
Companhia
Energética Canoas
Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023
e relatório do auditor independente

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
Companhia Energética Canoas

Opinião

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

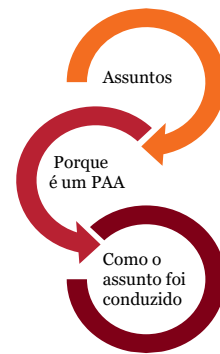
Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com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

Base para opinião

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

Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.



Porque é um PAA

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Reconhecimento da receita

Conforme descrito na nota explicativa nº 18 às demonstrações financeiras, a receita da Companhia deriva principalmente da geração de energia elétrica venda de energia elétrica conforme Contratos de Ambiente de Contratação Regulada ("ACR") e Ambiente de Contratação Livre ("ACL"). A companhia compromete-se a entregar um volume mínimo de energia que corresponde a totalidade da energia prevista em contrato à CCEE (Câmara de Comercialização de Energia Elétrica).

Os riscos observados, e que demandaram foco em nossa auditoria, refere-se ao reconhecimento de receita no período de competência correto, bem como utilização de premissas para estimar essa receitas, e consequentemente as obrigações decorrente dos contratos, na medida em que envolve: determinar os volumes de energia entregue versus a energia contratada. A contabilização da receita envolve processos efetuados pela Companhia que suportam o seu reconhecimento e que devem endereçar, entre outros, os seguintes riscos:

(a) que a receita seja contabilizada após o atendimento dos critérios mínimos necessários para o seu reconhecimento no curso normal dos negócios da Companhia; e

(b) que os valores da receita sejam apurados de acordo com os termos e as condições estabelecidos em contrato. Devido aos assuntos anteriormente mencionados e a relevância dos valores envolvidos, consideramos o reconhecimento da receita na venda de energia como um principal assunto de auditoria.

Nossos procedimentos de auditoria, consideraram, entre outros, o entendimento e teste dos controles relevantes do processo de reconhecimento da receita, bem como do processo de mensuração da receita decorrente dos contratos ACR e ACL. Também realizamos:

- (i) entendimento sobre o fluxo de reconhecimento de receita considerando a natureza das receitas da Companhia, aspectos contratuais, entre outros;
- (ii) avaliação do desenho e da implementação dos controles internos relevantes sobre o reconhecimento de receita na venda de energia;
- (iii) teste de transações de receita, em base amostral, comparando os valores reconhecidos com os documentos suporte;
- (iv) procedimentos analíticos que compreendem análises da correlação de variáveis contratuais do volume de energia entregue e do preço, analisando as flutuações que não estejam alinhadas com as nossas expectativas independentes; e
- (v) avaliação das divulgações realizadas nas demonstrações financeiras à luz do Pronunciamento contábil CPC 47/IFRS 15 - Receita de Contrato com Cliente.

Nossos procedimentos revelaram que as premissas utilizadas na mensuração da receita de energia adotadas pela Companhia são razoáveis no contexto de relevância das Demonstrações financeiras.

Outros assuntos

O exame das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria, com data de 6 de abril de 2023, sem ressalvas.



Companhia Energética Canoas

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

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




Companhia Energética Canoas

continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

Curitiba, 15 de março de 2024


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/F-6

Carlos Alexandre Peres
Contador CRC 1SP198156/O-7

Companhia Energética Canoas

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

Índice

Balanço patrimonial	6
Demonstração do resultado.....	7
Demonstração do resultado abrangente	8
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstração dos fluxos de caixa	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras	11

Companhia Energética Canoas
Balanco patrimonial em 31 de dezembro
(Em milhares de reais)

	Notas	2023	2022		Notas	2023	2022
Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	8	9.292	8.374	Fornecedores	14	506	512
Contas a receber de clientes	10	3.360	2.675	Financiamentos e debêntures	15	4.959	7.199
Títulos e valores mobiliários	11	1.274	1.466	Obrigações tributárias		88	86
Outros créditos		152	123	Dividendos a pagar	17	-	1.322
				Imposto de renda e contribuição social		204	205
		14.078	12.638			5.757	9.324
Não circulante				Não circulante			
Realizável a Longo Prazo				Financiamentos e debêntures	15	75.930	75.781
Aplicações financeiras (Conta reserva)	9	618	1.105			75.930	75.781
Imobilizado				Patrimônio líquido			
Intangível	12	92.009	95.795	Capital social	17	24.335	24.335
	13	1.290	1.341	Reservas de lucros	17	1.973	1.439
		93.917	98.241			26.308	25.774
Total do ativo		107.995	110.879	Total do passivo e do patrimônio líquido		107.995	110.879

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.
7 de 28

Companhia Energética Canoas
Demonstração do resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro
(Em milhares de reais)

