

Caparaó Energia S.A.

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

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Acionistas e Administradores da
Caparaó Energia S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Caparaó Energia 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.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Caparaó Energia S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com 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.

Belo Horizonte, 15 de fevereiro de 2024


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


Alexandre Borges de Oliveira
Contador
CRC nº MG 119313/O-3

CAPARAÓ ENERGIA S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

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

<u>ATIVOS</u>	<u>Nota explicativa</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	<u>Nota explicativa</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
ATIVO CIRCULANTE				PASSIVO CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	8	1	1.102	Fornecedores		152	113
Aplicações financeiras	9	274	105	Obrigações trabalhistas e previdenciárias		24	26
Contas a receber de clientes	10	2.350	2.159	Impostos, contribuições e taxas a recolher	14	66	162
Impostos a recuperar		80	-	Provisão para férias e 13º salário		22	20
Despesas antecipadas		221	209	Receita diferida	15	69	-
Outros ativos circulantes		-	42	Provisões para compromissos futuros	17	103	90
Total dos ativos circulantes		<u>2.926</u>	<u>3.617</u>	Dividendos a pagar	13 e 18 (c)	394	644
				Outros passivos	1.2	1.085	750
ATIVO NÃO CIRCULANTE				Total dos passivos circulantes		<u>1.915</u>	<u>1.805</u>
Impostos e contribuições diferidos		7	1				
Imobilizado	11	17.906	18.409	PASSIVO NÃO CIRCULANTE			
Intangível	12	<u>187</u>	<u>211</u>	Provisões para compromissos futuros.	17	<u>220</u>	<u>330</u>
Total dos ativos não circulantes		<u>18.100</u>	<u>18.621</u>	Total dos passivos não circulantes		<u>220</u>	<u>330</u>
				PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
				Capital social	18 (a)	14.041	14.041
				Reservas de lucros		<u>4.850</u>	<u>6.062</u>
				Total do patrimônio líquido		<u>18.891</u>	<u>20.103</u>
TOTAL DOS ATIVOS		<u>21.026</u>	<u>22.238</u>	TOTAL DOS PASSIVOS E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		<u>21.026</u>	<u>22.238</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CAPARAÓ ENERGIA S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

PARA O PERÍODO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto o lucro por ação e a quantidade de ações)

	Nota explicativa	31/12/2023	31/12/2022
RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS	19	9.611	9.617
CUSTOS DAS VENDAS DE ENERGIA			
Custos com depreciação e amortização	11,12 e 20	(765)	(811)
Custos com seguros		(434)	(274)
Custos com manutenção		(381)	(347)
Encargo de uso dos sistemas de distribuição (EUSD)		(368)	(433)
Prêmio de risco (repactuação do risco hidrológico)	1.2	(337)	(321)
Custos com pessoal		(181)	(165)
Custos com operação		(123)	(133)
Taxas setoriais		(17)	(15)
Custos com meio ambiente		(7)	(14)
Outros custos		(6)	(17)
	20	(2.619)	(2.530)
LUCRO BRUTO		6.992	7.087
DESPESAS OPERACIONAIS			
Despesas com pessoal e administradores		(155)	(155)
Despesas administrativas e gerais		(15)	(41)
Outras despesas operacionais		(11)	(13)
	20	(181)	(209)
LUCRO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		6.811	6.878
RESULTADO FINANCEIRO			
Despesas financeiras	21	(25)	(23)
Receitas financeiras	21	65	125
		40	102
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		6.851	6.980
Corrente	22	(309)	(326)
Diferido	22	3	(1)
		(306)	(327)
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO		6.545	6.653
Lucro básico e diluído por ação - R\$		1,14	1,16
Quantidade média ponderada de ações		5.717.121	5.717.121

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CAPARAÓ ENERGIA S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

PARA O PERÍODO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

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

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	6.545	6.653
Outros resultados abrangentes	-	-
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL DO PERÍODO	<u>6.545</u>	<u>6.653</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CAPARAÓ ENERGIA S.A.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

PARA O PERÍODO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto os dividendos por ação)

	Nota explicativa	Capital social	Reservas de lucros		Lucros acumulados	Total
			Reserva legal	Reserva especial		
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021		14.041	1.439	3.605	-	19.085
Dividendos adicionais distribuídos referentes a 2021 (R\$ 0,63 por ação)	18 (c)	-	-	(3.605)	-	(3.605)
Lucro líquido do período		-	-	-	6.653	6.653
Destinações:						
Reserva legal		-	333	-	(333)	-
Dividendos mínimos obrigatórios distribuídos (R\$ 0,28 por ação)	18 (c)	-	-	-	(1.580)	(1.580)
Dividendos adicionais distribuídos (R\$ 0,08 por ação)	18 (c)	-	-	-	(450)	(450)
Dividendos adicionais propostos (R\$ 0,75 por ação)	18 (c)	-	-	4.290	(4.290)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022		14.041	1.772	4.290	-	20.103
Dividendos adicionais distribuídos referentes a 2022 (R\$ 0,75 por ação)	18 (c)	-	-	(4.290)	-	(4.290)
Lucro líquido do período		-	-	-	6.545	6.545
Destinações:		-	-	-	-	-
Reserva legal		-	327	-	(327)	-
Dividendos mínimos obrigatórios distribuídos (R\$ 0,27 por ação)	18 (c)	-	-	-	(1.555)	(1.555)
Dividendos adicionais distribuídos (R\$ 0,33 por ação)	18 (c)	-	-	-	(1.912)	(1.912)
Dividendos adicionais propostos (R\$ 0,48 por ação)	18 (c)	-	-	2.751	(2.751)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023		14.041	2.099	2.751	-	18.891

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CAPARAÓ ENERGIA S.ADEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

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

	Nota explicativa	31/12/2023	31/12/2022
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		6.851	6.980
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:			
Resultado na alienação de ativo imobilizado		-	-
Atualização financeira sobre aplicações financeiras		(39)	(122)
Atualização financeira sobre compromissos futuros	17	11	11
Depreciação e amortização	11,12 e 20	765	811
Amortização prêmio de risco (repactuação do risco hidrológico)	1.2	337	321
Constituição do ajuste MRE	15	69	(80)
Apropriação do ajuste MRE	1.1	39	38
PIS e COFINS diferidos sobre ajuste MRE		(6)	(2)
Variações nos ativos e passivos:			
Contas a receber de clientes		(191)	(772)
Impostos a recuperar		30	71
Despesas antecipadas		(12)	(146)
Outros ativos		3	-
Fornecedores		42	101
Obrigações trabalhistas e previdenciárias		(2)	-
Impostos e contribuições a recolher		(252)	(153)
Provisão de férias e 13º salário		2	1
Outros passivos		(2)	-
Pagamento compromissos futuros	17	(107)	(122)
Caixa gerado nas operações		<u>7.538</u>	<u>6.937</u>
Outros fluxos de caixa das atividades operacionais:			
Imposto de renda e contribuição social pagos no período		(261)	(91)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		<u>7.277</u>	<u>6.846</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Resgates (aplicações) em aplicações financeiras		(130)	412
Aquisição de imobilizado e intangível	11 e 12	(241)	(150)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos		<u>(371)</u>	<u>262</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Dividendos pagos	18 (c)	(8.007)	(6.007)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos		<u>(8.007)</u>	<u>(6.007)</u>
AUMENTO (REDUÇÃO) EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		<u>(1.101)</u>	<u>1.101</u>
VARIAÇÃO NO CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA			
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	8	1.102	1
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	8	<u>1</u>	<u>1.102</u>
AUMENTO (REDUÇÃO) EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		<u>(1.101)</u>	<u>1.101</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CAPARAÓ ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

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

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Caparaó Energia S.A. (“Companhia” ou “Caparaó”) é uma subsidiária direta da PCHPAR - PCH Participações S.A. e indireta da Brasil PCH S.A., e foi constituída em 16 de agosto de 2004 como sociedade por ações de capital fechado, com sede na Avenida Prudente de Moraes, 1.250, 10º e 11º andares, Coração de Jesus, Belo Horizonte - MG.

