

---

***Magma Energia S.A.***  
***Demonstrações financeiras***  
***individuais e consolidadas em***  
***31 de dezembro de 2023***  
***e relatório do auditor independente***

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos Administradores e Acionistas  
Magma Energia S.A.

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras individuais da Magma 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, assim como as demonstrações financeiras consolidadas da Companhia e suas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações consolidadas 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 e da Companhia e suas controladas em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### **Base para opinião**

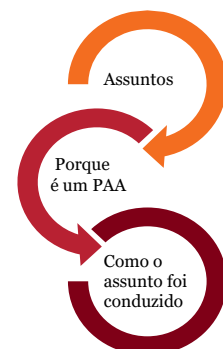
Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à 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.

### **Outros assuntos**

O exame das demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 4 de abril de 2023, sem ressalvas.

### **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 sua controlada Companhia Energetica Canoas 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 conseqüentemente 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.

---

**Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

---

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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.

Magma Energia S.A.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 individuais e consolidadas**

---

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

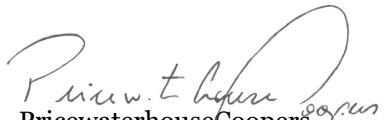


Magma Energia S.A.

- Obtemos evidências de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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

**Magma Energia S.A.**  
Demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2023

**Índice**

Balanço patrimonial .....	7
Demonstração do resultado.....	8
Demonstração do resultado abrangente .....	9
Demonstração das mutações do patrimônio líquido .....	10
Demonstração dos fluxos de caixa .....	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	12

**Magma Energia S.A.**  
**Balanco patrimonial em 31 de dezembro**  
(Em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado			Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022			2023	2022		
<b>Ativo</b>						<b>Passivo e patrimônio líquido</b>					
<b>Circulante</b>						<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	8	3	49	9.295	8.423	Fornecedores	15	-	-	506	512
Contas a receber de clientes	10	-	-	3.360	2.675	Financiamentos e debêntures	16	-	-	4.959	7.199
Impostos e contribuições a recuperar		57	56	57	56	Obrigações tributárias		-	-	87	86
Dividendos	17	-	1.322	-	-	Dividendos	17	-	2.193	-	2.193
Despesas pagas antecipadamente		-	-	152	123	Imposto de renda e contribuição social		-	-	204	205
Títulos e valores mobiliários	11	-	-	1.274	1.466			-	<b>2.193</b>	<b>5.756</b>	<b>10.195</b>
		<b>60</b>	<b>1.427</b>	<b>14.138</b>	<b>12.743</b>	<b>Não circulante</b>					
<b>Não circulante</b>						<b>Financiamentos e debêntures</b>					
Realizável a Longo Prazo						16	-	-	75.930	75.781	
Aplicações financeiras (Conta reserva)	9	-	-	618	1.105		-	-	<b>75.930</b>	<b>75.781</b>	
Investimentos	12	34.479	33.944	-	-	<b>Patrimônio líquido</b>					
Imobilizado	13	2	3	92.011	95.798	Capital social	19	32.238	32.238	32.238	32.238
Intangível	14	-	-	9.460	9.511	Reservas de lucros	19	2.298	943	2.298	943
		<b>34.481</b>	<b>33.947</b>	<b>102.089</b>	<b>106.414</b>	Adiantamento para futuro aumento de capital	19	5	-	5	-
								<b>34.541</b>	<b>33.181</b>	<b>34.541</b>	<b>33.181</b>
<b>Total do ativo</b>						<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>					
		<b>34.541</b>	<b>35.374</b>	<b>116.227</b>	<b>119.157</b>			<b>34.541</b>	<b>35.374</b>	<b>116.227</b>	<b>119.157</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.  
7 de 29

**Magma Energia S.A.**  
**Demonstração do resultado do exercício**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
**(Em milhares de reais)**

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Receita operacional líquida	20	-	-	23.527	22.742
Custos dos serviços prestados	21	-	-	(7.425)	(7.565)
Lucro bruto		-	-	<b>16.102</b>	<b>15.177</b>
Despesas operacionais					
Gerais e administrativas	21	(59)	(61)	(2.038)	(1.722)
Resultado de equivalência patrimonial	21	6.370	5.566	-	-
Lucro antes do resultado financeiro		<b>6.311</b>	<b>5.505</b>	<b>14.064</b>	<b>13.455</b>
Receitas financeiras	22	9	19	1.215	1.278
Despesas financeiras	22	-	(2)	(7.841)	(8.092)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		<b>6.320</b>	<b>5.522</b>	<b>7.438</b>	<b>6.641</b>
Imposto de renda e contribuição social corrente	23	-	-	(1.118)	(1.119)
Lucro líquido do exercício		<b>6.320</b>	<b>5.522</b>	<b>6.320</b>	<b>5.522</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.  
8 de 29