	Notas	2023	2022
Receita operacional líquida	18	23.527	22.742
Custos dos serviços prestados	19	(7.425)	(7.565)
Lucro bruto		16.102	15.177
Despesas operacionais			
Gerais e administrativas	19	(1.979)	(1.661)
Lucro antes do resultado financeiro		14.123	13.516
Receitas financeiras	20	1.206	1.259
Despesas financeiras	20	(7.841)	(8.090)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		7.488	6.685
Imposto de renda e contribuição social corrente	21	(1.118)	(1.119)
Lucro líquido do exercício		6.370	5.566

Companhia Energética Canoas
Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro
(Em milhares de reais)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido do exercício	6.370	5.566
Resultado abrangente total	<u>6.370</u>	<u>5.566</u>

Companhia Energética Canoas
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro
(Em milhares de reais)

	Notas	Reservas de lucros			Resultados acumulados	Total
		Capital social	Reserva legal	Lucro a disposição da Assembleia		
Saldo em 31 de dezembro de 2021		28.815	695	2.937	-	32.447
Resultado do exercício						
Lucro líquido do exercício		-	-	-	5.566	5.566
Transações com acionistas						
Redução de capital	17	(4.480)	-	-	-	(4.480)
Dividendos distribuídos	17	-	-	(6.437)	(1.322)	(7.759)
Constituição de reservas						
Reserva legal	17	-	279	-	(279)	-
Reserva de lucro	17	-	-	3.965	(3.965)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022		24.335	974	465	-	25.774
Resultado do exercício						
Lucro líquido do exercício		-	-	-	6.370	6.370
Transações com acionistas						
Dividendos distribuídos	17	-	-	(465)	(5.371)	(5.836)
Constituição de reservas						
Reserva legal	17	-	318	-	(318)	-
Reserva de lucro	17	-	-	681	(681)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2023		24.335	1.292	681	-	26.308

Companhia Energética Canoas
Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto
Exercícios findos em 31 de dezembro
(Em milhares de reais)

	Notas	2023	2022
Atividades operacionais			
Lucro líquido do exercício		6.370	5.566
Ajuste de itens que não afetam caixa:			
Depreciação e amortização	12 13	3.837	3.833
Despesas de juros	15	7.643	7.952
(Aumento) redução de ativos			
Contas a receber	10	(685)	(267)
Impostos a recuperar		-	12
Depósitos judiciais		-	2
Títulos e valores mobiliários	11	192	-
Outros ativos		(29)	(44)
Aumento (redução) de passivos			
Fornecedores	14	(6)	11
Imposto de renda e contribuição social	21	1.118	1.119
Obrigações tributárias		2	3
Imposto de renda e contribuição social pagos no exercício		(1.119)	(1.137)
Pagamentos de juros sobre financiamentos e debêntures	15	(7.794)	(6.387)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		9.529	10.663
Atividades de investimento			
Aquisição de imobilizado	12	-	(85)
Baixa de imobilizado	12	-	25
Aplicações financeiras vinculadas	9	487	(165)
Caixa líquido (aplicado) gerado nas atividades de investimentos		487	(225)
Atividades de financiamento			
Dividendos pagos		(7.158)	(7.415)
Redução de capital social		-	(4.480)
Amortização de financiamentos e debêntures	15	(1.940)	(2.875)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		(9.098)	(14.770)
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa no exercício		918	(4.332)
Saldo inicial de caixa e equivalentes a caixa	8	8.374	12.706
Saldo final de caixa e equivalentes a caixa	8	9.292	8.374
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa no exercício		918	(4.332)
Transações que não movimentaram caixa			
Destinação dos dividendos		-	(1.322)
Dividendos a pagar		-	1.322

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Companhia Energética Canoas

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 31 de dezembro 2022

(Em milhares de reais)

1 Contexto operacional

A Companhia Energética Canoas, denominada "Companhia", com sede na cidade de Curitiba, Estado de Santa Catarina, na Estrada Geral Cabaçais, s/nº, bairro Interior, CEP 89.520-000, inscrita no CNPJ nº 10.618.009/0001-14, constituída em 6 de janeiro de 2009, tem como objetivo implantar e explorar o aproveitamento Hidrelétrico da Pequena Central Hidrelétrica (PCH) Ado Popinhak, localizado no Rio Canoas, cuja potência instalada é de 19,3 MW. A Companhia encontra-se em fase de operação comercial desde 22 de dezembro de 2017, com prazo de autorização da outorga da usina vigente até 17 de setembro de 2049.

2 Base de preparação

Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração no dia 15 de março de 2024.

3 Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas em milhares de Reais foram arredondadas para o milhar mais próximo.

4 Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua e reconhecidas prospectivamente.