A Companhia tem como objeto social o propósito específico (Sociedade de Propósito Específico - SPE) de implantar e explorar o potencial hidráulico de Pequena Central Hidrelétrica - PCH e comercializar energia elétrica nela gerada. A Companhia poderá, ainda, exercer todas as ações que possam, direta ou indiretamente, no todo ou em parte, ser vinculadas ao seu propósito específico.

A Companhia possui autorização para exploração do potencial hidrelétrico, como produtora independente de energia elétrica, concedida pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL por meio das Resoluções nº 369/1999 e nº 233/2005, para funcionar como PCH pelo prazo de 30 anos, podendo ser prorrogada por igual período nos termos do artigo 2º da Lei nº 12.783/2013, com redação dada pela Lei nº 13.360/2016, regulamentada pelo Decreto nº 9.158/2017, e está localizada no Rio Preto, entre os Municípios de Caiana Feliz, em Minas Gerais, e Dores do Rio Preto, no Espírito Santo, com capacidade de licença instalada de 4,5 MW e uma linha de transmissão em 13,8 kV com 9 km de extensão.

A energia gerada está integralmente contratada no âmbito do Programa de Incentivo às Fontes Alternativas de Energia Elétrica - PROINFA, que determinava, na época, que a Centrais Elétricas Brasileiras (Eletrobras) fosse o agente representante das PCHs na Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE, obrigando, a celebração de contratos de compra e venda de energia, pelo prazo de 20 anos a contar do mês de dezembro de 2008.

Em 30 de dezembro de 2008, por meio do Despacho ANEEL nº 4.828, a Companhia obteve autorização para iniciar a comercialização da energia gerada nas unidades 1 e 2, respectivamente, ambas com potência instalada de 2,25 MW, atingindo, assim, sua capacidade total em operação de 4,5 MW e garantia física definida nos bornes dos geradores¹ de 2,61 MW médios.

Em 13 de julho de 2021, foi publicada a Lei nº 14.182, cujo art. 9º autorizou a União a criar a Empresa Brasileira de Participações em Energia Nuclear e Binacional S.A. (“ENBPar”) para assumir as atividades da Eletrobras que não foram objeto da privatização, dentre elas a gestão do PROINFA. Nesse sentido, por meio do Decreto nº 10.791 de 10 de setembro de 2021, foi criada a ENBPar, onde ficou definido o prazo de até 17 de junho de 2022 para assunção dos contratos PROINFA pela referida empresa, o que de fato ocorreu por meio do Comunicado nº 1 de 19 de junho de 2023, publicado no Diário Oficial da União (DOU) em 20 de junho de 2023, por meio do qual se tornou pública a assinatura dos Certificados de Transferência dos Programas Setoriais, dentre eles o PROINFA.

Por tal contrato, a ENBPar adquire a totalidade da energia produzida e representa as empresas perante a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE).

¹ A Garantia Física calculada para a Companhia, a partir da energia assegurada definida para o empreendimento pela ANEEL, deduzidas as (i) perdas na rede elétrica e (ii) consumo interno, totalizam o montante de 2,54 MW médios.

Em 10 de outubro de 2023, em decorrência da Resolução Homologatória nº 3.242 da ANEEL, de 15 de agosto de 2023, foi editada a Resolução Autorizativa nº 14.896 da ANEEL, que dispõe acerca da extensão do prazo de outorga dos empreendimentos hidrelétricos participantes do Mecanismo de Realocação de Energia - MRE nos termos da Lei nº 13.203, de 8 de dezembro de 2015, alterada pela Lei nº 14.052, de 8 de setembro de 2020 ("Resolução Autorizativa"), estando incluída no rol Caparaó, que teve seu prazo de outorga estendido em 1.384 dias, nos termos do Anexo II da Resolução Autorizativa. Trata-se de compensação aos titulares de usinas hidrelétricas participantes do MRE pelos efeitos causados pelos empreendimentos hidrelétricos com prioridade de licitação e implantação indicados pelo Conselho Nacional de Política Energética - CNPE advinda da Lei nº 13.203/2015 alterada pela Lei nº 14.052/2020. O término de sua autorização passa de 30 de dezembro de 2038 para 14 de outubro de 2042. nos termos da Resolução Autorizativa ANEEL nº 14.896/2023.

Em 31 de dezembro de 2023, os números mostram no balanço patrimonial capital circulante líquido positivos, no montante de R\$1.011 (R\$1.812 positivos em 31 de dezembro de 2022). A Administração entende que não existe risco de continuidade operacional, visto que o fluxo de suas receitas é estável e conhecido a partir da comercialização da energia no âmbito do PROINFA, sendo suficiente para liquidar as obrigações de curto prazo da Companhia.

As informações sobre capacidade instalada e em operação, garantia física e quilômetros de extensão, não foram examinadas pelos auditores independentes.

1.1. Ajustes Financeiros - Programa de Incentivo às Fontes Alternativas de Energia Elétrica

A Companhia participa do Mecanismo de Realocação de Energia - MRE, tendo seu risco hidrológico compartilhado com as demais usinas participantes desse mecanismo. Não obstante, considerando que os contratos de compra e venda de energia existentes foram firmados no âmbito do PROINFA, as contabilizações do MRE são realizadas mensalmente pela Câmara de Comercialização de Energia Elétrica ("CCEE") e repassadas à ENBPar, que, por sua vez, calcula os ajustes a serem somados ou subtraídos do faturamento das SPEs no ano subsequente, em 12 parcelas, conforme definições contratuais.

Desta forma, os ajustes financeiros referentes ao exercício de 2022 serão adicionados no faturamento da Companhia em 12 parcelas ao longo do exercício de 2023. Para o período findo em 31 de dezembro de 2023, foi reconhecido na rubrica "outros ativos circulantes" o valor total de R\$39 (R\$38 em 31 de dezembro de 2022), composto do montante positivo de R\$3 (R\$13 em 31 de dezembro de 2022), referente aos ajustes do MRE, e do montante positivo de R\$36 (R\$25 em 31 de dezembro de 2022) relativo principalmente às recontabilizações, dentre outros.

1.2. Repactuação do Riscos Hidrológico - RRH

A Companhia, integrante do Mecanismo de Realocação de Energia - MRE, aderiu à repactuação do risco hidrológico ("RRH") nos termos da Lei nº 13.203/2015 e Resolução Normativa ANEEL nº 684/2015, de modo a transferir integralmente o risco hidrológico no âmbito dos Contratos de Compra e Venda de Energia celebrado pela SPE no âmbito do PROINFA ("CCVE") para o consumidor final, mediante pagamento do prêmio de risco no valor de R\$9,50/MWh, na data-base de janeiro/2015, anualmente atualizado pelo IPCA. O pagamento desse prêmio será devido até o fim da vigência dos CCVEs.

No ano de 2020, a Companhia foi notificada pela Eletrobras de que, a partir do mês de julho, o recolhimento do prêmio de risco hidrológico seria efetivado mediante desconto no pagamento da primeira parcela do faturamento mensal da venda de energia realizada pela SPE, no próprio mês de sua realização, não sendo, portanto, incluído no cálculo dos ajustes financeiros previstos nos CCVEs ("Desconto Mensal do Prêmio RRH").

Em 24 de agosto de 2020, a Companhia apresentou notificação de controvérsia à Eletrobras, manifestando a sua discordância quanto ao procedimento por ela adotado para desconto dos valores relativos ao prêmio de risco hidrológico. Em 21 de setembro de 2020, a Eletrobras se pronunciou acerca da notificação, informando que havia encaminhado o assunto para a análise da sua área jurídica e tributária, bem como estaria avaliando a necessidade de consulta à ANEEL antes de dar retorno às companhias sobre o caso. Em 11 de março de 2021, a Companhia apresentou nova manifestação à Eletrobras, ratificando o teor das notificações de controvérsia. Até o momento, não obteve retorno sobre a questão.

