

Demonstrações financeiras

Paracambi Energética S.A.

31 de dezembro de 2023
com Relatório do Auditor Independente



Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Balanco patrimonial	4
Demonstrações dos resultados.....	5
Demonstrações dos resultados abrangentes	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstrações dos fluxos de caixa	8
1. Contexto operacional	9
2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras.....	10
3. Políticas contábeis materiais.....	13
4. Caixa e equivalentes de caixa.....	23
5. Títulos e valores mobiliários.....	23
6. Concessionárias e permissionárias.....	24
7. Imobilizado.....	24
8. Intangível	26
9. Fornecedores.....	26
10. Financiamentos.....	27
11. Tributos e contribuições a pagar	28
12. Imposto de renda e contribuição social a pagar	28
13. Contingências	29
14. Transação com partes relacionadas.....	30
15. Patrimônio líquido	31
16. Dividendos a pagar	32
17. Receita líquida	33
18. Custos e despesas operacionais.....	33
19. Resultado financeiro	34
20. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos.....	34
21. Seguros	38
22. Contratos de longo prazo	38

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Acionistas e aos Administradores da
Paracambi Energética S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Paracambi Energética 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 Paracambi Energética S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes

As demonstrações financeiras da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram auditadas por outro auditor independente que emitiu relatório datado em 27 de abril de 2023, sem modificação.

Responsabilidades da diretoria pelas demonstrações financeiras

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas 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 diretoria 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 diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independente se causada por fraude ou erro, e emitir um 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 da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria, além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- 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 diretoria;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações 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 manterem em continuidade operacional; e
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Brasília, 03 de maio de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-015199/O

A handwritten signature in black ink, which appears to read 'Alexandre Dias Fernandes', is written over the printed name below.

Alexandre Dias Fernandes
Contador CRC DF-012460/O



BALANÇO PATRIMONIAL
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 equivalente de caixa	4	511	185	Fornecedores	9	750	7.032
Títulos e valores mobiliários	5	16.876	59.330	Financiamentos	10	8.680	8.623
Concessionárias e permissionárias	6	5.314	3.364	Tributos e contribuições a pagar	11	402	193
Tributos a compensar		213	213	Imposto de renda e contribuição social a pagar	12	835	1.056
Imposto de renda e contribuição a compensar	12	821	293	Dividendos a pagar	16	4.541	8.371
Almoxarifado		76	-	Obrigações trabalhistas		83	67
Adiantamentos a Fornecedores		2	-				
TOTAL DO ATIVO CIRCULANTE		23.813	63.385	TOTAL DO PASSIVO CIRCULANTE		15.291	25.342
Títulos e valores mobiliários LP	5	3.895	3.518				
Depósitos vinculados a litígios		-	10	Financiamentos LP	10	29.922	38.089
Imobilizado	7	83.569	92.964				
Intangível	8	11.996	13.193	TOTAL DO PASSIVO NÃO CIRCULANTE		29.922	38.089
TOTAL DO ATIVO NÃO CIRCULANTE		99.460	109.685				
				PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
				Capital social	15	57.166	79.232
				Reserva de lucros	15	7.270	5.293
				Dividendos adicionais propostos	16	13.624	25.114
				TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		78.060	109.639
TOTAL DO ATIVO		123.273	173.070	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		123.273	173.070

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Notas	31/12/2023	31/12/2022
RECEITA LÍQUIDA	17	60.289	57.464
CUSTO DA OPERAÇÃO	18	(17.171)	(17.890)
Encargos uso de rede		(674)	(616)
Material		(183)	(613)
Energia Comprada		(1.137)	(1.210)
Serviço de Terceiros		(2.912)	(3.227)
Depreciação e amortização		(11.787)	(11.784)
Seguros		(296)	(294)
Outras		(182)	(147)
LUCRO BRUTO		43.118	39.574
DESPESAS OPERACIONAIS	18	(2.136)	(2.054)
Despesas gerais e administrativas		(2.136)	(2.054)
LUCRO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO E IMPOSTOS		40.982	37.520
RESULTADO FINANCEIRO	19	2.735	1.532
Receita financeira		6.508	5.856
Despesa financeira		(3.773)	(4.324)
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		43.717	39.052
Imposto de renda e contribuição social	12	(4.180)	(3.804)
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		39.537	35.248
LUCRO BÁSICO E DILUÍDO POR LOTE DE MIL AÇÕES	15	0,5000	0,4457



DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	31/12/2023	31/12/2022
Lucro líquido do exercício	39.537	35.248
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	39.537	35.248

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



**DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)**

	Notas	Capital social	Reserva de lucro		Reserva especial de dividendos adicionais	Lucros acumulados	Total
			Reserva legal				
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021		79.232	3.530		10.161	-	92.923
Dividendos adicionais propostos e pagos		-	-		(10.161)	-	(10.161)
Lucro líquido do exercício	15	-	-		-	35.248	35.248
Destinação do resultado do exercício:							
Absorção de Prejuízos		-	-		-	-	-
Constituição de reserva legal	16	-	1.763		-	(1.763)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	16	-	-		-	(8.371)	(8.371)
Dividendos adicionais propostos	16	-	-		25.114	(25.114)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022		79.232	5.293		25.114	-	109.639
Dividendos intermediários pagos		-	-		(25.114)	-	(25.114)
Redução do Capital Social		(22.066)	-		-	-	(22.066)
Lucro líquido do exercício	15	-	-		-	39.537	39.537
Destinação do resultado do exercício:							
Dividendos mínimos e intercalares pagos		-	-		-	(19.395)	(19.395)
Absorção de Prejuízos		-	-		-	-	-
Constituição de reserva legal	16	-	1.977		-	(1.977)	-
Dividendos mínimos obrigatórios remanescentes	16	-	-		-	(4.541)	(4.541)
Dividendos adicionais propostos	16	-	-		13.624	(13.624)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023		57.166	7.270		13.624	-	78.060

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	31/12/2023	31/12/2022
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	85.030	24.550
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	43.717	39.052
Baixa do ativo imobilizado	41	394
Despesa de juros sobre financiamentos	3.752	4.306
Depreciação e amortização	11.795	11.797
Repactuação do GSF na Lightger	-	5.835
Variações nos ativos e passivos	25.725	(36.834)
Títulos e valores mobiliários	42.077	(30.952)
Concessionárias e permissionárias	(1.950)	1.910
Almoxarifado	(76)	-
Adiantamentos a Fornecedores	(2)	127
Depósitos vinculados a litígios	10	(2)
Fornecedores	(6.282)	(656)
Tributos, contribuições e impostos	(2.180)	(57)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(3.046)	(3.247)
Obrigações trabalhistas	16	(3)
Juros pagos sobre financiamentos	(3.348)	(3.954)
Outros créditos	506	-
Caixa Líquido aplicado nas Atividades de Investimento	(1.244)	(3.069)
Aquisições de bens do ativo imobilizado	(1.244)	(3.069)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(83.460)	(21.972)
Amortização do principal de financiamentos	(8.514)	(8.424)
Redução de capital social	(22.066)	-
Pagamento de dividendos	(52.880)	(13.548)
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	326	(491)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	185	676
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	511	185

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Paracambi Energética S.A. ("PCH Paracambi" ou "Companhia") é uma concessionária de uso de bem público, na condição de produtor independente, sociedade anônima de capital fechado, com sede na cidade do Rio de Janeiro - RJ. Foi constituída em 11 de maio de 2001, como sociedade por quotas de responsabilidade limitada, sob a denominação de Paracambi Energética Ltda. Em 27 de agosto de 2009, a Assembleia Geral de Transformação ("AGT") aprovou a transformação de sociedade limitada (Ltda.) para sociedade por ações de capital fechado (S.A.) sob a denominação de Paracambi Energética S.A. A área de atuação operacional da Companhia é a geração e comercialização de energia elétrica, cuja regulamentação está subordinada à Agência Nacional de Energia Elétrica ("ANEEL"), vinculada ao Ministério de Minas e Energia ("MME").