Companhia Energética Canoas

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 31 de dezembro 2022

(Em milhares de reais)

Incertezas sobre premissas e estimativas

Com base em premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas a seguir:

- a) Perda (impairment) de ativos financeiros:** As provisões para perdas com ativos financeiros são baseadas em premissas sobre o risco de inadimplência e nas taxas de perdas esperadas. A Companhia aplica julgamento para estabelecer essas premissas e para selecionar os dados para o cálculo do impairment, com base no histórico da Companhia, nas condições existentes de mercado e nas estimativas futuras ao final de cada exercício.
- b) Imobilizado:** Determinação de vida útil e do valor do retorno dos ativos; e
- c) Provisão para contingências:** Probabilidade e magnitude das saídas de recursos.

5 Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, que, no caso de instrumentos financeiros derivativos, tem seu custo ajustado para refletir a mensuração ao valor justo.

6 Mudanças nas política contábeis e divulgações

Não tiveram novas normas e pronunciamentos contábeis que impactaram as políticas da Companhia no exercício de 2023.

7 Principais políticas contábeis

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

a) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor.

b) Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes são inicialmente reconhecidas pelo valor da transação e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado, com o uso do método da taxa de juros efetiva menos a provisão para créditos de realização duvidosa. A provisão para créditos de realização duvidosa é constituída quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não receberá todos os valores devidos, de acordo com as condições originais das contas a receber.

c) Imobilizado

Companhia Energética Canoas

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 31 de dezembro 2022

(Em milhares de reais)

Os itens do imobilizado são demonstrados ao custo histórico de aquisição, menos o valor da depreciação e de qualquer provisão para perda por valor não recuperável de ativo acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis, necessários para preparar o ativo para o uso pretendido pela administração, excluindo custos de financiamentos.

Todos os outros ativos imobilizados são reconhecidos ao custo histórico, menos a depreciação.

A Companhia inclui, no valor contábil de um item do imobilizado, o custo de peças de reposição somente quando for provável que este custo proporcione aumento dos benefícios econômicos futuros, sendo baixado o valor contábil das peças substituídas. Todos os outros reparos e manutenções são contabilizados como despesas do exercício, quando incorridos.

A depreciação é calculada pelo método linear, tendo como referência o valor do custo menos o valor residual e a vida útil remanescente, com exceção de terrenos que não são depreciados. As estimativas de vidas úteis estão demonstradas conforme segue:

Classe	Taxa de depreciação (*)
Edificações	4,00%
Reservatórios e barragens	3,17%
Máquinas e equipamentos	4,00% a 16,67%
Móveis e utensílios	6,25%

(*) Para definição da taxa de depreciação a ser utilizada, a Companhia utiliza a menor vida útil entre o período da autorização (35 anos) que é proporcional a uma taxa de 3,17% ou a taxa definida pela ANEEL

Os valores residuais, a vida útil e os métodos de depreciação dos ativos são revisados e ajustados quando existir uma indicação de mudança significativa desde a última data de balanço.

O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado para seu valor recuperável se o valor contábil do ativo for maior que seu valor recuperável estimado.

Os ganhos e as perdas em alienações são determinados pela comparação do valor de venda com o valor contábil e são reconhecidos em "Outras receitas operacionais líquidas" na demonstração do resultado.

d) Intangível

(i) Serviço de passagem - linha de transmissão

Os custos com a aquisição dos direitos adquiridos pela Companhia relativos à exploração de recurso, são capitalizados e mensurados pelo custo de aquisição.

(ii) Gastos subsequentes

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os benefícios econômicos futuros, incorporados no ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos são reconhecidos no resultado quando incorridos.

Companhia Energética Canoas

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 31 de dezembro 2022

(Em milhares de reais)

(iii) Amortização

Os ativos intangíveis são amortizados com base no método linear e a amortização é reconhecida no resultado pela vida útil estimada dos ativos, a partir da data em que estão disponíveis para uso.

Os métodos de amortização, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada encerramento de exercício e ajustados caso seja apropriado.

e) Perda estimada no valor recuperável de ativos não financeiros (Impairment)

Todo final de período a Companhia avalia se existem evidências objetivas de que os ativos não financeiros estejam desvalorizados, levando em conta fatores internos e externos. Caso existam evidências, o teste de recuperabilidade econômica é realizado. Ativos intangíveis com vida útil indefinida e, como também os não disponíveis para uso, são testados anualmente, sempre na mesma data, independentemente da existência de evidências. Para os outros ativos é avaliada a existência de indicadores que demonstrem que o valor esteja desvalorizado, caso positivo, o teste é realizado. 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. Nas situações nas quais o valor recuperável se mostrar inferior ao contábil, é reconhecida uma perda com contrapartida no resultado do exercício.

f) Ativos financeiros

(i) Classificação

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias de mensuração:

- Mensurados ao valor justo (seja por meio de outros resultados abrangentes ou por meio do resultado).
- Mensurados ao custo amortizado.

A classificação depende do modelo de negócio da entidade para gestão dos ativos financeiros e os termos contratuais dos fluxos de caixa. Para ativos financeiros mensurados ao valor justo, os ganhos e perdas serão registrados no resultado ou em outros resultados abrangentes.