Em 29 de dezembro de 2023, a ENBPar emitiu o ofício nº 838/2023/ENBPar, concluindo pelo não acolhimento do pleito da ABRAGEL, ao passo em que apresentou proposta alternativa. De momento, a Companhia acompanha as discussões acerca do tema no âmbito da ABRAGEL.

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possui uma provisão de R\$1.085 (R\$750 em 31 de dezembro de 2022) para fazer frente ao pagamento do prêmio de risco hidrológico, constituída no passivo circulante sob a rubrica “Outros Passivos”, em contrapartida ao resultado na rubrica “Prêmio de Risco (Repactuação do Risco Hidrológico)”. O respectivo efeito no resultado para exercício findo em 31 de dezembro de 2023 montou em R\$337, enquanto em 31 de dezembro de 2022 apurou-se R\$321.

2. IMPACTOS DE NOVAS LEGISLAÇÕES E NORMAS

Normas e interpretações novas e revisadas, aplicáveis para exercícios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2023

As normas brasileiras de relatório financeiro novas e revisadas a seguir, em vigor para exercícios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2023, foram adotadas nas demonstrações financeiras. A adoção dessas novas e revisadas normas, aplicáveis a Companhia, não teve qualquer impacto nas divulgações ou nos valores apresentados nessas demonstrações financeiras:

Pronunciamento	Descrição
CPC 50 (IFRS 17) Contratos de Seguro (incluindo alterações publicadas em junho de 2020 e dezembro de 2021)	O pronunciamento técnico CPC 50 (IFRS 17) estabelece os princípios para reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de contratos de seguro e substitui o pronunciamento técnico CPC 11 (IFRS 4) - Contratos de Seguro. A norma descreve o modelo geral, modificado para contratos de seguro com características de participação direta, descrito como abordagem de taxa variável. O modelo geral é simplificado se determinados critérios forem atendidos, mensurando o passivo para cobertura remanescente usando a abordagem da alocação de prêmios. O modelo geral usa premissas atuais para estimativa do valor, do prazo e da incerteza de fluxos de caixa futuros e mensura explicitamente o custo dessa incerteza. Ele leva em consideração as taxas de juros do mercado e o impacto das opções e garantias dos titulares de apólices. O grupo não possui quaisquer contratos que atendam à definição de contrato de seguro de acordo com o pronunciamento técnico CPC 50 (IFRS 17).

Pronunciamento	Descrição
Alterações à IAS 1 Apresentação das Demonstrações Financeiras e IFRS Declaração de Prática 2 - Fazendo Julgamentos de Materialidade	As alterações modificam as exigências contidas na norma internacional IAS 1 com relação à divulgação das políticas contábeis. As alterações substituem todos os exemplos do termo ‘principais políticas contábeis’ por ‘informações materiais da política contábil’. As informações da política contábil são materiais se, quando consideradas em conjunto com outras informações incluídas nas demonstrações financeiras de uma entidade, puderem razoavelmente influenciar as decisões dos principais usuários das demonstrações financeiras de propósito geral, tomadas com base nessas demonstrações financeiras. Os parágrafos de apoio na norma internacional IAS 1 também são alterados para esclarecer que as informações da política contábil relacionadas a transações, outros eventos ou condições imateriais são irrelevantes e não precisam ser divulgadas. As informações da política contábil podem ser materiais devido à natureza das correspondentes transações, outros eventos ou condições, mesmo que os valores sejam irrelevantes. Porém, nem todas as informações da política contábil relacionadas a transações, outros eventos ou condições relevantes são materiais por si só. Não foram identificados impactos relevantes nas demonstrações financeiras da Companhia.
Alterações à IAS 12 Tributos sobre o Lucro - Impostos Diferidos relacionados com Ativos e Passivos decorrentes de uma Única Transação	As alterações introduzem uma exceção adicional da isenção de reconhecimento inicial. De acordo com as alterações, a Companhia não aplica a isenção de reconhecimento inicial para transações que resultam em diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis similares. Dependendo da legislação tributária aplicável, diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis similares podem surgir no reconhecimento inicial de um ativo e passivo em uma transação que não seja uma combinação de negócios e que não afeta nem o lucro contábil nem o lucro tributável. Após as alterações à norma internacional IAS 12, a entidade deve reconhecer o correspondente ativo e passivo fiscal diferido, sendo que o reconhecimento de eventual ativo fiscal diferido está sujeito aos critérios de recuperabilidade contidos na norma internacional IAS 12 Não foram identificados impactos relevantes nas demonstrações financeiras da Companhia.
Alterações à IAS 12 - Tributos sobre o Lucro - Reforma Tributária Internacional - Regra do Modelo do Pilar Dois	O IASB alterou a norma internacional IAS 12 para clarificar que a norma se aplica aos tributos sobre o lucro decorrentes da legislação fiscal promulgada ou substantivamente promulgada para implementar as regras modelo do Pilar Dois, publicadas pela OCDE, incluindo a legislação fiscal que implementa impostos nacionais mínimos qualificados descritos nessas regras. As alterações introduzem uma exceção temporária aos requisitos contábeis para impostos diferidos na norma internacional IAS 12, de modo a que uma entidade não reconheça nem divulgue informações sobre ativos e passivos diferidos relacionados com tributos sobre o lucro do Pilar Dois.

Pronunciamento	Descrição
	Após as alterações, o grupo é obrigado a divulgar que aplicou a exceção e a divulgar separadamente sua despesa fiscal atual (receita) relacionada aos tributos sobre o lucro do Pilar Dois.
	Não foram identificados impactos relevantes nas demonstrações financeiras da Companhia.
Alterações à IAS 8 - Políticas Contábeis, Mudanças de Estimativas e Retificação de Erros - Definição de Estimativas Contábeis	As alterações substituem a definição de mudança nas estimativas contábeis pela definição de estimativas contábeis. De acordo com a nova definição, estimativas contábeis são “valores monetários nas demonstrações financeiras sujeitos à incerteza na mensuração”. A definição de mudança nas estimativas contábeis foi excluída.
	Não foram identificados impactos relevantes nas demonstrações financeiras da Companhia.

Na data de autorização destas demonstrações financeiras, a Companhia não adotou as novas normas e revisadas a seguir, as quais já estão emitidas e ainda não vigentes.

Pronunciamento	Descrição
Alterações à IFRS 10/ CPC 36 (R3) e à IAS 28/CPC 18 (R2)	Venda ou Contribuição na forma de Ativos entre um Investidor e sua Coligada ou Controlada em Conjunto
Alterações à IAS 1/ CPC 26 (R1)	Classificação do Passivo como Circulante ou Não Circulante
Alterações à IAS 1	Passivo Não Circulante com “Covenants”
Alterações à IAS 7 e à IFRS 7	Acordos de Financiamento de Fornecedores
Alterações à IFRS 16	Passivo de arrendamento em uma transação de “Sale and Leaseback”

3. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

3.1. Declaração de conformidade

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

As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC e pelas normas da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL.

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

3.2. Bases de elaboração

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico.

O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

Ativos e passivos são classificados conforme seu grau de liquidez e exigibilidade. Eles são classificados como circulantes quando esperado que sua realização ou liquidação ocorra nos próximos doze meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

Essas demonstrações financeiras são apresentadas em reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas em milhares de reais foram arredondadas para o valor mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

4. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As políticas contábeis descritas em detalhes abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nessas demonstrações financeiras.

a) Continuidade operacional

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

b) Instrumentos financeiros

Ativos financeiros

Os ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, em uma das seguintes categorias a seguir, de acordo com sua natureza e finalidade: (i) a valor justo por meio do resultado; (ii) valor justo por meio de outros resultados abrangentes; e (iii) custo amortizado. A Companhia considerou dois fatores para definir a classificação dos ativos financeiros: o modelo de negócio no qual o ativo financeiro é gerenciado e suas características de fluxos de caixa contratuais.