A Companhia tem por objeto a elaboração do projeto, a implantação, operação, manutenção e exploração comercial da Pequena Central Hidrelétrica (PCH) Paracambi, nos termos e prazos constantes da respectiva Resolução ANEEL nº 525, de 3 de dezembro de 2001.

A PCH foi construída em Ribeirão das Lajes, município de Paracambi - RJ. Seu reservatório atinge, além de Paracambi, os municípios de Pirai e Itaguaí. A usina possui duas unidades geradoras: Kaplan vertical de 12,85MW cada, totalizando uma potência instalada de 25,7MW. A energia assegurada é de 19,53MW médios e é interligada ao sistema de subtransmissão da concessionária local Light Serviços de Eletricidade S/A em tensão de 138kV. A interligação é na linha de transmissão que atende a subestação Nilo Peçanha.

A primeira unidade geradora entrou em operação em 18 de maio de 2012 e a segunda unidade geradora em 15 de julho de 2012.

Em 8 de setembro de 2020, foi emitida a Lei de nº14.052/2020, que alterou a Lei nº 13.203, de 8 de dezembro de 2015, no sentido de estabelecer novas condições para a repactuação do risco hidrológico a ser suportado pelas empresas de geração de energia elétrica. A Lei prevê a possibilidade de compensação financeira às geradoras de energia elétrica participantes do Mecanismo de Realocação de Energia (MRE), por riscos não hidrológicos presentes no GSF desde 2012, devido ao deslocamento hidrelétrico por geração fora da ordem de mérito e importação sem garantia física, além dos impactos causados pelas usinas estruturantes, incluindo a PCH Paracambi, decorrentes da antecipação da garantia física e de atrasos ou restrições de transmissão associadas às instalações destinadas ao escoamento da energia dessas usinas.

A Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL) regulamentou o tema por meio da Resolução Autorizativa nº 10.928 de 7 de dezembro de 2021, que definiu a extensão do prazo de outorga dos empreendimentos hidrelétricos, participantes do MRE, atendendo ao disposto na Lei nº 13.203/2025, alterada pela Lei nº 14.052/2020, preenchidos conforme Resolução Homologatória nº 2.919/2021.



Com a regulamentação emitida, a Companhia registrou um ativo intangível (nota 8) referente a extensão de prazo de outorga de 1.054 dias. A amortização do intangível e do imobilizado será realizada de forma linear durante o prazo remanescente da concessão. A depreciação do ativo imobilizado e amortização dos intangíveis anteriormente existentes foram ajustadas, prospectivamente, considerando o novo prazo remanescente da autorização.

Em 09 de dezembro de 2021, a Light S.A, celebrou contrato de compra e venda com Brasal Energia S.A. (“Brasal”), para alienação da totalidade de sua participação de 51% na Paracambi Energética S.A, pelo valor de R\$108.511.

Em 03 de março de 2022, a ANEEL por meio do despacho nº 595/2022, concedeu anuência para as transações e definiu prazo de 120 dias para implementação da operação, a contar da data do despacho.

Em junho de 2022, com o fechamento da transação, a Brasal Energia S.A., passou a ser acionista da Companhia juntamente com a Cemig, com participação acionária de 51%.

2. BASE DE PREPARAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

2.1 Base de elaboração e apresentação

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), que compreendem os pronunciamentos, interpretações e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

Foram adotadas também as exigências regulatórias não conflitantes com as práticas contábeis adotadas no Brasil, pautadas no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico, ajustado em 2021, pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, exercício em que promoveu a revisão das normas e procedimentos contidos no Plano de Contas do Serviço Público de Energia Elétrica e instituiu o citado manual, contemplando além das instruções contábeis, o roteiro para divulgação de informações econômicas e financeiras, resultando em importantes alterações nas práticas contábeis e de divulgação, até então aplicáveis, às empresas do setor, sendo as normas contidas no referido Manual de aplicação compulsória a partir de 1º de janeiro de 2002.

A emissão destas demonstrações financeiras foi aprovada pelo Conselho de Administração da Companhia em 03 de maio de 2024.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e somente elas estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas na gestão das operações da Companhia. As demonstrações financeiras individuais foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor e determinados ativos financeiros mensurados ao valor justo.



2.3 Moeda funcional e moeda de apresentação

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

2.4 Classificação circulante e não circulante

A Companhia apresenta ativos e passivos no balanço patrimonial com base na sua classificação como circulante ou não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando:

- Espera-se que seja realizado, ou pretende-se que seja vendido ou consumido no decurso normal do ciclo operacional da entidade;
- Está mantido essencialmente com o propósito de ser negociado;
- Espera-se que seja realizado até 12 meses após a data do balanço;
- É caixa ou equivalente de caixa (conforme definido no Pronunciamento Técnico CPC 03 – Demonstração dos Fluxos de Caixa), a menos que sua troca ou uso para liquidação de passivo se encontre vedada durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

Todos os demais ativos são classificados como não circulantes. Um passivo é classificado no circulante quando:

- Espera-se que seja liquidado durante o ciclo operacional normal da entidade;
- Está mantido essencialmente para a finalidade de ser negociado;
- Deve ser liquidado no período de até 12 meses após a data do balanço;
- A entidade não tem direito incondicional de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

A Companhia classifica todos os demais passivos no não circulante. Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulantes.

2.5 Estimativas e julgamentos contábeis

Com base em premissas, a Administração da Companhia prepara suas estimativas contábeis. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente são iguais aos respectivos resultados reais. A incerteza envolvida no tema poderia levar a resultados que requerem ajustes significativos ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em exercícios futuros.



Assim, a preparação das demonstrações financeiras requer que a Administração faça julgamentos, estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data-base. 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. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

As questões de maior complexidade e que requerem nível de julgamento mais elevado, nas quais as premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras são:

- Vida útil do ativo imobilizado (nota 3.4);
- Teste de impairment (notas 3.13);
- Provisões para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas e contingências passivas (notas 3.7.2);

2.6 Mensuração do valor justo

Uma série de políticas e divulgações contábeis da Companhia e suas controladas 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 e suas controladas usam 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 e suas controladas reconhecem as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do período das demonstrações financeiras em que ocorreram as mudanças.

Informações adicionais sobre as premissas utilizadas na mensuração dos valores justos estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota explicativa nº 16 - Instrumentos financeiros.

2.6 Declaração de continuidade

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



3. POLÍTICAS CONTÁBEIS MATERIAIS

As políticas contábeis materiais adotadas pela Companhia estão descritas a seguir:

3.1 Caixa e equivalentes de caixa

Inclui caixa, saldos em conta movimento, aplicações financeiras com liquidez imediata e com risco insignificante de mudança de seu valor, com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimentos em outros fins.

3.2 Contas a receber

São mensuradas e registradas ao custo amortizado e classificadas como clientes, pois representam direitos fixos e determináveis e não são cotadas em mercado ativo; não há ajustes de componente de financiamento relevante nos recebíveis, pois são liquidadas normalmente em um prazo inferior a 90 dias, e, assim, representam substancialmente o valor presente na data do balanço.

3.3 Concessionárias e permissionárias

Incluem o suprimento da energia elétrica, acréscimos moratórios, juros oriundos de atraso no pagamento e energia comercializada a outras concessionárias pelo suprimento de energia elétrica conforme montantes disponibilizados no âmbito da Câmara de Comercialização de Energia (“CCEE”).

O saldo do contas a receber relacionados a concessionários e permissionárias está sujeito à análise de perdas de créditos esperadas conforme requerido pelo CPC 48 – Instrumentos Financeiros. A Companhia avaliou seus históricos de recebimentos e identificou que não estão expostas a um 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, o montante a receber de energia de curto prazo é administrado pela CCEE que, por sua vez, controla a inadimplência entre os participantes setoriais. Portanto, após as devidas análises não foi identificada a necessidade de eventuais perdas esperadas.