(ii) Reconhecimento e desreconhecimento

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 desreconhecidos 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.

(iii) Mensuração

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

Companhia Energética Canoas

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 31 de dezembro 2022

(Em milhares de reais)

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.

(iv) *Compensação*

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial, quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e, no caso de inadimplência, insolvência ou falência da Companhia ou da contraparte.

(v) *Impairment*

A Companhia avalia, em base prospectiva, as perdas esperadas de crédito associadas aos títulos de dívida registrados ao custo amortizado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. A metodologia de impairment aplicada depende de ter havido ou não um aumento significativo no risco de crédito.

Para as contas a receber de clientes, a Companhia aplica a abordagem simplificada, conforme permitido pelo CPC 48 e, por isso, reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis.

g) *Fornecedores*

As contas a pagar aos fornecedores são inicialmente reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado, tendo como referência o método de taxa de juros efetiva.

h) *Financiamentos e debêntures*

Os financiamentos são inicialmente reconhecidos pelo valor da transação (ou seja, pelo valor recebido do banco, incluindo os custos da transação) e, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado.

As despesas com juros são reconhecidas com base no método de taxa de juros efetiva, ao longo do prazo dos financiamentos de tal forma que na data do vencimento o saldo contábil corresponde ao valor devido. Os juros são registrados em despesas financeiras.

Os financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

i) *Provisões*

As provisões são reconhecidas quando: (i) a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) o valor possa ser estimado com segurança.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos, que devem ser necessários para

Companhia Energética Canoas

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 31 de dezembro 2022

(Em milhares de reais)

liquidar a obrigação, por meio de aplicação de uma taxa de desconto acrescida dos efeitos de impostos sobre o lucro, que reflita as avaliações atuais do mercado para o valor do dinheiro no tempo e para os riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é contabilizado como despesa financeira.

j) Capital social

As ações são classificadas no patrimônio líquido. Os custos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de novas ações são demonstrados no patrimônio líquido, em conta redutora do capital, líquidos de impostos.

k) Receita de contrato com cliente

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida dos impostos, dos abatimentos e dos descontos.

A Companhia reconhece a receita quando: (a) o valor da receita pode ser mensurado com segurança e (b) é provável que benefícios econômicos futuros fluam para a entidade.

A receita de vendas inclui somente os ingressos brutos de benefícios econômicos recebidos e a receber pela Companhia. Uma receita não é reconhecida se houver uma incerteza significativa sobre a sua realização. A receita de venda de energia elétrica é reconhecida no resultado de acordo com as regras do mercado de energia elétrica, as quais estabelecem a transferência dos riscos e benefícios sobre a quantidade contratada de energia para o comprador. A apuração do volume de energia entregue para o comprador, conforme as bases contratadas, ocorre em bases mensais.

A energia gerada até o encerramento das demonstrações financeiras, porém não faturadas, são avaliadas e quantificadas pela Administração, sendo reconhecidas pela contabilidade na data de encerramento das demonstrações financeiras.

As receitas, em geral, são reconhecidas no período em que a energia é gerada. Se surgirem circunstâncias que possam alterar as estimativas originais de receitas e custos, elas são revisadas. Essas revisões podem resultar em aumentos ou reduções das receitas ou custos estimados e serão refletidas no resultado no período em que a Administração toma conhecimento das circunstâncias que originaram a revisão.

l) Receitas e despesas financeiras

A receita e despesa financeira são reconhecidas conforme o prazo decorrido pelo regime de competência, usando o método da taxa efetiva de juros.

m) Imposto de renda e contribuição social

A apuração do imposto de renda e da contribuição social da Companhia foi calculada pelo regime de apuração "Lucro presumido".

A base de cálculo para o imposto de renda é determinada mediante a aplicação do percentual de 8% sobre a receita bruta auferida no período e sobre a base de cálculo incide a alíquota de 15% e a alíquota adicional de 10% sobre o excedente da base de cálculo ao valor resultante da multiplicação de R\$ 20 pelo número de meses do respectivo período de apuração, enquanto a

Companhia Energética Canoas
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 31 de dezembro 2022
 (Em milhares de reais)

base para a contribuição social é determinada mediante a aplicação do percentual de 12% sobre a receita bruta auferida no período. Sobre a base de cálculo incide a alíquota de 9%, reconhecidos pelo regime de competência.

(i) **Despesas de imposto de renda e contribuição social corrente**

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber, estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O montante dos impostos correntes a pagar ou a receber é reconhecido no balanço patrimonial como ativo ou passivo fiscal, pela melhor estimativa do valor esperado dos impostos a serem pagos ou recebidos, que reflete as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver. É mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço e os ativos e passivos fiscais correntes são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

8 Caixa e equivalentes de caixa

	2023	2022
Conta corrente		
Banco Itaú Unibanco	2	80
Banco Bradesco S.A.	73	140
Aplicações financeiras		
Banco Itaú Unibanco	5.370	4.230
Banco Citibank	3.847	3.924
	9.292	8.374

As aplicações financeiras de liquidez imediata são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa, sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor e referem-se a operações compromissadas, sendo a remuneração média de 99% da variação do CDI - Certificado de Depósito Interbancário.