No reconhecimento inicial, a Companhia mensura um ativo financeiro ao valor justo acrescido, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado, dos custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro. Os custos de transação de ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são registrados como despesas no resultado.

Compras e vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação, data na qual a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo. Os ativos financeiros são desconhecidos quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos e a Companhia tenha transferido substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade.

A Companhia deixa de reconhecer um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando esses direitos são transferidos 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

São classificados no reconhecimento inicial ao: (i) custo amortizado; ou (ii) mensurado ao valor justo por meio do resultado.

Os passivos financeiros classificados como mensurados pelo custo amortizado, utilizando o método de juros são reconhecidos inicialmente no recebimento dos recursos, líquidos dos custos das transações, quando aplicável. Na data do balanço, estão apresentados pelos seus reconhecimentos iniciais, deduzidos das amortizações das parcelas de principal, quando aplicável, e acrescidos dos correspondentes encargos incorridos. A baixa de passivos financeiros ocorre somente quando as obrigações são liquidadas, extintas e canceladas. A diferença entre o valor contábil do passivo financeiro baixado e a soma da contrapartida paga e a pagar é reconhecida no resultado.

Os passivos financeiros classificados ao valor justo por meio do resultado incluem passivos financeiros mantidos para negociação e designados como tais no reconhecimento inicial. Passivos financeiros a valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial a valor justo, com os correspondentes ganhos ou perdas reconhecidas na demonstração do resultado.

Compensação de ativos e passivos financeiros

Ativos e passivos financeiros somente são compensados quando a Companhia possui o direito contratual e a intenção de liquidar os instrumentos financeiros em base líquida ou simultaneamente.

c) Imobilizado

Registrado ao custo histórico de aquisição, formação ou construção (inclusive juros e demais encargos financeiros líquidos), deduzido de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (“impairment”) acumuladas, quando aplicável. O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo.

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

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.

Um item do imobilizado é baixado após alienação ou quando não há benefícios econômicos futuros resultantes do uso contínuo do ativo. Quaisquer ganhos ou perdas na venda ou baixa de um item do imobilizado são determinados pela diferença entre os valores recebidos na venda e o valor contábil do ativo e são reconhecidos no resultado.

d) Depreciação

A depreciação, exceto de móveis e utensílios e computadores e periféricos, é calculada a partir do início das operações, pelo método linear, às taxas determinadas pela Portaria DNAEE nº 815, de 15 de novembro de 1994, alteradas pelas Resoluções nº 367, de 2 de junho de 2009, nº 474, de 7 de fevereiro de 2012 e nº 731 de 23 de agosto de 2016 que, no entendimento da Administração, se aproximam das vidas úteis destes ativos.

Para os móveis e utensílios e computadores e periféricos, a taxa de depreciação linear é definida com base na avaliação da vida útil de cada ativo, estimada com base na expectativa de geração de benefícios econômicos futuros.

A autorização para exploração do potencial hidrelétrico, no regime de produtora independente de energia elétrica vigorará pelo prazo de trinta anos (vide nota explicativa nº 1), podendo ser prorrogada por igual período, conforme Lei nº 12.783/2013 e Decreto nº 9.158/2017. Ao final do prazo da respectiva autorização, não havendo prorrogação, os bens e instalações vinculados à produção de energia elétrica passarão a integrar o patrimônio da União mediante indenização dos investimentos realizados, desde que previamente autorizados, e ainda não amortizados, apurada por auditoria da ANEEL, ou poderá ser exigido que a Companhia restabeleça, por sua conta, o livre escoamento das águas.

A Companhia mediante seus órgãos técnicos reexaminou a metodologia de cálculo das taxas de depreciação, com base no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico - MCPSE, com respaldo nas autorizações concedidas, bem como no previsto na Lei nº 13.360/2016, no Decreto nº 9158/2017, Nota Técnica ANEEL nº 062/2018 e na Resolução Normativa ANEEL nº 859/2019, resta claro que está facultado às empresas, a prorrogação do prazo de suas outorgas por período adicional de 30 (trinta) anos, uma única vez, mediante o pagamento pelo Uso do Bem Público e recolhimento da Compensação Financeira Pelo Uso dos Recursos Hídricos.

Em 8 de setembro de 2020, foi publicada a Lei nº 14.052/20, que alterou a Lei nº 13.203/2015, dentre outras, para permitir a compensação aos geradores afetados por efeitos relacionados ao GSF, retroativamente a 2012, por meio da extensão do prazo de suas outorgas, limitada a 7 anos.

A legislação foi regulamentada pela ANEEL por meio das Resoluções Normativas nº 895/2020 e nº 930/2021.

Em 11 de junho de 2021, foi publicada a Lei nº 14.120/21, a qual dispõe que os titulares de outorga para geração de energia, com prazo de 30 anos, terão seus prazos de autorização contados a partir da declaração de operação comercial da primeira unidade geradora. O ajuste dos respectivos termos de outorga será realizado após apreciação pela Aneel do atendimento aos critérios estabelecidos na referida lei.

Em 13 de julho de 2021, foi publicada a Lei nº 14.182, a qual consolidou o direito a extensão também àqueles agentes que repactuaram nos termos da Resolução Normativa nº 684/2015 onde se enquadra as usinas da Companhia. A extensão para as usinas da Companhia foi homologada pela ANEEL por meio da Resolução Homologatória nº 2.932, publicada em 17 de setembro de 2021, sendo que no momento, encontra-se em discussão pedido reconsideração ao processo de cálculo e homologação das extensões realizado pela ANEEL/CCEE.

Portanto, no caso da Companhia, não há, agora, qualquer indício que recomende a modificação das suas práticas contábeis utilizadas para depreciação dos ativos, tendo em vista que estes possuem vida útil superior aos prazos das outorgas, que, por sua vez, serão renovadas a partir do ano de 2028, mediante procedimentos e critérios já definidos na legislação, já devidamente regulamentados.

O quadro abaixo demonstra a vida útil dos itens, conforme enquadramento dos ativos das Empresas à Resolução Normativa ANEEL nº 674/2015, que aprovou o Manual de Controle Patrimonial do Setor Elétrico - MCPSE.

	Vida útil
Edificações, obras civis e benfeitorias	30 a 50 anos
Máquinas, equipamentos e instalações	6 a 40 anos
Reservatórios barragens e adutoras	50 anos

e) Intangível

Estão registrados ao custo de aquisição, deduzidos da amortização acumulada e perdas por redução do valor recuperável, quando aplicáveis. Os ativos intangíveis que possuem vida útil econômica definida, conforme demonstrados na nota explicativa nº 12, são amortizados levando-se em consideração sua vida útil, que reflete o benefício econômico dos referidos ativos intangíveis.

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

f) Valor recuperável de ativos

Anualmente, a Companhia revisa o valor contábil de seus ativos tangíveis e intangíveis para determinar se há alguma indicação de que tais ativos sofreram alguma perda por redução ao valor recuperável. Se houver tal indicação, o montante recuperável do ativo é estimado com a finalidade de mensurar o montante dessa perda, se houver. Quando não for possível estimar o montante recuperável de um ativo individualmente, a Companhia calcula o montante recuperável da unidade geradora de caixa à qual pertence o ativo. Quando uma base de alocação razoável e consistente pode ser identificada, os ativos corporativos também são alocados às unidades geradoras de caixa individuais ou ao menor grupo de unidades geradoras de caixa para o qual uma base de alocação razoável e consistente possa ser identificada.

O montante recuperável é o maior valor entre o valor justo menos os custos na venda ou o valor em uso. Na avaliação do valor em uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao valor presente pela taxa de desconto, antes dos impostos, que reflita uma avaliação atual de mercado do valor da moeda no tempo e os riscos específicos do ativo para o qual a estimativa de fluxos de caixa futuros não foi ajustada.