3.4 Imobilizado

Os bens do ativo imobilizado são avaliados pelo custo de aquisição, formação ou construção, incluindo custo atribuído, encargos financeiros capitalizados e deduzidos da depreciação acumulada e de perdas acumuladas por perda por redução ao valor recuperável, se houver.

A depreciação é calculada pelo método linear, em contrapartida ao resultado do exercício, baseado na vida útil econômica estimada de cada componente ou até o limite da autorização, dos dois, o menor, inclusive os terrenos. As principais taxas de depreciação estão demonstradas na Nota 7.

Eventuais ajustes nos métodos de depreciação, nas vidas úteis ou nos valores residuais são reconhecidos e ajustados de forma prospectiva.



3.5 Ativo intangível

Os ativos intangíveis compreendem, principalmente, os softwares adquiridos de terceiros. São mensurados pelo custo total de aquisição, menos as despesas de amortização e perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, quando aplicável.

A amortização do ativo intangível reflete o padrão em que se espera que os benefícios econômicos futuros do ativo sejam consumidos pela Companhia.

A amortização do ativo intangível é calculada usando o método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil regulatória estimada.

Eventual ganho ou perda resultante do desreconhecimento de ativos intangíveis, correspondente à diferença entre o seu valor contábil e o valor líquido da venda, é reconhecido na demonstração de resultado.

3.6 Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

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

Em 31 de dezembro 2023 e 2022, não foram observados indicativos de que os ativos relevantes da Companhia estivessem registrados por valor superior ao seu valor recuperável líquido.

3.7 Provisões

3.7.1 Geral

São reconhecidas quando a Companhia possui uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado. É provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação, e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita.



3.7.2 Provisão para demandas judiciais

A Companhia é parte em diversos processos judiciais e administrativos, logo, as provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos econômicos seja requerida para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico bem como a avaliação dos advogados externos e na opinião da Administração, quando aplicável. 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 com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

3.8 Reconhecimento de receitas

As receitas são reconhecidas quando uma obrigação de performance for satisfeita, pelo valor que se espera receber em troca dos bens ou serviços transferidos, o qual deve ser alocado a essa obrigação de performance. A Companhia reconhece a receita proveniente de um contrato com cliente quando a expectativa de recebimento for provável, levando em consideração a intenção de pagamento do cliente.

3.8.1 Receita de venda de energia

As receitas de venda de energia são reconhecidas pelo valor justo da contraprestação, com base na energia comercializada e nas tarifas especificadas nos termos contratuais ou vigentes no mercado.

A receita de operações com venda de energia na Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (“CCEE”) e transações no mercado de curto prazo estão reconhecidos pelo valor justo da contraprestação a receber quando a o fornecimento de energia. O preço da energia nessas operações tem como característica o vínculo com Preço de Liquidação de Diferenças (“PLD”).

Além disso, a Companhia reconhece a receita correspondente a geração de energia não faturado do período entre o último faturamento e o final de cada mês, estimado com base na geração contratada.

3.8.2 Receitas e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem receitas de juros sobre as aplicações financeiras, juros sobre atraso no recebimento de cliente, variações no valor justo de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado. A receita de juros é reconhecida no resultado, através do método dos juros efetivos.



As despesas financeiras abrangem despesas com juros sobre financiamentos, variações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado. Custos de financiamentos que não são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável são reconhecidos no resultado através do método de juros efetivos.

3.9 Fornecedores

Os contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios.

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros.

Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura/contrato correspondente acrescidas dos encargos financeiros incorridos e das respectivas baixas pela liquidação das obrigações.

3.10 Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

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

Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-la. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos financeiros incorridos.

3.11 Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

A Companhia optou pelo regime de lucro presumido e o imposto de renda e a contribuição social do exercício considerando as seguintes taxas e bases:

- **Imposto de renda:** base de cálculo de 8% sobre a receita da bruta e, acrescidos da receita financeira, alíquota de 15% acrescidos do adicional de 10% quando o lucro presumido exceder R\$60 do trimestre.
- **Contribuição social:** base de cálculo de 12% da receita e alíquota de 9%.

O imposto corrente é reconhecido no resultado a menos que esteja relacionado a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido, em outros resultados abrangentes.



3.12 Instrumentos financeiros

3.12.1 Instrumentos financeiros

i) Reconhecimento e mensuração inicial

O contas a receber de clientes 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 um 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 valor justo por meio do resultado (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

Ativos financeiros

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado; ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA) - instrumento de dívida; ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA) - instrumento patrimonial; 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 e suas controladas 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 valor justo por meio do resultado (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.



Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA), conforme descrito acima, são classificados como ao valor justo por meio do resultado (VJR). Isso inclui todos os ativos financeiros derivativos. No reconhecimento inicial, a Companhia pode designar de forma irrevogável um ativo financeiro que de outra forma atenda aos requisitos para ser mensurado ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA) como ao valor justo por meio do resultado (VJR) se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma surgiria.

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 e suas controladas a fluxos de caixa de ativos específicos (por exemplo, baseados na performance de um ativo).

Passivos financeiros - Classificação, e mensuração subsequente dos ganhos e perdas

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio do resultado (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 valor justo por meio do resultado (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. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.



iii) Desreconhecimento

Ativos financeiros

A Companhia desreconhece 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.

3.13 Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros (impairment)

i) Ativos financeiros não-derivativos

Instrumentos financeiros e ativos contratuais

A Companhia reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre:

- Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado;

As provisões para perdas com contas a receber de clientes são mensuradas 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 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 considerando informações prospectivas (forward-looking).



Mensuração das perdas de crédito esperadas

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

Ativos financeiros com problemas de recuperação

Em cada data de balanço, a Companhia, avalia 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;
- Reestruturação de um valor devido a Companhia e suas controladas em termos que não seriam aceitas 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 é deduzida do valor contábil bruto dos ativos.

Baixa

O valor contábil bruto de um ativo financeiro é baixado quando a Companhia e suas controladas não tem expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte. A Companhia e suas controladas não esperam 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 e suas controladas para a recuperação dos valores devidos.

ii) Ativos não financeiros

Em cada data de reporte, a Companhia e suas controladas revisam os valores contábeis de seus ativos não financeiros (exceto impostos diferidos) para apurar se há indicação de perda ao valor recuperável. Caso ocorra alguma indicação, o valor recuperável do ativo é estimado. No caso do ágio, o valor recuperável é testado anualmente.



Para testes de redução ao valor recuperável, os ativos são agrupados em Unidades Geradoras de Caixa (UGC), ou seja, no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, entradas essas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos ou UGCs.

O valor recuperável de um ativo ou UGC é o maior entre o seu 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 de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC.

Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado. Perdas reconhecidas referentes às UGCs são inicialmente alocadas para redução de qualquer ágio alocado a esta UGC (ou grupo de UGCs), e então para redução do valor contábil dos outros ativos da UGC (ou grupo de UGCs) de forma pro rata.

Uma perda por redução ao valor recuperável relacionada ao ágio não é revertida. Quanto aos demais ativos, as perdas por redução ao valor recuperável são revertidas somente na extensão em que o novo valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

3.14 Capital social

O capital social da Companhia é composto por ações ordinárias que dão aos acionistas direitos com relação aos ativos líquidos residuais da Companhia, de acordo com suas respectivas participações societárias. Os detentores destas ações têm o direito de receber dividendos conforme definido em Estatuto da Companhia.