9 Aplicações financeiras (Conta reserva)

Instituição financeira	2023	2022
Banco Citibank (Conta reserva)	618	1.105
	618	1.105

As aplicações financeiras (conta reserva) foram fornecidas como garantia em operações de financiamentos, de forma que não estão disponíveis para resgate imediato.

10 Contas a receber de clientes

Cliente	2023	2022
Ambiente livre	283	306
Contratos regulados (i)	3.077	2.369
	3.360	2.675

- (i) A Companhia possui contratos no âmbito do mercado regulado, no montante de 10,40 MW médios, ao valor atualizado de R\$ 230,60/MWh, conforme 18º Leilão de Energia Proveniente de Novos

Companhia Energética Canoas

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 31 de dezembro 2022

(Em milhares de reais)

Empreendimentos de Geração, promovido pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, para suprimento até 2048, com valor atualizado anualmente pelo IPCA.

11 Títulos e valores mobiliários

Valor referente ao montante aportado à título de contragarantia em favor da entidade PAC Ativos Ltda. (antigo Banco Pottencial), para emissão da apólice de seguro de fiel cumprimento da ANEEL, durante a construção da PCH Ado Popinhak. Com a liquidação do Banco Pottencial e a fim de assegurar a devolução da contragarantia, foram firmados três contratos de mútuo com a entidade PAC Ativos Ltda., dos quais um foi recebido integralmente o montante de R\$ 641, inclusive com juros de 100% do CDI, em fevereiro de 2018, permanecendo um débito de R\$ 898 relativo aos outros dois contratos.

Posteriormente, considerando o não pagamento dos contratos de mútuo, as Partes firmaram uma Confissão de Dívida, em 02 de agosto de 2018, na qual a PAC Ativos e a Mecominas Mecanização e Empreendimentos Ltda., na qualidade de devedora solidária, assumiram o compromisso de pagar à Companhia o valor total de R\$ 1.402, que deveria ter sido pago até 16 de novembro de 2018, acrescidos pela variação de 100% do CDI, calculados a partir de 02 de maio de 2018.

Como não houve o pagamento da Confissão de Dívida, em janeiro de 2019, a Companhia ingressou com uma Ação de Execução em face dos devedores, autuada sob o n. 0001742-75.2019.8.16.0001, em trâmite perante a 23ª Vara Cível da Comarca de Curitiba, Estado do Paraná. Em 24 de abril de 2023, foi firmado acordo da dívida, sendo que no exercício de 2023 foi recebido o montante de R\$ 192.

Companhia Energética Canoas
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 31 de dezembro 2022
(Em milhares de reais)

12 Imobilizado

	Terrenos	Reservatórios e barragens	Edificações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	1.389	38.886	6.629	52.518	96	99.518
Adições	-	-	-	85	-	85
Baixa	(25)	-	-	-	-	(25)
Depreciação	-	(1.432)	(257)	(2.079)	(15)	(3.783)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.364	37.454	6.372	50.524	81	95.795
Depreciação	-	(1.432)	(257)	(2.082)	(15)	(3.786)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	1.364	36.022	6.115	48.442	66	92.009

A Companhia não possui nenhum ativo imobilizado cedido em garantia de operações financeiras.

Durante os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a administração da Companhia realizou avaliação quanto a existência de indicadores de que seu ativo imobilizado poderia estar registrado por valor acima do seu valor recuperável e, com base nesta avaliação, não foi identificada necessidade da constituição de provisão para redução ao valor recuperável dos ativos em questão.

As taxas de depreciação do ativo imobilizado foram revisadas durante o exercício, conforme requerido pelo CPC 27 - Ativo Imobilizado, sendo que a Companhia não identificou a necessidade de alterar as taxas de depreciação/vidas úteis utilizadas no exercício anterior.

Companhia Energética Canoas
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 31 de dezembro 2022
(Em milhares de reais)

13 Intangível

	Serviço de passagem - linha de transmissão	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	1.391	1.391
Amortização	(50)	(50)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.341	1.341
Amortização	(51)	(51)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	1.290	1.290

14 Fornecedores

Fornecedores	2023	2022
Obras civis	414	414
Manutenção e operação	92	98
	506	512

O prazo médio de pagamento é de 10 dias úteis, após a recepção dos documentos (sem alterações em relação ao ano anterior). A Companhia coloca em prática suas políticas de gerenciamento dos riscos financeiros para garantir que todas as obrigações sejam pagas conforme os termos originalmente acordados.