Se o montante recuperável de um ativo (ou unidade geradora de caixa) calculado for menor que seu valor contábil, o valor contábil do ativo (ou unidade geradora de caixa) é reduzido ao seu valor recuperável. A perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado.

Quando a perda por redução ao valor recuperável é revertida subsequentemente, ocorre o aumento do valor contábil do ativo (ou unidade geradora de caixa) para a estimativa revisada de seu valor recuperável, desde que não exceda o valor contábil que teria sido determinado, caso nenhuma perda por redução ao valor recuperável tivesse sido reconhecida para o ativo (ou unidade geradora de caixa) em exercícios anteriores. A reversão da perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado.

g) Provisões para compromissos futuros e outras

Uma provisão é reconhecida para obrigações presentes (legal ou presumida) resultante de eventos passados, em que seja possível estimar os valores de forma confiável e cuja liquidação seja provável.

O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa das considerações requeridas para liquidar a obrigação no final de cada período de relatório, considerando-se os riscos e as incertezas relativos à obrigação. Quando a provisão é mensurada com base nos fluxos de caixa estimados para liquidar a obrigação, seu valor contábil corresponde ao valor presente desses fluxos de caixa (em que o efeito do valor temporal do dinheiro é relevante).

Quando alguns ou todos os benefícios econômicos requeridos para a liquidação de uma provisão são esperados que sejam recuperados de um terceiro, um ativo é reconhecido se, e somente se, o reembolso for virtualmente certo e o valor puder ser mensurado de forma confiável (vide nota explicativa nº 17).

h) Apuração do resultado

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência.

i) Receita operacional

A receita é mensurada pelo valor justo da contrapartida recebida ou a receber. A receita é reconhecida quando a energia é gerada e os registros das operações de compra e venda de energia na CCEE estão reconhecidas pelo regime de competência, de acordo com informações divulgadas por aquela entidade ou por estimativa da Administração. A titularidade legal é transferida, conforme determinações legais do contrato de suprimento de energia elétrica, ou seja, todos os riscos e benefícios inerentes são transferidos para o comprador, o valor da receita pode ser mensurado com confiabilidade e é provável que benefícios econômicos associados à transação fluirão para a Companhia.

Para as contraprestações variáveis, uma receita somente é reconhecida na medida em que for considerado altamente provável que uma reversão significativa no valor das receitas acumuladas não deva ocorrer.

j) Receita diferida

Os Contratos de Compra e Venda de Energia, celebrados entre a Companhia e a ENBPar, estabelecem que seja apurada em cada ano (período de janeiro a dezembro) o resultado da comercialização no âmbito da CCEE. A parcela de ajuste financeiro resultante dessa apuração será compensada nas faturas mensais do ano subsequente, em 12 parcelas. Os valores envolvidos são reconhecidos como receita diferida e apropriados ao resultado com base no regime de competência.

k) Receitas e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem, receitas de juros sobre aplicações financeiras. A receita de juros é reconhecida no resultado, através do método de juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem, despesas bancárias e outras despesas.

l) Imposto de renda e contribuição social

O regime fiscal adotado pela Companhia foi do lucro presumido. Com base nesse critério, o resultado para fins de imposto de renda e contribuição social da Companhia foi calculado aplicando-se sobre a receita as alíquotas definidas para sua atividade, que são de 8% e 12%, respectivamente. Sobre o resultado presumido foram aplicadas as alíquotas de imposto de renda e contribuição social vigentes na data do encerramento de cada exercício (25% para imposto de renda e 9% para contribuição social).

m) Distribuição de dividendos

A distribuição de dividendos para o acionista da Companhia, quando aplicável, é reconhecida como um passivo nas suas demonstrações no fim do exercício, com base no seu estatuto social. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas em Assembleia Geral.

n) Lucro por ação

O lucro básico por ação foi calculado com base no número médio ponderado de ações ordinárias em circulação da Companhia em cada um dos exercícios apresentados. A Companhia não possui instrumentos que poderiam potencialmente diluir o lucro básico por ação, motivo pelo qual o lucro básico por ação é igual ao lucro por ação diluído.

o) Caixa e equivalentes de caixa

O caixa e equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender aos compromissos de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa os investimentos em aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido e sujeito a risco insignificante de mudança de valor justo.

5. PRINCIPAIS JULGAMENTOS CONTÁBEIS E FONTES DE INCERTEZAS NAS ESTIMATIVAS APRESENTADAS

Na aplicação das políticas contábeis a Administração deve fazer julgamentos e elaborar estimativas a respeito dos valores contábeis dos ativos e passivos para os quais não são facilmente obtidos de outras fontes. As estimativas e as respectivas premissas estão baseadas na experiência histórica e em outros fatores considerados relevantes. Os resultados efetivos podem diferir dessas estimativas.

As estimativas e premissas subjacentes são revisadas continuamente. Os efeitos decorrentes das revisões feitas às estimativas contábeis são reconhecidos no período em que as estimativas são revistas, se a revisão afetar apenas este período, ou também em períodos posteriores se a revisão afetar tanto o período presente como períodos futuros.

A seguir são apresentados os principais julgamentos e estimativas efetuadas pela Administração durante o processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia que mais afetam os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras:

- (i) Redução ao valor recuperável dos ativos: a Administração julgou não haver evidências, internas e externas, que justificassem o registro de provisão para redução ao valor recuperável sobre o ativo imobilizado e ativo intangível.
- (ii) Vida útil e valor residual dos bens do imobilizado: a Companhia determina a vida útil e o valor residual com base no Manual de Controle Patrimonial do Setor Elétrico (MCPSE) conforme Resolução Normativa nº 674/2015 da ANEEL, sendo que as taxas de depreciação e amortização atualmente utilizadas são consideradas apropriadas, uma vez que, conforme avaliação jurídica da legislação, ao final do prazo de autorização de 30 anos, e conforme descrito na nota explicativa nº 4 (c) serão renovadas por igual período (30 anos), mediante procedimentos e critérios definidos na legislação, e já devidamente regulamentados.
- (iii) Provisões para compromissos futuros: as provisões para compromissos futuros são reconhecidas, principalmente, com base em custos estimados de desapropriação, reflorestamento de áreas próximas às instalações das usinas geradoras de energia elétrica e programas ambientais. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como decisões de tribunais, e exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos.
- (iv) Imposto de renda e contribuição social diferidos: são reconhecidos em contrapartida aos efeitos dos ajustes financeiros dos CCVEs.

- (v) Receita diferida: reconhecida em contrapartida aos ajustes de realocação de energia, cujo impacto financeiro ocorre no ano seguinte em 12 parcelas, conforme mencionado na nota explicativa nº 1.1 acima. A provisão é revisada e ajustada anualmente para levar em conta alterações nos dados disponibilizados pela CCEE e/ou pela ENBPar.
- (vi) Avaliação dos instrumentos financeiros: a nota explicativa nº 23 oferece informações detalhadas sobre as principais premissas utilizadas na determinação do valor justo dos instrumentos financeiros, bem como a análise de sensibilidade dessas premissas. A Administração acredita que as técnicas de avaliação selecionadas e as premissas utilizadas são adequadas para a determinação do valor justo dos instrumentos financeiros.

6. RESOLUÇÃO AUTORIZATIVA

PCH	Resolução ANEEL	Data da resolução	Prazo da autorização(*)	Capacidade de produção instalada (MW)
Fumaça IV	369	30/12/1999	30 anos	4,5

(*) O término de sua autorização se dará em 14 de outubro de 2042, conforme Resolução Autorizativa ANEEL nº 14.896/2023, conforme mencionado na nota explicativa nº 1.