3.15 Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023

A Companhia aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 (exceto quando indicado de outra forma). A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

Definição de Estimativas Contábeis - Alterações ao IAS 8

As alterações ao IAS 8 (equivalente ao CPC 23 - políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro) esclarecem a distinção entre mudanças em estimativas contábeis, mudanças em políticas contábeis e correção de erros. Elas também esclarecem como as entidades utilizam técnicas de mensuração e inputs para desenvolver estimativas contábeis.

As alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.



Divulgação de Políticas Contábeis - Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2

As alterações ao IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações contábeis) e o IFRS Practice Statement 2 fornecem orientação e exemplos para ajudar as entidades a aplicarem julgamentos de materialidade às divulgações de políticas contábeis. As alterações visam ajudar as entidades a fornecerem divulgações de políticas contábeis mais úteis, substituindo o requisito para as entidades divulgarem suas políticas contábeis “significativas” por um requisito para divulgar suas políticas contábeis “materiais” e adicionando orientação sobre como as entidades aplicam o conceito de materialidade ao tomar decisões sobre divulgações de políticas contábeis.

As alterações tiveram impacto nas divulgações de políticas contábeis da Companhia, mas não na mensuração, reconhecimento ou apresentação de itens nas demonstrações financeiras da Companhia.

Imposto Diferido relacionado a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação - Alterações ao IAS 12

As alterações ao IAS 12 Income Tax (equivalente ao CPC 32 – Tributos sobre o lucro) estreitam o escopo da exceção de reconhecimento inicial, de modo que ela não se aplique mais a transações que gerem diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais, como arrendamentos e passivos de desativação.

As alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

3.16 Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

Alterações ao IAS 1: Classificação de Passivos como Circulante ou Não-Circulante

Em janeiro de 2020 e outubro de 2022, o IASB emitiu alterações aos parágrafos 69 a 76 do IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações contábeis) para especificar os requisitos de classificação de passivos como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

- O que se entende por direito de adiar a liquidação.
- Que o direito de adiar deve existir no final do período das informações financeiras.
- Que a classificação não é afetada pela probabilidade de a entidade exercer seu direito de adiar.
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for ele próprio um instrumento de patrimônio, os termos de um passivo não afetarão sua classificação.



Além disso, foi introduzida uma exigência de divulgação quando um passivo decorrente de um contrato de empréstimo é classificado como não circulante e o direito da entidade de adiar a liquidação depende do cumprimento de covenants futuros dentro de doze meses.

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1 de janeiro de 2024 e devem ser aplicadas retrospectivamente. A Companhia está atualmente avaliando o impacto que as alterações terão na prática atual e se acordos de empréstimo existentes podem exigir renegociação.

Acordos de financiamento de fornecedores - Alterações ao IAS 7 e IFRS 7

Em maio de 2023, o IASB emitiu alterações ao IAS 7 (equivalente ao CPC 03 (R2) – Demonstrações do fluxo de caixa) e ao IFRS 7 (equivalente ao CPC 40 (R1) - Instrumentos financeiros: evidenciação) para esclarecer as características de acordos de financiamento de fornecedores e exigir divulgações adicionais desses acordos. Os requisitos de divulgação nas alterações têm como objetivo auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreenderem os efeitos dos acordos de financiamento com fornecedores nas obrigações, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade.

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1 de janeiro de 2024. A adoção antecipada é permitida, mas deve ser divulgada. Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações financeiras da Companhia.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	31/12/2023	31/12/2022
Contas bancárias	511	185
Total	511	185

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o numerário disponível da Companhia não possuía remuneração.

5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

	31/12/2023	31/12/2022
Circulante		
Certificados de Depósitos Bancários	16.876	59.330
Total	16.876	59.330
Não Circulante		
Certificados de Depósitos Bancários		
Conta Reserva - BNDES ⁽ⁱ⁾	3.896	3.518
Total	3.896	3.518



- i) Saldo aplicado no Bradesco S.A. e está vinculado à garantia do financiamento do BNDES (Nota 10). Durante todo o prazo do contrato com o BNDES, a Companhia deve manter em favor deste uma conta reserva com recursos vinculados no valor correspondente ao serviço da dívida de três meses, sendo que a movimentação dessa conta só pode ser realizada com autorização formal do BNDES. A aplicação financeira está classificada como não circulante por estar vinculada ao financiamento junto ao BNDES.

A remuneração média dos títulos e valores mobiliários é de 99,34% do CDI em 31 de dezembro de 2023 (100,10% do CDI em 31 de dezembro de 2022).

6. CONCESSIONÁRIAS E PERMISSONÁRIAS

	Saldos a vencer	Vencidos há mais de 90 dias	31/12/2023	31/12/2022
Suprimento a Outras Concessionárias ^(a)	5.314	-	5.314	3.364
Total	5.314	-	5.314	3.364

(a) Refere-se ao contas a receber de venda de energia própria para Light Energia e Cemig GT.

7. IMOBILIZADO

Segue abaixo a composição do imobilizado nos exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 2022:

	31/12/2023				31/12/2022			
	Taxa média anual	Custo Histórico	Depreciação acumulada	Valor líquido	Taxa média anual	Custo Histórico	Depreciação acumulada	Valor líquido
Em Serviço								
Geração								
Terrenos	5,50%	18.751	(11.354)	7.397	5,50%	18.751	(10.321)	8.430
Reservatórios, barragens e adutoras	5,60%	86.850	(52.882)	33.968	5,60%	86.850	(48.141)	38.709
Edificações, obras civis e benfeitorias	5,73%	2.436	(1.424)	1.012	5,73%	2.436	(1.282)	1.154
Máquinas e equipamentos	5,51%	85.670	(52.237)	33.433	5,51%	85.670	(47.562)	38.108
Móveis e utensílios	6,44%	19	(11)	8	6,44%	19	(11)	8
		193.726	(117.907)	75.819		193.726	(107.317)	86.409
Administração								
Máquinas e equipamentos	14,31%	98	(86)	12	14,31%	98	(81)	17
Móveis e utensílios	6,25%	40	(29)	12	6,25%	40	(26)	14
		138	(114)	24		138	(107)	31
		193.864	(118.021)	75.843		193.864	(107.424)	86.440
Em curso								
Reservatórios, barragens e adutoras		759	-	759		435	-	435
Edificações, obras civis e benfeitorias		989	-	989		415	-	415
Móveis e Utensílios		13	-	13		13	-	13
Material em Depósito		2.065	-	2.065		2.107	-	2.107
Máquinas e equipamentos		3.900	-	3.900		3.554	-	3.554
		7.726	-	7.726		6.524	-	6.524
Imobilizado Líquido		201.590	(118.021)	83.569		200.388	(107.424)	92.964



Segue abaixo a movimentação do imobilizado nos exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 2022:

	Saldos em 31/12/2022	Adições	Baixas	Depreciação	Transferências / Capitalizações	Saldos em 31/12/2023
Em Serviço						
Terrenos	8.430	-	-	(1.033)	-	7.397
Reservatórios, barragens e adutoras	38.709	-	-	(4.741)	-	33.968
Edificações, obras civis e benfeitorias	1.154	-	-	(142)	-	1.012
Máquinas e equipamentos	38.125	-	-	(4.679)	-	33.446
Móveis e utensílios	22	-	-	(3)	-	19
	86.440	-	-	(10.598)	-	75.842
Em Curso						
Reservatórios, barragens e adutoras	435	324	-	-	-	759
Edificações, obras civis e benfeitorias	415	574	-	-	-	989
Móveis e Utensílios	13	-	-	-	-	13
Material em Depósito	2.107	-	(42)	-	-	2.065
Máquinas e equipamentos	3.554	347	-	-	-	3.901
	6.524	1.245	(42)	-	-	7.727
Imobilizado Líquido	92.964	1.245	(42)	(10.598)	-	83.569