**Magma Energia S.A.**  
**Demonstração do resultado abrangente**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
(Em milhares de reais)

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Lucro líquido do exercício	6.320	5.522	6.320	5.522
Resultado abrangente total	<b>6.320</b>	<b>5.522</b>	<b>6.320</b>	<b>5.522</b>

**Magma Energia S.A.**  
**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
(Em milhares de reais)

	Notas	Capital social	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	Reservas de lucros		Resultados acumulados	Total
				Reserva legal	Lucro a disposição da Assembleia		
Saldo em 31 de dezembro de 2021		36.718	-	667	1.974	-	39.359
<b>Resultado do exercício</b>							
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	5.522	5.522
<b>Transações com acionistas</b>							
Redução de capital	19	(4.480)	-	-	-	-	(4.480)
Dividendos distribuídos	19	-	-	-	(4.072)	(3.148)	(7.220)
<b>Constituição de reservas</b>							
Reserva legal	19	-	-	276	-	(276)	-
Reserva de lucro		-	-	-	2.098	(2.098)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022		<b>32.238</b>	-	<b>943</b>	-	-	<b>33.181</b>
<b>Resultado do exercício</b>							
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	6.320	6.320
<b>Transações com acionistas</b>							
Adiantamento para futuro aumento de capital		-	5	-	-	-	5
Dividendos distribuídos	19	-	-	-	(1.363)	(3.602)	(4.965)
<b>Constituição de reservas</b>							
Reserva legal	19	-	-	316	-	(316)	-
Reserva de lucro		-	-	-	2.402	(2.402)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2023		<b>32.238</b>	<b>5</b>	<b>1.259</b>	<b>1.039</b>	-	<b>34.541</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.  
10 de 29

**Magma Energia S.A.**  
**Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
**(Em milhares de reais)**

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Atividades operacionais					
Lucro líquido do exercício		6.320	5.522	6.320	5.522
Ajuste de itens que não afetam caixa:					
Depreciação e amortização	13/14/ 21	-	-	3.838	3.834
Equivalência patrimonial	12	(6.370)	(5.566)	-	-
Despesas com juros	16/22	-	-	7.643	7.952
(Aumento) redução de ativos					
Contas a receber	10	-	-	(685)	(267)
Impostos a recuperar		(1)	-	(1)	12
Outros ativos		-	-	(29)	(44)
Títulos e valores mobiliários	11	-	-	192	-
Depósitos judiciais		-	-	-	2
Aumento (redução) de passivos					
Fornecedores	15	-	(3)	(6)	7
Imposto de renda e contribuição social	23	-	-	1.118	1.119
Outros impostos		-	-	1	3
Pagamentos de juros sobre empréstimos e financiamentos	16	-	-	(7.794)	(6.387)
Imposto de renda e contribuição social pagos no exercício		-	-	(1.119)	(1.137)
<b>Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais</b>		<b>(51)</b>	<b>(47)</b>	<b>9.478</b>	<b>10.616</b>
Atividades de investimento					
Aquisição de imobilizado	13	-	-	-	(85)
Baixa de imobilizado	13	-	-	-	25
Redução de capital social de investimento	12	-	4.480	-	-
Dividendos recebidos		7.158	7.415	-	-
Aplicações financeiras vinculadas	9	-	-	487	(165)
<b>Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos</b>		<b>7.158</b>	<b>11.895</b>	<b>487</b>	<b>(225)</b>
Atividades de financiamento					
Dividendos pagos		(7.158)	(7.349)	(7.158)	(7.349)
Redução de capital social		-	(4.480)	-	(4.480)
Adiantamento para futuro aumento de capital		5	-	5	-
Amortização de empréstimos	16	-	-	(1.940)	(2.875)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>		<b>(7.153)</b>	<b>(11.829)</b>	<b>(9.093)</b>	<b>(14.704)</b>
<b>Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa no período</b>		<b>(46)</b>	<b>19</b>	<b>872</b>	<b>(4.313)</b>
Saldo inicial de caixa e equivalentes a caixa	8	49	30	8.423	12.736
Saldo final de caixa e equivalentes a caixa	8	3	49	9.295	8.423
<b>Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa no período</b>		<b>(46)</b>	<b>19</b>	<b>872</b>	<b>(4.313)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Magma Energia S.A.