7. COMERCIALIZAÇÃO DE ENERGIA

Data - base	Compradora	Valores		Prazos				Índice de correção	Mês de reajuste
		Valor original do contrato (em milhões de reais)	Energia anual contratada MWh	Preço histórico - R\$/MWh	Preço atualizado R\$/MWh (*)	Inicial	Final		
12/2023	ENBPar	R\$54.054	22.272	121,35	442,54	Jul.-08	Jun.-28	IGP-M	Junho
31/12/2022	Eletrobras	R\$54.054	22.272	121,35	463,23	Jul.-08	Jun.-28	IGP-M	Junho

8. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	31/12/2023	31/12/2022
Bancos	1	1
Aplicação em Certificados de Depósitos Bancários	-	1.101
	<u>1</u>	<u>1.102</u>

As Aplicações financeiras de liquidez imediata em Certificado de Depósito Bancário - CDB, junto ao Banco Itaú Unibanco ("Itaú"), apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, sendo remuneradas por taxas de mercado de 98% a 101,5% (99% a 101,5%, em 31 de dezembro 2022), do Certificado de Depósito Interbancário - CDI.

9. APLICAÇÕES FINANCEIRAS

	31/12/2023	31/12/2022
Fundo de investimentos em renda fixa	274	105
	<u>274</u>	<u>105</u>

Referem-se às aplicações financeiras de liquidez imediata em fundos abertos de renda fixa, junto ao Banco do Brasil. As aplicações financeiras possuem remuneração que varia de 90% a 101% (74% a 105,66%, em 31 de dezembro 2022) do Certificado de Depósito Interbancário - CDI, cumprindo destacar que referidas aplicações financeiras não atendem todos os requisitos para classificação como equivalentes de caixa.

10. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

Refere-se ao valor da venda da energia gerada pela Companhia no âmbito do PROINFA, no montante de R\$2.350 em 31 de dezembro de 2023 (R\$2.159 em 31 de dezembro de 2022), líquido dos respectivos impostos retidos na fonte, conforme cronograma contratual que prevê o pagamento em 3 (três) parcelas iguais e consecutivas nos dias 20 e 30 do mês subsequente ao faturamento, e a última, no dia 10 do segundo mês subsequente ao faturamento.

Em virtude do Desconto Mensal do Prêmio RRH, tratado na nota explicativa 1.2 acima, em 31 de dezembro de 2023 registrou-se sob a rubrica de contas a receber o valor de R\$1.056 (R\$721 em 31 de dezembro de 2022), até que a controvérsia seja dirimida com a ENBPar.

Cumprе ressaltar que a Companhia não constitui perdas de créditos esperadas, levando em consideração sua experiência histórica de realização de 100% das contas a receber passadas e das próprias características do PROINFA, valendo destacar a neutralidade garantida à ENBPar, como administradora do programa.

11. IMOBILIZADO

a) Composição do imobilizado

	Taxa de depreciação	Custo Histórico	Depreciação acumulada	31/12/2023	31/12/2022
Terrenos	-	83	-	83	83
Turbina hidráulica	2,50%	2.588	(878)	1.710	1.741
Conduto forçado	3,13%	875	(408)	467	490
Gerador	3,33%	1.780	(871)	909	970
Comporta	3,33%	310	(147)	163	173
Subestação unitária	3,57%	1.986	(1.060)	926	997
Estrutura de tensão	3,57%	113	(56)	57	61
Casa de força produção hidráulica	2,00%	16.101	(4.753)	11.348	11.669
Reservatório, barragem, adutora	2,00%	1.012	(193)	819	812
Outras máquinas e equipamentos	3,65%	2.541	(1.273)	1.268	1.315
Imobilizado em Curso		156	-	156	98
		<u>27.545</u>	<u>(9.639)</u>	<u>17.906</u>	<u>18.409</u>

	Vida útil
Edificações, obras civis e benfeitorias	30 a 50 anos
Máquinas, equipamentos e instalações	6 a 40 anos
Reservatórios barragens e adutoras	50 anos

b) Movimentação do imobilizado

Custo	31/12/2022	Adições	Transferências	31/12/2023
Terrenos	83	-	-	83
Turbina Hidráulica	2.556	32	-	2.588
Conduto forçado	870	5	-	875
Gerador	1.780	-	-	1.780
Comporta	310	-	-	310
Subestação unitária	1.986	-	-	1.986
Estrutura de tensão	113	-	-	113
Casa de força produção hidráulica	16.100	-	1	16.101
Reservatório, barragem, adutora	986	27	(1)	1.012
Outras máquinas e equipamentos	2.488	53	-	2.541
Imobilizado em Curso	98	58	-	156
	<u>27.370</u>	<u>175</u>	<u>-</u>	<u>27.545</u>
(-) Depreciação				
Turbina Hidráulica	(815)	(63)	-	(878)
Conduto forçado	(380)	(28)	-	(408)
Gerador	(810)	(61)	-	(871)
Comporta	(137)	(10)	-	(147)
Subestação unitária	(989)	(71)	-	(1.060)
Estrutura de tensão	(52)	(4)	-	(56)
Casa de força produção hidráulica	(4.431)	(322)	-	(4.753)
Reservatório, barragem, adutora	(174)	(19)	-	(193)
Outras máquinas e equipamentos	(1.173)	(100)	-	(1.273)
	<u>(8.961)</u>	<u>(678)</u>	<u>-</u>	<u>(9.639)</u>
Imobilizado Líquido	<u>18.409</u>	<u>(503)</u>	<u>-</u>	<u>17.906</u>

Custo	31/12/2021	Adições	31/12/2022
Terrenos	83	-	83
Turbina hidráulica	2.556	-	2.556
Conduto forçado	870	-	870
Gerador	1.780	-	1.780
Comporta	298	12	310
Subestação unitária	1.986	-	1.986
Estrutura de tensão	113	-	113
Casa de força produção hidráulica	16.100	-	16.100
Reservatório, barragem, adutora	982	4	986
Adiantamento a fornecedores	-	-	-
Outras máquinas e equipamentos	2.448	40	2.488
Imobilizado em curso	30	68	98
	<u>27.246</u>	<u>124</u>	<u>27.370</u>

Custo	31/12/2021	Adições	31/12/2022
<u>(-) Depreciação</u>			
Turbina hidráulica	(751)	(64)	(815)
Conduto forçado	(353)	(27)	(380)
Gerador	(751)	(59)	(810)
Comporta	(127)	(10)	(137)
Subestação unitária	(918)	(71)	(989)
Estrutura de tensão	(48)	(4)	(52)
Casa de força produção hidráulica	(4.109)	(322)	(4.431)
Reservatório, barragem, adutora	(155)	(19)	(174)
Outras máquinas e equipamentos	(1.075)	(98)	(1.173)
	(8.287)	(674)	(8.961)
Imobilizado líquido	18.959	(550)	18.409

Valor recuperável dos ativos

Anualmente, a Companhia revisa o valor contábil de seus ativos tangíveis e intangíveis para determinar se há alguma indicação de que tais ativos sofreram alguma perda por redução ao valor recuperável. A Administração julgou não haver evidências, internas e externas, que justificassem o registro de provisão para redução ao valor recuperável sobre o ativo imobilizado e ativo intangível.