	Saldos em 31/12/2021	Adições	Baixas	Depreciação	Transferências / Capitalizações	Saldos em 31/12/2022
Em Serviço						
Terrenos	9.462	-	-	(1.032)	-	8.430
Reservatórios, barragens e adutoras	43.449	-	-	(4.740)	-	38.709
Edificações, obras civis e benfeitorias	1.295	-	-	(141)	-	1.154
Máquinas e equipamentos	42.800	-	-	(4.675)	-	38.125
Móveis e utensílios	26	-	-	(4)	-	22
	97.032	-	-	(10.592)	-	86.440
Em Curso						
Reservatórios, barragens e adutoras	146	289	-	-	-	435
Edificações, obras civis e benfeitorias	282	133	-	-	-	415
Móveis e Utensílios	13	-	-	-	-	13
Material em Depósito	2.501	-	(394)	-	-	2.107
Máquinas e equipamentos	907	2.647	-	-	-	3.554
	3.849	3.069	(394)	-	-	6.524
Imobilizado Líquido	100.881	3.069	(394)	(10.592)	-	92.964

A Companhia está depreciando os ativos da usina pelo método linear considerando a vida útil do bem ou pelo prazo da autorização, dos dois o menor, utilizando o método de custo histórico, pois considera que estes ativos não podem ser negociados, doados ou cedidos e fazem parte do projeto original, bem como serão entregues ao poder concedente ao final da autorização sem indenização.

Taxas anuais de depreciação:

As principais taxas anuais de depreciação, com base na estimativa da vida útil dos bens, são as seguintes:

GERAÇÃO	%	ADMINISTRAÇÃO	%
Terrenos	5,50%	Máquinas e equipamentos	14,31%
Reservatórios, barragens e adutoras	5,60%	Móveis e utensílios	6,25%
Edificações, obras civis e benfeitorias	5,73%		
Máquinas e equipamentos	5,51%		

De acordo com o CPC 01 (R1)/IAS 36 - Redução ao valor recuperável dos ativos, a Companhia avalia, ao final de cada exercício, eventuais indicativos de desvalorização de seus ativos que pudessem gerar a necessidade de testes sobre seu valor de recuperação. A Administração da Companhia não identificou qualquer evidência que justificasse a necessidade de realização do teste de provisão para recuperabilidade em 31 de dezembro de 2023 e 2022.



8. INTANGÍVEL

Segue abaixo a composição do intangível em 31 de dezembro 2023 e 2022:

	31/12/2023				31/12/2022			
	Taxa média anual	Custo Histórico	Amortização acumulada	Valor líquido	Taxa média anual	Custo Histórico	Amortização acumulada	Valor líquido
Em Serviço								
Servidão de passagem	5,50%	27	(16)	11	5,50%	27	(15)	12
Software	20,00%	285	(285)	-	20,00%	285	(285)	-
Extensão da concessão – Lei nº 14.052/2020		15.546	(3.561)	11.985		15.546	(2.365)	13.181
Intangível Líquido		15.858	(3.862)	11.996		15.858	(2.665)	13.193

Segue abaixo a movimentação do intangível nos exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 2022:

	Saldos em 31/12/2022	Adições	Baixas	Amortização	Transferências / Capitalizações	Saldos em 31/12/2023
Em Serviço						
Servidão de passagem	12	-	-	(1)	-	11
Software	-	-	-	-	-	-
Extensão da concessão – Lei nº 14.052/2020	13.181	-	-	(1.196)	-	11.985
	13.193	-	-	(1.197)	-	11.996
Total do Intangível	13.193	-	-	(1.197)	-	11.996

	Saldos em 31/12/2021	Adições	Baixas	Amortização	Transferências / Capitalizações	Saldos em 31/12/2022
Em Serviço						
Servidão de passagem	15	-	-	(3)	-	12
Software	6	-	-	(6)	-	-
Extensão da concessão – Lei nº 14.052/2020	14.377	-	-	(1.196)	-	13.181
	14.398	-	-	(1.205)	-	13.193
Total do Intangível	14.398	-	-	(1.205)	-	13.193

9. FORNECEDORES

	31/12/2023	31/12/2022
Compra de Energia - CCEE	143	150
Materiais	-	388
Serviços	552	601
Repactuação PPA (*)	-	5.835
Outros	55	58
Total	750	7.032

(*) Em 2022, foi feita a repactuação do PPA (Purchase Price Allocation) junto à Cemig GT e também com a Light Energia, cujo reajuste contratual tinha o IGPM como base, o que havia resultado em um crescimento muito acima da média história de reajustes. O pedido de análise foi apresentado ao BNDES em junho de 2022, e no dia 15 de dezembro de 2022 o banco manifestou parecer favorável à transação. Isso gerou um passivo de R\$ 5.835 em função da vigência do acordo ser retroativa. A data base para efeito do evento junto a Cemig GT contou a partir de junho de 2022 e a Light Energia S.A. a partir de abril de 2021. O montante foi liquidado em 2023.



10. FINANCIAMENTOS

Abaixo segue quadro com condições contratuais do financiamento da Companhia em 31 de dezembro de 2023:

Financiadores	Vencimento principal	Encargos financeiros anuais %	Moeda	31/12/2023			31/12/2022
				Circulante	Não circulante	Total	Total
BNDES - Subcrédito A	2028	TJLP + 1,97%	R\$	6.823	23.879	30.702	37.152
BNDES - Subcrédito B	2028	TJLP + 1,97%	R\$	156	545	701	849
BNDES - Subcrédito C	2028	TJLP + 1,97%	R\$	1.600	5.599	7.199	8.711
Total de financiamentos				8.579	30.023	38.602	46.712

As parcelas relativas ao principal do financiamento classificadas no passivo não circulante têm os seguintes vencimentos (não inclui encargos financeiros) em 31 de dezembro de 2023:

	2025	2026	2027	2028 em diante	Total
Moedas					
Real / Indexador					
TJLP + 1,97%	8.549	8.549	8.549	4.275	29.922
Total por Indexador	8.549	8.549	8.549	4.275	29.922

Seguem abaixo as movimentações do financiamento nos exercícios:

	Principal	Encargos	Total
Saldo em 31 de Dezembro de 2021	54.613	171	54.784
Juros financeiros provisionados	-	4.306	4.306
Juros e encargos financeiros pagos	-	(3.954)	(3.954)
Transferência de encargos	364	(364)	-
Amortização de financiamentos	(8.424)	-	(8.424)
Saldo em 31 de Dezembro de 2022	46.553	159	46.712
Juros financeiros provisionados	-	3.751	3.751
Juros e encargos financeiros pagos	-	(3.348)	(3.348)
Transferência de encargos	431	(431)	-
Amortização de financiamentos	(8.513)	-	(8.513)
Saldo em 31 de Dezembro de 2023	38.471	131	38.602

Covenants

O contrato de financiamento com o BNDES possui cláusulas que podem gerar antecipação do vencimento de dívida da Companhia, impossibilitar o pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio acima do limite mínimo legal ou implicar em aplicação de multa pelo BNDES. Estas penalidades ocorrem quando do não atendimento a determinados *covenants* não financeiros ou não cumprimento dos seguintes indicadores financeiros ao final de cada exercício: (i) ICSD - índice de cobertura do serviço da dívida (requerido índice superior a 1,2) e (ii) índice de cobertura do capital próprio (requerido ser igual ou superior a 25%). Não há evidências de quebra de covenants em 31 de dezembro de 2023 e 2022.



Garantias

Os empréstimos e financiamentos da Companhia são garantidos por recursos financeiros mantidos em conta corrente bancárias da instituição financeira cedente e por avais e fianças dos acionistas.

A Administração declara estar adimplente em todas as obrigações contratuais durante os exercícios de 2022 e 2023.

11. TRIBUTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR

	31/12/2023	31/12/2022
INSS a pagar	14	8
PIS/COFINS a pagar	367	120
ISS	7	12
FGTS	4	4
Outros	10	49
Total	402	193

12. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A PAGAR

A Companhia calculou o imposto de renda e a contribuição social com base no regime de lucro presumido.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a conciliação das despesas de imposto de renda e contribuição social, calculados pela apuração das alíquotas fiscais combinadas e debitadas em resultado é demonstrada como segue:

	31/12/2023		31/12/2022	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Suprimento de Energia e Outros	64.643	64.643	59.641	59.641
% para base de cálculo	8%	12%	8%	12%
Base de cálculo - Suprimento de Energia e Outros	5.171	7.757	4.771	7.157
Receitas Financeiras	6.508	6.508	5.856	5.856
Base de cálculo para cálculo dos impostos	11.679	14.265	10.627	13.013
Alíquota do Imposto	15%	9%	15%	9%
Adicional	10%	-	10%	-
Imposto apurado	(2.896)	(1.284)	(2.633)	(1.171)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(4.180)		(3.804)	

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possuía saldo de ativo sobre prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social acumulado não reconhecido no montante de R\$ 5.084, os quais não foram registrados em função da opção pelo regime de tributação pelo lucro presumido. Caso, no futuro, a Companhia opte pelo regime de tributação pelo lucro real, fará jus a eventuais créditos fiscais de prejuízos fiscais e bases negativa de contribuição social gerados a partir do momento da opção pelo lucro real.



a) Imposto de renda e contribuição social, líquidos

	31/12/2023	31/12/2022
A Recolher		
IRPJ / CSLL a pagar	835	1.056
	835	1.056
A compensar		
IRPJ a Compensar	117	117
CSLL a Compensar	63	63
IRRF a Compensar	641	113
	821	293
Total	14	763

13. CONTINGÊNCIAS PASSIVAS

A Companhia possui processos judiciais, nos quais a Administração, baseada na opinião de seus assessores legais, acredita que os riscos de perda são possíveis, e por este motivo, nenhuma provisão foi constituída.

As principais contingências com probabilidade de perda possível estão compostas da seguinte forma:

PASSIVO	31/12/2023		31/12/2022	
	Saldo	Quantidade de processos (a)	Saldo	Quantidade de processos (a)
Fiscais	6.005	2	6.005	2
Trabalhistas	1.028	4	75	6
Cíveis	3.167	33	6.389	51
Total	10.200	35	12.469	59

Estão destacados a seguir os principais motivos das discussões judiciais passivas:

b) Fiscais

ISS (Autos de Infração nº3188/2010 e 563/2010) - trata-se de processos administrativos que tramitam perante a Secretaria Municipal de Finanças da Prefeitura Municipal de Paracambi/RJ, por ter a Companhia deixado de recolher o ISS em sua totalidade referente aos serviços prestados de construção civil. A Companhia apresentou impugnações em face destas autuações. Os dois autos aguardam julgamento em 1ª instância administrativa. O montante, atualmente quantificável, referente às ações é de R\$6.005 em 31 de dezembro de 2023. Processo segue sem movimentação.

c) Trabalhistas

Os principais pedidos objeto das ações trabalhistas envolvem as seguintes matérias: horas extras e reflexos, horas *in itinere*, descontos indevidos, pagamento em dobro dos domingos e feriados, adicional de periculosidade e outras verbas mensais e indenizatórias, cujos montantes envolvidos totalizam R\$1.028 em 31 de dezembro de 2023 (R\$75 em 31 de dezembro de 2022).



d) Cível

Em 31 de dezembro de 2023, havia 33 ações de desapropriações em curso, onde todo o valor da causa encontra-se devidamente depositado em juízo e os processos estão apenas em fase final e cartorária, o que está sendo discutido são apenas as diferenças dos valores solicitados pelos desapropriados, a Companhia figura como polo ativo.

14. TRANSAÇÃO COM PARTES RELACIONADAS

Segue resumo das transações com partes relacionadas nos exercícios de 2023 e 2022.

Grupos Balanço	Contratos com o mesmo grupo (Objetivos e características do contrato)	Vínculo com a Lightger	ATIVO		PASSIVO		RECEITA		DESPESA	
			31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
	<u>Contrato estratégico</u>									
Cientes	Contrato de venda de energia elétrica incentivada com a Light Energia	Light Energia	3.103	3.018	-	-	33.073	28.742	-	-
	<u>Contrato estratégico</u>									
Cientes	Contrato de venda de energia elétrica incentivada com a CEMIG GT - Acionista	CEMIG GT	2.211	270	-	-	31.414	30.853	-	-
	<u>Contrato estratégico</u>									
Fornecedor	Contrato de operação e manutenção com a Light Energia	Light Energia	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>Contrato estratégico</u>									
Fornecedor	Aluguel de parte do edifício pertencente a Light SESA. O valor atual por mês do aluguel é de R\$4.	Light SESA	-	-	-	-	-	-	-	5
	<u>Contrato estratégico</u>									
Fornecedor	Contrato de uso do sistema de distribuição energia elétrica com a Light SESA	Light SESA	-	-	-	-	-	-	674	616

Segue quadro resumo dos contratos firmados com partes relacionadas:

Grupos Balanço	Contratos com o mesmo grupo (Objetivos e características do contrato)	Vínculo com a Lightger	Valor Original	Data	Data de vencimento ou prazo	Saldo remanescente 31/12/2023
	<u>Contrato estratégico</u>					
Cientes	Contrato de venda de energia elétrica incentivada com a Light Energia	Light Energia	217.213	dez/10	jun/28	160.307
	<u>Contrato estratégico</u>					
Cientes	Contrato de venda de energia elétrica incentivada com a CEMIG GT - Acionista	CEMIG GT	208.818	dez/10	jun/28	150.479
	<u>Contrato estratégico</u>					
Fornecedor	Contrato de uso do sistema de distribuição de energia elétrica com a Light SESA	Light SESA	Variável	jul/11	12 meses com renovação automática por igual período	708

As transações com partes relacionadas foram efetuadas de acordo com as condições acordadas entre as partes, que são equivalentes as condições de mercado.



Remuneração dos Administradores

Todos os conselheiros e diretores renunciaram a remuneração anual dos exercícios apresentados nessa demonstração financeira. A nomeação dos diretores administrativo e técnico, bem como a renúncia de remuneração foram apresentadas na ata da reunião de conselho administrativo de 20 de abril de 2023.

15. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o capital social da Paracambi Energética S.A. está representado por 79.078.937 unidades de ações ordinárias escriturais e sem valor nominal, sendo o seu capital social de R\$57.166, conforme quadro abaixo. A redução de capital foi aprovada na AGE de 19 de setembro de 2023 com o objetivo de liberação de caixa para a Companhia. Pela comunicação recebida do BNDES em 01/11/2023, referente ao Contrato de Financiamento 11.2.0508.1, não houve vedação para a redução de capital, desde que observada a manutenção do Índice de Capitalização mínimo determinado no Contrato de Financiamento.

Acionistas	31/12/2023			31/12/2022		
	Valor R\$	Quantidade de ações	% Participação	Valor R\$	Quantidade de ações	% Participação
Cemig GT	28.011	38.748.679	49,000	38.824	38.748.679	49,000
Brasal Energia	29.155	40.330.258	51,000	40.408	40.330.258	51,000
Total	57.166	79.078.937	100,00	79.232	79.078.937	100,00

b) Reserva legal

Do lucro líquido de cada exercício, 5% serão aplicados, antes de qualquer outra destinação, na constituição da reserva legal, que não excederá de 20% do capital social. A Companhia poderá deixar de constituir a reserva legal no exercício em que o saldo dessa reserva, acrescido do montante das reservas de capital, exceder de 30% do capital social. Esta reserva deve ser utilizada para compensar prejuízos ou aumentar o capital.

c) Resultado por ação

A tabela a seguir concilia o resultado líquido dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 20212 com os montantes usados para calcular o resultado por ação básico e diluído.