15 Financiamentos e Debêntures

Instituição financeira	Juros (a.a.)	Vencimentos	2023		2022	
			Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
BNDES Finem (i)	TJLP + 2,07%	jun-38	2.390	54.664	3.904	54.610
Debêntures (ii)	IPCA + 6,96%	jan-31	2.569	21.266	3.295	21.171
			4.959	75.930	7.199	75.781

- (i) Em 28 de maio de 2018, a Companhia firmou contrato com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES, que concedeu um crédito de R\$ 66.400, destinado à implantação da PCH Ado Popinhak, o qual foi liberado em duas parcelas. As amortizações e os juros estão sendo cobrados mensalmente desde a data de 15 de agosto de 2018 e o principal da dívida deverá ser pago em 239 (duzentos e trinta e nove) parcelas, sendo a última 15 de junho de 2038.
- (ii) Em 08 de fevereiro de 2019, a Companhia aprovou em Assembleia Geral Extraordinária, a captação de recursos mediante a realização da emissão de até 2.175 (duas mil, cento e setenta e cinco) debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em série única, com valor nominal unitário de R\$ 10 cada, no valor total de até R\$ 21.750 na data de sua emissão ("Debêntures" e "Emissão", respectivamente), que serão objeto de oferta pública de distribuição com esforços restritos de colocação, nos termos da Lei no 6.385, de 7 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei do Mercado de Valores Mobiliários"), da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários no 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme alterada ("Instrução CVM 476"), e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis ("Oferta") e que contarão com o incentivo previsto no artigo 20 da Lei no 12.431, de 24 de junho de 2011 conforme alterada ("Lei 12.431"). A emissão ocorreu em 15 de fevereiro de 2019, com prazo de vencimento em 15 de janeiro de 2031.

Companhia Energética Canoas
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 31 de dezembro 2022
(Em milhares de reais)

Os financiamentos e debêntures possuem o seguinte cronograma de vencimento, em 31 de dezembro:

	2023	2022
2023	-	7.199
2024	4.959	6.802
2025	7.545	6.802
2026	7.545	6.802
Após 2026	60.840	55.375
	80.889	82.980

A movimentação dos financiamentos e debêntures é a seguinte:

	2023	2022
Saldo do início do exercício	82.980	84.290
Juros e atualizações	7.643	7.952
(-) Pagamento do principal	(1.940)	(2.875)
(-) Pagamento de juros	(7.794)	(6.387)
Saldo final	80.889	82.980

O contrato de financiamento possui cláusulas restritivas ("covenants"), determinando alguns compromissos assumidos pela Companhia, os quais podem ou não acarretar vencimento antecipado, tais como:

- Manter o ICSD - Índice de Cobertura do Seguro da Dívida igual ou superior a 1,20 durante toda a vigência do contrato após a amortização de 12 meses do principal do contrato; e
- Manter o ICP - Índice de Capitalização Própria igual ou superior a 20% durante toda a vigência do contrato.

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia está atendendo todos os covenants exigidos pelos contratos de financiamentos.

16 Contingências

A Companhia não mantém processos judiciais como polo passivo, com risco de perda possível ou provável. Desta forma a administração entende não ser necessária a constituição de provisão para eventuais perdas.

17 Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 24.335 (R\$ 24.335 em dezembro de 2022), composto por 133.062 (133.062 em dezembro de 2022) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, pertencentes 100% à acionista Magma Energia S.A.

Companhia Energética Canoas

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 31 de dezembro 2022

(Em milhares de reais)

b) Redução de capital social da Companhia

Em 29 de junho de 2022, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovada a proposta de redução de capital social da Companhia, por ser excessivo em relação ao seu objeto social, no montante de R\$ 4.480, mediante a restituição de capital à acionista da Companhia.

c) Reserva de lucros

- i) Reserva legal: é constituída com base em 5% do lucro líquido do exercício, antes de qualquer destinação, até atingir 20% do capital social.
- ii) Lucros a disposição da assembleia: é composto por retenção de lucros, após constituição da reserva legal e distribuição dos dividendos mínimos obrigatórios, previstos em Estatuto.

d) Dividendos

A diretoria da Companhia poderá declarar dividendos de 25% do lucro líquido apurado no período como mínimo obrigatório, bem como, declarar dividendos intercalares com base nos lucros apurados em balanços patrimoniais semestrais, bimestrais ou mensais ou ainda os lucros intermediários existentes na conta de reserva de lucros do último balanço anual, "ad referendum" da assembleia geral. A assembleia geral poderá declarar o pagamento de dividendo inferior ao mínimo obrigatório, ou determinar a retenção de todo o lucro, caso necessário.

No exercício social de 2023, foi constituído o valor de R\$ 1.513 (R\$ 1.322 em 2022) a título de dividendos obrigatórios a serem pagos aos acionistas.