12. INTANGÍVEL

a) Composição do intangível

	Taxa de amortização	31/12/2023	31/12/2022
Servidões	-	34	34
Software	20%	178	87
Medidas compensatórias	20%	829	809
Registros de terras	-	-	48
Amortização acumulada		(854)	(767)
		187	211

b) Movimentação do intangível

Custo	31/12/2022	Adições	Baixas	Transferências	31/12/2023
Servidões	34	-	-	-	34
Software	87	91	-	-	178
Medidas compensatórias	809	19	-	1	829
Registros de terras	48	-	(47)	(1)	-
	978	110	(47)	-	1.041

<u>Custo</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>Transferências</u>	<u>31/12/2023</u>
<u>(-) Amortização</u>					
Software	(30)	(23)	-	-	(53)
Medidas compensatórias	(737)	(64)	-	-	(801)
	(767)	(87)	-	-	(854)
Intangível líquido	211	23	(47)	-	187
<u>Custo</u>					
		<u>31/12/2021</u>	<u>Adições</u>		<u>31/12/2022</u>
<u>Servidões</u>		34	-		34
Software		56	31		87
Medidas compensatórias		808	1		809
Registros de terras		48	-		48
		946	32		978
<u>(-) Amortização</u>					
Software		(19)	(11)		(30)
Medidas compensatórias		(611)	(126)		(737)
		(630)	(137)		(767)
Intangível líquido		316	(105)		211

13. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

A Administração identificou os principais saldos e transações com partes relacionadas, e seus efeitos são assim demonstrados:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Passivo circulante - Fornecedores</u>		
Brasil PCH S.A.	146	103
	146	103
<u>Passivo circulante - Dividendos a pagar</u>		
PCHPAR Participações S.A.	394	644
	394	644

As práticas e condições das transações com partes relacionadas acima foram praticadas em condições acordadas com as partes. Os montantes relativos ao passivo circulante, fornecedores, refere-se ao rateio do prêmio do seguro de responsabilidade civil.

Remuneração da Administração

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 a remuneração da Administração foi de R\$130 (R\$129 em 31 de dezembro de 2022). Ressalta-se que não há outros benefícios de curto prazo, pós emprego ou benefícios de longo prazo.

14. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Imposto de renda e contribuição social a recolher	18	80
Encargo de Uso dos Sistemas de Distribuição (EUSD)	32	30
Tributo diferido	9	9
Outros tributos a recolher	7	43
	<u>66</u>	<u>162</u>

15. RECEITA DIFERIDA

a) Composição da receita diferida

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Exposição ao MRE e demais ajustes financeiros	69	-
	<u>69</u>	<u>-</u>

b) Movimentação da receita diferida

	<u>31/12/2022</u>	<u>Constituição</u>	<u>Realização</u>	<u>31/12/2023</u>
Exposição ao MRE e demais				
ajustes financeiros	-	69	-	69
	<u>-</u>	<u>69</u>	<u>-</u>	<u>69</u>

Exposição ao MRE: A Companhia fez opção por participar do MRE, tendo, portanto, seu risco hidrológico compartilhado com as demais usinas participantes desse mecanismo. Não obstante, por força de serem todas inscritas e contratadas no âmbito do PROINFA, as contabilizações do MRE são realizadas mensalmente pela CCEE - Câmara de Comercialização de Energia Elétrica e repassadas à ENBPar, que, por sua vez, calcula os ajustes a serem somados ou subtraídos do faturamento das PCHs no ano subsequente, em 12 parcelas, conforme definições contratuais.

16. PROVISÕES PARA RISCOS

A Companhia possui riscos relativos a questões ambientais, avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, nos montantes indicados abaixo, para os quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ambientais (a)	121	121
	<u>121</u>	<u>121</u>

- (a) Se trata de uma ação ambiental, cujo réu é a PCH Caparaó, e discutem principalmente, irregularidades ambientais pelo não atendimento a determinada condicionante da Licença de Operação.

17. PROVISÕES PARA COMPROMISSOS FUTUROS

	31/12/2022	Adição	Reversão	Pagamentos	Atualização financeira	31/12/2023
Compromissos socioambientais (a)	41	27	-	(35)	3	36
Provisão para medidas compensatórias (b)	332	19	-	(72)	8	287
Provisão para registro de terras (c)	47	-	(47)	-	-	-
Total	<u>420</u>	<u>46</u>	<u>(47)</u>	<u>(107)</u>	<u>11</u>	<u>323</u>
Passivo circulante	90					103
Passivo não circulante	330					220

	31/12/2021	Adição	Reversão	Pagamentos	Atualização financeira	31/12/2022
Compromissos socioambientais (a)	68	5	-	(36)	4	41
Provisão para medidas compensatórias (b)	410	1	-	(86)	7	332
Provisão para registro de terras (c)	47	-	-	-	-	47
Total	<u>525</u>	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>(122)</u>	<u>11</u>	<u>420</u>
Passivo circulante	120					90
Passivo não circulante	405					330

- (a) Provisão para compromissos socioambientais: em decorrência da implantação da PCH, foi enviado aos órgãos ambientais o Plano Ambiental de Conservação e Uso do Entorno de Reservatório Artificial ("PACUERA") do empreendimento, que prevê o disciplinamento das áreas de preservação permanente, com foco na conservação e restauração ambiental, de modo que a Companhia precisa adquirir as terras pertinentes para tal destinação.
- (b) Provisão para medidas compensatórias: a Companhia possui licença de operação obtida junto ao IBAMA/MG em 4 de maio de 2018, com prazo de 6 anos, sendo posteriormente prorrogada por prazo indeterminado, até a conclusão da análise do processo de renovação pelo Órgão Ambiental. Para obtenção da licença de operação, é necessário o cumprimento integral de compromissos ambientais, tais como, programas de educação ambiental, monitoramento de fauna terrestre, monitoramento de fauna aquática, plantio, proteção e manutenção de áreas de preservação permanente, monitoramento de limnologia e qualidade da água, dentre outros, cujos custos estimados pela Companhia estão registrados nesta rubrica.
- (c) Provisão fundiária: a Companhia possui imóveis próprios e servidões administrativas pendentes de regularização dos seus registros imobiliários perante os competentes cartórios, de modo que são provisionados os recursos necessários.

18. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2023 e em dezembro de 2022, o capital social subscrito e integralizado é de R\$14.041 e está representado por 5.717.121 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal pertencentes em sua totalidade à PCHPAR - PCH Participações S.A.

b) Reserva legal

Constituída à razão de 5% do lucro líquido do exercício, antes de qualquer outra destinação, a qual não excederá 20% do capital social. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 constituiu, a título de reserva legal, o montante de R\$327 (R\$333 em 2022) pelo fato do limite não ter sido atingido em anos anteriores

c) Dividendos

O Estatuto Social determina a distribuição de um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do artigo 202 da Lei nº 6.404/1976.

Os dividendos referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 foram calculados conforme segue:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Lucro líquido do exercício Dividendos distribuídos	6.545	6.653
(-) Reserva Legal (5%)	<u>(327)</u>	<u>(333)</u>
(=) Base de cálculo dos dividendos mínimos obrigatórios	<u>6.218</u>	<u>6.320</u>
Dividendos mínimos obrigatórios distribuídos	(1.555)	(1.580)
Dividendos declarados adicionais	(1.912)	(450)
Dividendos adicionais propostos	(2.751)	(4.290)
Saldo em 31 de dezembro de 2021		1.016
Dividendos distribuídos (*)		5.635
Dividendos pagos		<u>(6.007)</u>
Saldo em 30 de dezembro de 2022		644
Dividendos distribuídos (*)		7.757
Dividendos pagos		<u>(8.007)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2023		<u>394</u>

(*) Em 15 de fevereiro de 2023 e 14 de fevereiro de 2022 foram aprovados em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária (AGO/AGE) a totalidade de R\$4.290 e R\$3.605, respectivamente, dos dividendos adicionais propostos. Em 10 de agosto de 2023 e 16 de agosto de 2022, foram aprovadas a proposição de dividendos intermediários do ano de 2023 e 2022, no montante de R\$3.468 e R\$783, respectivamente

19. RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Receita Bruta:		
Venda de energia elétrica	10.086	9.939
Ajustes (*):		
Exposição ao MRE	(75)	13
Recontabilizações e demais ajustes financeiros	<u>(36)</u>	<u>29</u>
	9.975	9.981
Deduções à receita bruta:		
PIS e COFINS corrente	(368)	(363)
PIS e COFINS diferido	<u>4</u>	<u>(1)</u>
	(364)	(364)
Receita líquida de vendas	<u>9.611</u>	<u>9.617</u>

(*) No âmbito do PROINFA, as contabilizações do MRE são realizadas mensalmente pela CCEE e repassadas à ENBPar, que, por sua vez, calcula os ajustes a serem somados ou subtraídos do faturamento no ano subsequente, em 12 parcelas, conforme definições contratuais.

20. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Depreciação e amortização	(765)	(811)
Prêmio de risco (repactuação do risco hidrológico)	(337)	(321)
Pessoal e administradores	(336)	(320)
Manutenção	(381)	(347)
Serviços de terceiros	(6)	(9)
Encargo de uso dos sistemas de distribuição (EUSD)	(368)	(433)
Seguros	(434)	(274)
Operação	(123)	(133)
Meio Ambiente	(7)	(14)
Tributos	(5)	(5)
Taxas setoriais	(17)	(15)
Outras despesas, líquidas	(21)	(57)
Total	<u>(2.800)</u>	<u>(2.739)</u>
 Custo das vendas de energia	 (2.619)	 (2.530)
Outras despesas, líquidas	(181)	(209)

21. RESULTADO FINANCEIRO

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Despesas financeiras:		
Atualização financeira dos compromissos futuros	(11)	(11)
Impostos sobre operações financeiras	(13)	(10)
Outras despesas	(1)	(2)
	<u>(25)</u>	<u>(23)</u>
Receitas financeiras:		
Rendimentos de aplicações em renda fixa	65	124
Outras receitas	-	1
	<u>65</u>	<u>125</u>
 Total líquido	 <u>40</u>	 <u>102</u>

22. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

A Companhia calculou o imposto de renda e a contribuição social sobre as receitas auferidas pela Companhia com base no regime do lucro presumido. 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	
	IRPJ (*)	CSLL	IRPJ (*)	CSLL
Receita Corrente	10.086	10.086	9.939	9.939
Receita diferida	(111)	(111)	42	42
Percentual para determinação da base de cálculo	8%	12%	8%	12%
Rendimentos e ganhos de aplicação financeira	65	65	124	124
Outras receitas financeiras	-	-	1	1
Base de cálculo	863	1.262	923	1.323
Alíquota nominal	25%	9%	25%	9%
Imposto sobre o resultado	(216)	(114)	(231)	(119)
Diferença de alíquota (*)	24	-	24	-
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(192)	(114)	(207)	(119)
Correntes	(194)	(115)	(207)	(119)
Diferidos	2	1	(1)	

(*) Até o limite de R\$240 a alíquota do IR é de 15%.

23. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Risco de mercado

O risco de mercado decorre da possibilidade de a Companhia sofrer perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros.

Quanto aos ativos, a Companhia avalia que o risco de exposição de seus recursos aplicados é baixo, uma vez que são realizadas em bancos de reconhecida liquidez, estando remuneradas a taxas de mercado de 97% a 101,50% do CDI, conforme apresentado nas notas explicativas nº 8 e nº 9.

A Companhia utiliza o controle do custeio para auxiliar no monitoramento de exigências do fluxo de caixa e na otimização de seu retorno de caixa em investimentos. A Companhia estima o desembolso em comparação com a sua entrada de caixa.

Gestão de risco de liquidez

A Companhia administra o risco de liquidez mantendo reservas adequadas, recursos bancários e reserva de recursos de empréstimo, monitorando continuamente os fluxos de caixa projetados e reais, e comparando os perfis de vencimento de ativos e passivos financeiros.

Tabela do risco de liquidez

A tabela a seguir mostra em detalhes o prazo de vencimento contratual restante dos passivos financeiros não derivativos da Companhia e os prazos de amortização contratuais. As tabelas foram elaboradas de acordo com os fluxos de caixa não descontados dos passivos financeiros com base na data mais próxima em que a Companhia espera liquidar as respectivas obrigações. As tabelas incluem os fluxos de caixa dos juros e do principal. Na medida em que os fluxos de juros são pós-fixados, o valor não descontado foi obtido com base nas curvas de juros no encerramento do exercício.

	Posição Contábil	Total Fluxo Futuro	1 a 3 meses	3 meses a 1 ano	De 1 a 8 anos
Fornecedores	152	152	152	-	-
Total	152	152	152	-	-

A Companhia não possui operações contratadas em moeda estrangeira. Desta forma, não está sujeita a riscos decorrentes de oscilações de taxas de câmbio.

Os valores contábeis apresentados como ativos e passivos financeiros são assim demonstrados por categoria:

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
<u>Ativos financeiros</u>			
Mensurados ao custo amortizado:			
Caixa e equivalentes de caixa	8	1	1.102
Aplicações Financeiras	9	274	105
Contas a receber	10	2.350	2.159
Outros ativos		-	42
<u>Passivos financeiros</u>			
Outros passivos mensurados ao custo amortizado:			
Fornecedores		152	113

A Administração entende que os instrumentos financeiros representados acima, os quais são reconhecidos nas demonstrações pelos seus valores contábeis, não apresentam variações significativas em relação aos respectivos valores de mercado, pois o vencimento de parte substancial dos saldos ocorre em datas próximas às dos balanços.

Em conformidade com o pronunciamento técnico CPC 40 - Instrumentos Financeiros, é apresentado a seguir o quadro de análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros de exposição a riscos de taxas de juros a Companhia, objetivando evidenciar um eventual desembolso futuro, de acordo com as premissas detalhadas.

A análise de sensibilidade, utilizou como cenário provável (Cenário I) as taxas referenciais projetadas para o ano de 2023 (fonte Boletim Focus datado de 29 de dezembro de 2023) CDI (11,75%). Já os cenários II e III levam em consideração um incremento nessa taxa de 25% e 50%, respectivamente. Os resultados são como seguem:

Operação	Nota	Exposição 31/12/2023	Risco	Impacto	Cenário I	Cenário II	Cenário III
Caixa e equivalentes (CDB)	8	1	Baixa do CDI	Resultado	0,12	0,09	0,06
Aplicação financeira	9	274	Baixa do CDI	Resultado	32	24	16

A Companhia considera que a variação de 25% e 50% representam uma sensibilidade apropriada considerando a variação histórica dos respectivos indicadores no período analisado.

24. COBERTURA DE SEGURO

Seguro de responsabilidade civil

Em 28 de abril de 2023, a Companhia contratou cobertura de seguro no valor de R\$3.251 para indenizações por danos civis, com vigência até 28 de abril de 2024, decorrentes de sentença judicial transitada em julgado ou de acordo autorizado pela seguradora, de risco de poluição e/ou contaminação ambiental (súbita e acidental), danos corporais e/ou materiais sofridos por terceiros, danos morais diretamente decorrentes de danos materiais e/ou corporais causados a terceiros.

Seguro de operação

Em 27 de junho de 2023, com vigência até 27 de junho de 2024, a Companhia renovou a cobertura de seguro para riscos operacionais sobre máquinas, equipamentos e estrutura de obras no montante de R\$65.546.

25. TRANSAÇÕES NÃO ENVOLVENDO CAIXA

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Reversão da provisão para compromissos futuros em contrapartida às rubricas de ativo imobilizado e ativo intangível	(47)	-
Adição da provisão para compromissos futuros em contrapartida às rubricas de ativo imobilizado e ativo intangível	46	6
Reversão no custo sobre aquisição de ativo imobilizado e intangível em contrapartida a rubrica de fornecedores	(3)	(2)
Aquisição de imobilizado em contrapartida à rubrica de fornecedores e impostos	-	2
Imposto de Renda e Contribuição Social compensados	110	170

26. AUTORIZAÇÃO PARA EMISSÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

O Conselho de Administração da Companhia autorizou a conclusão e divulgação dessas demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 em 7 de fevereiro de 2024.

Composição da Diretoria

Márcio Barata Diniz
Diretor

Walter Nunes Seijo Neto
Diretor

Contador

Braulio Rios Sá
CRC MG 117577/O-2