Segue abaixo o cálculo do lucro básico e diluído por ação:

	31/12/2023	31/12/2022
Lucro líquido do exercício	39.537	35.248
Média ponderada do número de ações ordinárias	79.078.937	79.078.937
Lucro básico e diluído por ações ordinárias em R\$/mil	0,5000	0,4457



16. DIVIDENDOS A PAGAR

O estatuto social da Companhia determina a distribuição de um dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado nos termos do artigo nº 202 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976.

Os dividendos adicionais propostos correspondem a parcela excedente do lucro líquido do exercício, após dedução da reserva legal e dos dividendos mínimos obrigatórios, que está condicionada à aprovação do BNDES em face do cumprimento pela de cláusula dos “covenants” constantes no contrato de financiamento do BNDES.

Os dividendos mínimos obrigatórios e adicionais propostos no encerramento do exercício de 31 de dezembro de 2023 foram calculados como se segue:

Cálculo dos dividendos mínimos obrigatórios	31/12/2023	31/12/2022
Lucro líquido do exercício	39.537	35.248
Reserva Legal	(1.977)	(1.763)
Base de cálculo dos dividendos mínimos obrigatórios	37.560	33.485
Dividendos mínimo obrigatório (25%)	(9.390)	(8.371)
Dividendos adicionais propostos	(28.171)	(25.113)

Abaixo apresentamos a movimentação dos dividendos a pagar durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

	Saldo	R\$/Ação
Dividendos mínimos obrigatórios em 31 de dezembro de 2021	3.387	
Dividendos adicionais propostos - Deliberados na AGO de 2022	10.161	0,1285
Dividendos mínimos obrigatórios - 25%	8.371	0,1059
Dividendos pagos no exercício de 2022	(13.548)	
Dividendos mínimos obrigatórios em 31 de dezembro de 2022	8.371	
Dividendos intermediários propostos - Deliberados na AGO de 2023	25.114	0,3176
Dividendos pagos no exercício de 2023 - Resultado de 2022	(33.485)	
Dividendos mínimos obrigatórios - 25%	9.390	0,1187
Dividendos intercalares deliberados no exercício de 2023 - Resultado de 2023	14.546	
Dividendos pagos no exercício de 2023 - Resultado de 2023	(19.395)	
Dividendos mínimos obrigatórios em 31 de dezembro de 2023	4.541	

Durante o exercício 2023, a Companhia pagou aos acionistas o montante de R\$ 52.880 de dividendos e possui dividendos a pagar registrados em seu balanço patrimonial o montante de R\$ 4.541 referente ao dividendo mínimo obrigatório definido em seu estatuto.



17. RECEITA LÍQUIDA

	31/12/2023	31/12/2022
Suprimento de Energia	64.643	59.641
Outras	-	601
RECEITA BRUTA	64.643	60.242
PIS/COFINS	(2.359)	(2.177)
IMPOSTO SOBRE RECEITA	(2.359)	(2.177)
DESCONTOS CONCEDIDOS	(1.995)	-
DESCONTOS CONCEDIDOS	(1.995)	-
RECEITA LÍQUIDA	60.289	58.065

A Companhia possui contratos de venda de energia no Ambiente de Contratação Livre (ACL) com as partes relacionadas Light Energia S.A. e CEMIG.

Da garantia física da PCH Paracambi, 19,53MW estão comercializados para as partes relacionadas Light Energia S.A. (9,945MW médios) e Cemig GT (9,555MW médios), mediante contratos bilaterais em conformidade com a legislação pertinente à regulamentação da ANEEL, à Convenção de Comercialização da Câmara de Comercialização de Energia Elétrica ("CCEE"), às regras de comercialização e aos procedimentos de comercialização.

Adicionalmente, em caso de eventuais sobras ou faltas de energia gerada em relação à energia contratada para venda, a Companhia precisa recorrer ao mercado de comercialização de energia elétrica de curto prazo.

18. CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS

	Custos com energia		Custos com operação		Despesas gerais e administrativas	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Encargos uso de rede	-	-	(674)	(616)	-	-
Pessoal	-	-	-	-	(660)	(687)
Material	-	-	(183)	(613)	-	-
Energia Comprada *	(1.137)	(1.210)	-	-	-	-
Serviço de Terceiros	-	-	(2.912)	(3.227)	(1.055)	(718)
Depreciação e amortização	-	-	(11.787)	(11.784)	(7)	(15)
Seguros	-	-	(296)	(294)	-	-
Aluguéis	-	-	(85)	(57)	(33)	(29)
Outras	-	-	(97)	(89)	(381)	(605)
Total	(1.137)	(1.210)	(16.034)	(16.680)	(2.136)	(2.054)

* Valor referente ao resultado (a pagar ou a receber) da diferença entre a energia medida e a contratada por agente, valorada ao PLD (preço de liquidação das diferenças) para efeito de liquidação financeira na CCEE.



19. RESULTADO FINANCEIRO

	31/12/2023	31/12/2022
RECEITAS		
Rendimento sobre aplicações financeiras	6.507	5.806
Outras receitas financeiras	1	50
	6.508	5.856
DESPESAS		
Encargos de financiamentos	(3.752)	(4.306)
Juros s/atraso de pagamento	(1)	(2)
Multas s/atraso de pagamento	(6)	(10)
Outras despesas financeiras	(14)	(6)
	(3.773)	(4.324)
RESULTADO FINANCEIRO	2.735	1.532

20. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS

Valor justo e classificação dos instrumentos financeiros

Existem três tipos de níveis para classificação do valor justo referente a instrumentos financeiros. A hierarquia fornece prioridade para preços cotados não ajustados em mercado ativo referente a ativo ou passivo financeiro. A classificação dos níveis hierárquicos pode ser apresentada conforme exposto abaixo:

- Nível 1 - Dados provenientes de mercado ativo (preço cotado não ajustado) de forma que seja possível acessar diariamente, inclusive na data da mensuração do valor justo.
- Nível 2 - Dados diferentes dos provenientes de mercado ativo (preço cotado não ajustado) incluídos no Nível 1, extraído de modelo de precificação baseado em dados observáveis de mercado.
- Nível 3 - Dados extraídos de modelo de precificação baseado em dados não observáveis de mercado.

O quadro abaixo apresenta os valores contábeis e valores justos dos ativos e passivos da Companhia, assim como seu nível de mensuração, em 31 de dezembro 2023 e 2022:

Categoria	Níveis	31/12/2023		31/12/2022	
		Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
ATIVO					
Caixa e equivalentes de caixa (nota 4)	Custo amortizado	511	511	185	185
Títulos e valores mobiliários (nota 5)	Custo amortizado	20.771	20.771	62.848	62.848
Concessionárias e permissionárias (nota 6)	Custo amortizado	5.314	5.314	3.364	3.364
		26.596	26.596	66.397	66.397
PASSIVO					
Fornecedores (nota 09)	Custo amortizado	750	750	7.032	7.032
Financiamentos (nota 10)	Custo amortizado	38.471	38.471	46.553	46.553
		39.221	39.221	53.585	53.585



Métodos e técnicas de avaliação

É importante ressaltar que o valor justo estimado de ativos e passivos financeiros foi determinado por meio de informações disponíveis no mercado e por metodologias apropriadas de avaliações. Entretanto, considerável julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado pela Administração para produzir a estimativa do valor justo mais adequada.