Em 19 de dezembro de 2023, foi aprovado em AGE o pagamento de dividendos no valor de R\$ 5.370, sendo R\$ 465 do saldo da conta de reserva de lucros e R\$ 4.905 do resultado até 31 de agosto de 2023.

18 Receitas

Fornecimento de energia

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ambiente regulado	21.009	22.304
Ambiente livre	3.331	1.158
Liquidação curto prazo	79	143
	24.419	23.605
Pis	(159)	(154)
Cofins	(733)	(709)
Total da receita líquida operacional	<u>23.527</u>	<u>22.742</u>

Companhia Energética Canoas

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 31 de dezembro 2022

(Em milhares de reais)

19 Despesas por natureza

	2023	2022
Custo de geração de energia elétrica	(7.425)	(7.565)
Energia comprada para revenda	-	(1)
Encargos e distribuição	(657)	(629)
Operação e manutenção	(864)	(1.078)
Serviços de comunicação	(30)	(29)
Meio ambiente	(160)	(148)
Depreciação	(3.786)	(3.783)
Amortização	(51)	(50)
Liquidação mercado de curto prazo	(154)	(221)
Custo de repactuação	(1.628)	(1.539)
Taxa de fiscalização ANEEL	(85)	(77)
Taxa de contribuição CCEE	(10)	(10)
Gerais e administrativas	(1.979)	(1.661)
Serviços profissionais	(1.172)	(1.152)
Uso e consumo	(36)	(51)
Manutenções gerais	(381)	(100)
Seguros	(327)	(252)
Legais e judiciais	(6)	(2)
Segurança e vigilância	-	(8)
Impostos e taxas	(2)	(7)
Despesas de viagem	(52)	(62)
Outras despesas	(3)	(27)
Total	(9.404)	(9.226)

20 Resultado financeiro

	2023	2022
Receitas financeiras		
Juros e multas recebidos	5	4
Rendimentos de aplicações financeiras	1.201	1.255
	1.206	1.259
Despesas financeiras		
Comissões e corretagens	(133)	(25)
Despesas bancárias	(7)	(111)
Juros sobre financiamentos e debêntures	(7.643)	(7.952)
Juros e multas de mora	(58)	(2)
	(7.841)	(8.090)
Resultado financeiro líquido	(6.635)	(6.831)

Companhia Energética Canoas
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 31 de dezembro 2022
(Em milhares de reais)

21 Imposto de renda e contribuição social corrente

	2023	2022
Fornecimento de energia (nota 18)	24.419	23.605
Presunção de 8% para imposto de renda	1.953	1.888
(-) Ajuste da base de cálculo	(175)	(143)
Outras receitas	1.206	1.259
Base para imposto de renda	2.984	3.004
Alíquota de imposto de renda	25%	25%
Imposto de renda	(746)	(751)
Presunção de 12% para contribuição social	2.930	2.833
Outras receitas	1.206	1.259
Base para a contribuição social	4.136	4.092
Alíquota da contribuição social	9%	9%
Contribuição social	(372)	(368)
Imposto de renda e contribuição social corrente	(1.118)	(1.119)

22 Seguros (Não auditado)

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a risco, por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. Em 31 de dezembro de 2023, os valores dos riscos segurados vigentes são: (a) R\$ 355.024 referente ao risco operacional e; (b) R\$ 10.000 referente ao risco de responsabilidade civil.

As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo da auditoria de demonstrações financeiras, consequentemente, não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

23 Instrumentos Financeiros

a) Classificação contábil e valores justos

A classificação dos instrumentos financeiros está apresentada no quadro a seguir e não existem instrumentos financeiros classificados em outras categorias além das informadas:

	Nível	2023	2022
Ativos financeiros			
Ao custo amortizado			
Caixa e depósitos a vista		9.292	8.374
Contas a receber de clientes		3.360	2.675
Ao valor justo por meio do resultado			
Títulos e valores mobiliários	1	1.274	1.466
Aplicações financeiras	1	618	1.105
		14.544	13.620
Passivos financeiros			

Companhia Energética Canoas

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 31 de dezembro 2022

(Em milhares de reais)

Ao custo amortizado

Fornecedores		506	512
Financiamentos e debêntures	1	80.889	82.980
		81.395	83.492

A Companhia divulga as mensurações do valor justo pelo nível da seguinte hierarquia de mensuração pelo valor justo:

Nível 1 - Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos;

Nível 2 - Informações, além dos preços cotados, incluídas no nível 1 que são adotadas pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços);

Nível 3 - Inserções para os ativos ou passivos que não são baseadas nos dados adotados pelo mercado (ou seja, inserções não-observáveis).

Diversas políticas e divulgações contábeis da Companhia exigem a determinação do valor justo, tanto para os ativos e passivos financeiros como para os não financeiros. Os valores justos têm sido apurados para propósitos de mensuração e/ou divulgação. Quando aplicável, as informações sobre as premissas utilizadas na apuração dos valores justos são divulgadas nas notas específicas àquele ativo ou passivo.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, para os instrumentos financeiros que abrangem principalmente financiamentos e debêntures, caixa e equivalentes de caixa e contas a receber e para o grupo de "Passivo financeiro ao custo Amortizado", que abrange principalmente, fornecedores, financiamentos e debêntures, o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo e conforme item 29 do CPC 40 para estes casos a divulgações de valor justo não são exigidas.

Gerenciamento dos riscos financeiros

A Companhia apresenta exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

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

Essa nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia a cada um dos riscos supramencionados, quais são os objetivos, as políticas e os processos para a mensuração e gerenciamento de risco, bem como o gerenciamento de capital da Companhia. Divulgações quantitativas adicionais são incluídas ao longo dessas demonstrações financeiras.

Estrutura do gerenciamento de risco

A Companhia possui e segue a política de gerenciamento de risco que orienta em relação a transações e requer a diversificação de transações e contrapartidas. Nos termos dessa política, a natureza e a posição geral dos riscos financeiros são regularmente monitoradas e gerenciadas a fim de avaliar os

Companhia Energética Canoas

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 31 de dezembro 2022

(Em milhares de reais)

resultados e os impactos no fluxo de caixa.

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia é estabelecida para identificar e analisar os riscos enfrentados, para definir limites e controles de riscos apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites. A Companhia, através de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, objetiva desenvolver um ambiente de controle disciplinado e construtivo, no qual todos os empregados entendem os seus papéis e obrigações.

A Administração acompanha o cumprimento das políticas e procedimentos de gerenciamento de riscos da Companhia, e revisa a adequação da estrutura de gerenciamento de risco em relação aos riscos enfrentados pela Companhia.

Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro da Companhia caso um cliente ou contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais.

A exposição da Companhia ao risco de crédito é influenciada, principalmente, pelas características individuais de cada cliente. Entretanto, a Administração também considera a demografia da base de clientes da Companhia, incluindo o risco de crédito da indústria e país onde os clientes operam, uma vez que estes fatores podem ter influência no risco de crédito.

A Companhia busca manter o nível de seu 'Caixa e equivalentes de caixa' e outros investimentos com mercado ativo, em um montante superior às saídas de caixa para liquidação de passivos financeiros. A Companhia monitora, também, o nível esperado de entradas de caixa proveniente do 'Contas a receber de clientes e outros recebíveis', em conjunto com as saídas esperadas de caixa relacionadas à 'Fornecedores e outras contas a pagar'.

Risco de liquidez

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

A Companhia busca manter o nível de seu 'Caixa e equivalentes de caixa' e outros investimentos com mercado ativo, em um montante superior às saídas de caixa para liquidação de passivos financeiros. A Companhia monitora, também, o nível esperado de entradas de caixa proveniente do 'Contas a receber de clientes e outros recebíveis' em conjunto com as saídas esperadas de caixa relacionadas à 'Fornecedores e outras contas a pagar'.

Risco de mercado

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de câmbio e taxas de juros ou, ainda, como os preços dos produtos comercializados e serviços prestados ou produzidos pela Companhia dos demais insumos utilizados no processo de produção, têm nos ganhos da Companhia ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

Companhia Energética Canoas

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 31 de dezembro 2022

(Em milhares de reais)

b) Gestão de capital

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

Para manter ou ajustar a estrutura de capital da Companhia, a Administração pode, ou propõe, nos casos em que a controladora tem de aprovar, rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento. Condizente com outras entidades do setor, a Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total.

A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da divisão com o patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Total de empréstimos	80.889	82.980
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(9.292)	(8.374)
Dívida líquida	71.597	74.606
Total do patrimônio líquido	26.308	25.774
Total do capital	<u>97.905</u>	<u>100.380</u>
Índice de alavancagem financeira - %	73%	74%

24 Partes Relacionadas

a) Administração da Companhia:

A Companhia é administrada por uma diretoria formada por 3(três) membros não acionistas residentes no país. No exercício encerrado de 2023, não ocorreram despesas com esses administradores, visto que eles são remunerados diretamente pelas empresas investidoras.

A Companhia não tem nenhuma obrigação adicional de pós-emprego bem como não oferece outros benefícios de longo prazo, tais como licença por tempo de serviço e outros benefícios por tempo de serviço. A Companhia também não oferece outros benefícios no desligamento de seus membros da alta administração, além daqueles definidos pela legislação trabalhista no Brasil.

Companhia Energética Canoas
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 31 de dezembro 2022
(Em milhares de reais)

b) Transações com Partes Relacionadas:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Serviços profissionais (nota 19)	524	468
Operações no Resultado	524	468

25 Eventos subsequentes

Não ocorreram eventos subsequentes ao exercício findo que requeressem ajuste ou divulgação nas demonstrações financeiras ou notas explicativas.

* * *