A Companhia entende que valor justo de contas a receber e fornecedores, por possuir a maior parte dos seus vencimentos no curto prazo, já está refletido em seu valor contábil. Assim como para os títulos e valores mobiliários classificados como mantidos até o vencimento. Nesse caso a Companhia entende que o seu valor justo é similar ao valor contábil registrado, pois estes têm taxas de juros indexadas à curva DI (Depósitos Interfinanceiros) que reflete as variações das condições de mercado.

a) Risco de taxa de juros

Este risco deriva do impacto das oscilações nas taxas de juros sobre as receitas financeiras oriundas de suas aplicações financeiras. A política para utilização de derivativos não compreende a contratação de instrumentos contra esse risco. No entanto, a Companhia monitora continuamente as taxas de juros de forma a avaliar a eventual necessidade de contratar derivativos para se proteger contra o risco de volatilidade dessas taxas.

A seguir é apresentada a análise de sensibilidade para oscilações das taxas de juros, demonstrando os possíveis impactos no resultado financeiro. Essas análises de sensibilidade foram preparadas assumindo que o valor dos saldos patrimoniais estivesse em aberto durante todo o período. A metodologia utilizada para o “cenário provável” considerou a melhor estimativa da taxa de juros em 31 de dezembro de 2023.

Por se tratar de uma análise de sensibilidade do impacto no resultado financeiro nos próximos doze meses, consideraram-se os saldos da dívida e das aplicações financeiras em 31 de dezembro de 2023. É importante salientar que o comportamento dos saldos de dívida respeitará seus respectivos contratos, bem como o saldo das aplicações financeiras oscilará de acordo com a necessidade ou disponibilidade de caixa da Companhia.

Análise de sensibilidade das taxas de juros, com apresentação dos efeitos no resultado antes dos impostos, utilizando as taxas e as projeções das seguintes fontes:

- Para o CDI no cenário provável a taxa utilizada foi estimada com base nas expectativas do mercado, conforme dados divulgados pelo B3 em 31 de dezembro de 2023.
- A TJLP utilizada no cenário provável foi estimada com base nas expectativas de mercado divulgadas no site do BNDES (em 31 de dezembro de 2023).



Operação	Risco	R\$		
		Cenário (I) Provável	Cenário (II) + 25%	Cenário (III) + 50%
ATIVOS FINANCEIROS		6.507	4.869	5.843
Aplicações Financeiras	CDI	3.895	4.869	5.843
PASSIVOS FINANCEIROS		8.549	10.686	12.824
BNDES	TJLP + Spread Fixo *	8.549	10.686	12.824
TOTAL		15.056	15.555	18.666
Referência para ATIVOS FINANCEIROS			+25%	+50%
CDI (% fim do exercício)		12,18%	15,23%	18,27%
Referência para PASSIVOS FINANCEIROS			+25%	+50%
TJLP (% fim do exercício) + Spread Fixo 1,97%		8,05%	9,57%	11,09%

* TJLP de 4,55% + Spread Fixo 1,97%

b) Risco de liquidez

O risco de liquidez evidencia a capacidade da Companhia em liquidar as obrigações assumidas. Para determinar a capacidade financeira da Companhia em cumprir adequadamente os compromissos assumidos os fluxos de vencimentos dos recursos captados e de outras obrigações fazem parte das divulgações. A Companhia gerencia o risco de liquidez por meio do acompanhamento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais, bem como pela combinação dos perfis de vencimento dos seus passivos financeiros.

A gestão das aplicações financeiras tem foco em instrumentos de curto prazo, de modo a promover máxima liquidez e fazer frente aos desembolsos.

O fluxo de realização para as obrigações assumidas em suas condições contratuais, são apresentadas conforme quadro abaixo:

Instrumentos a taxas de juros	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Total
Pós Fixadas					
Financiamentos	2.170	6.510	29.922	-	38.602
Fornecedores	750	-	-	-	750

c) Risco de crédito

Decorre da possibilidade da Companhia sofrer perdas decorrentes de inadimplência de suas contrapartes ou de instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros. O risco de crédito de contas a receber encontra-se reduzido, pois as contas a receber são com partes relacionadas da Companhia e os demais saldos a receber oriundos de concessionárias e permissionárias possui os valores em atraso rateados entre todos os agentes da CCEE.



No que tange às instituições financeiras, a Companhia somente realiza operações de baixo risco, com instituições financeiras avaliadas por agências de *rating*. A Companhia possui uma política de não manter a carteira concentrada em uma determinada instituição financeira. Desta forma, a política tem como princípio controlar a concentração da carteira e acompanhar as instituições financeiras através do seu patrimônio líquido e de seus ratings.

Por meio de sua política a Companhia poderá aplicar os recursos em produtos de renda fixa, pós-fixados indexados ao CDI e títulos públicos pós-fixados.

d) Riscos hidrológicos

De acordo com os dados do Operador Nacional do Sistema Elétrico (ONS), a maior parte do suprimento de energia do Sistema Interligado Nacional (SIN) é gerado por Usinas Hidrelétricas (UHE) e Pequenas Centrais Hidrelétricas (PCH). Como o SIN opera em sistema de despacho otimizado, cada agente de geração hidráulica, incluindo a Companhia, está sujeita a variações nas condições hidrológicas verificadas, tanto na região geográfica em que opera como em outras regiões do País. Na eventualidade da ocorrência de condições hidrológicas desfavoráveis no SIN, em conjunto com a obrigação de entrega da energia assegurada, a Companhia ficaria exposta ao mercado.

e) Gestão do 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 do capital, a Companhia pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas, emitir novas ações ou vender ativos.

A dívida líquida da Companhia em relação ao seu patrimônio líquido é apresentada a seguir:

	31/12/2023	31/12/2022
Dívida de financiamentos	38.471	46.553
(-) Caixa e Equivalentes de Caixa (nota 4)	(511)	(185)
(-) Títulos e Valores Mobiliários (nota 5)	(16.876)	(59.330)
Dívida Líquida (A)	21.084	(12.963)
Total do Patrimônio Líquido (B)	82.601	118.011
Relação Dívida Líquida sobre Patrimônio Líquido	0,26	(0,11)
Índice de alavancagem financeira - % (A/(B+A))	20%	-12%



21. SEGUROS

A Companhia possui seguros corporativos com cobertura abrangendo seus principais ativos, dentre os quais podemos citar em 31 de dezembro de 2023:

Seguro de Riscos Operacionais: cobre os danos causados à PCH, incluindo, mas não limitada a todo seu maquinário, geradores, transformadores, canais, túneis, barragens, vertedouros, obras civis, escritórios e depósitos. Todos os ativos estão segurados na modalidade de Riscos Operacionais, com cobertura “AllRisks”, incluindo-se linhas de transmissão e distribuição até 1.000 pés do local de geração.

Seguro de Responsabilidade civil e geral - objetiva o pagamento de indenização caso a Companhia venha a ser responsabilizada civilmente por meio de sentença transitada em julgado ou acordo autorizado pela seguradora, relativas a reparações por danos materiais e corporais involuntários, causados a terceiros e também aqueles relacionados à poluição, contaminação, vazamentos súbitos e ou acidentais.

Segue abaixo a composição dos principais seguros considerados pela Administração:

Cobertura	Data de Vigência		Importância segurada	Prêmio Bruto (considerando Custo de apólice + IOF)
	De	Até		
Responsabilidade Civil e Geral	30/11/2023	30/11/2024	R\$12.000	R\$13
Riscos Operacionais ⁽¹⁾	30/11/2023	30/11/2024	R\$110.000	R\$339

⁽¹⁾ Limite Máximo de Garantia (LMG) de R\$110.000 - Indenização

⁽¹⁾ Valor Total em Risco de R\$172.198

Os seguros da Companhia são contratados conforme as respectivas políticas de gerenciamento de riscos e seguros vigentes e dada a sua natureza não fazem parte do escopo dos nossos auditores independentes.

22. CONTRATOS DE LONGO PRAZO

A Companhia possui compromissos de venda de energia com posição em MW médio, conforme demonstrado no quadro abaixo:

Ano	Energia contratada Total (MW médio) ^(a)
2024	19,5
2025	19,5
2026	19,5
2027 a 2033	39,0