## 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 Magma Energia S.A., denominada Companhia ou Controladora, CNPJ 22.416.950/0001-34, é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 8 de maio de 2015, com sede na cidade de Palhoça, Estado de Santa Catarina, na Rua Vinte e Quatro de Abril, nº 2977, sala 602-C, bairro Centro, CEP 88.131-030 e tem como objeto social a participação societária como acionista em outras sociedades na qualidade de holding de instituições não financeiras, em sociedades cujo objeto seja a geração e comercialização de energia elétrica.

Entidade controlada

	<b>Situação operacional</b>	<b>Participação direta no capital - %</b>
Companhia Energética Canoas	Ativa	100,00%

A Canoas, 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 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.

## **Magma Energia S.A.**

### **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, o Grupo 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. O Grupo aplica julgamento para estabelecer essas premissas e para selecionar os dados para o cálculo do impairment, com base no histórico do Grupo, 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 procedimentos 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) Consolidação**

As seguintes práticas contábeis são aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas.

##### **(i) Controladas**

Controladas são todas as entidades nas quais o Grupo detém o controle. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para o Grupo. A consolidação é interrompida a partir da data em que o Grupo deixa de ter o controle.

Transações, saldos e ganhos não realizados em transações entre empresas do Grupo são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda (impairment) do ativo transferido. As políticas contábeis das controladas são alteradas, quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas pelo Grupo.

## **Magma Energia S.A.**

### **Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras**

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

(Em milhares de reais)

#### **(ii) Perda de controle em controladas**

Quando o Grupo deixa de ter controle, qualquer participação retida na entidade é remensurada ao seu valor justo, sendo a mudança no valor contábil reconhecida no resultado. Os valores reconhecidos previamente em outros resultados abrangentes são reclassificados para o resultado.

#### **b) Transações em moeda estrangeira**

Transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional da Companhia pelas taxas de câmbio nas datas das transações.

Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data do balanço são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio naquela data. Itens não monetários que são mensurados com base no custo histórico em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio na data da transação. As diferenças de moedas estrangeiras resultantes da conversão são reconhecidas no resultado.

#### **c) 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.

#### **d) 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

#### **e) Imobilizado**

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 dos terrenos, que não são depreciados. As estimativas de vidas úteis estão demonstradas conforme segue:

**Magma Energia S.A.**  
**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 31 de dezembro 2022**  
**(Em milhares de reais)**

<b>Classe</b>	<b>Taxa de depreciação (*)</b>
Edificações	4,00%
Reservatórios e barragens	3,17%
Máquinas e equipamentos	4,00% a 16,67%
Móveis e utensílios	6,25%
Informática	20%

(\*) 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.

**f) Intangível**

**(i) *Ágio***

O ágio resulta da aquisição de controladas e representa o excesso da (i) contraprestação transferida; (ii) do valor da participação de não controladores na adquirida; e (iii) do valor justo na data da aquisição de qualquer participação patrimonial anterior na adquirida em relação ao valor justo dos ativos líquidos identificáveis adquiridos. Caso o total da contraprestação transferida, a participação dos não controladores reconhecida e a participação mantida anteriormente medida pelo valor justo seja menor do que o valor justo dos ativos líquidos da controlada adquirida, no caso de uma compra vantajosa, a diferença é reconhecida diretamente na demonstração do resultado.

**(ii) *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.

**(iii) *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.

**(iv) *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.

## **Magma Energia S.A.**

### **Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras**

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

(Em milhares de reais)

#### **(v) *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.

#### **g) Investimentos**

As demonstrações financeiras refletem os ativos, passivos e transações da Controladora e suas controladas diretas e indiretas ("subsidiárias"). As subsidiárias são consolidadas quando a Companhia está exposta ou tem direitos sobre retornos variáveis de seu envolvimento com a investida e tem a capacidade de direcionar as atividades significativas da investida. Os saldos e as transações entre empresas, que incluem lucros não realizados, são eliminados.

Os investimentos em entidades controladas são avaliados pelo método de equivalência patrimonial (MEP) a partir da data em que elas se tornam sua controlada.

Com base no método da equivalência patrimonial, o investimento em uma controlada é reconhecido inicialmente ao custo. O valor contábil do investimento é ajustado para fins de reconhecimento das variações na participação da Companhia no patrimônio líquido da controlada a partir da data de aquisição. O ágio relativo à controlada é incluído no valor contábil do investimento, não sendo, no entanto, amortizado nem separadamente testado para fins de redução no valor recuperável dos ativos.

A demonstração do resultado reflete a participação da Companhia nos resultados operacionais da controlada. Eventual variação em outros resultados abrangentes da controlada é apresentada como parte de outros resultados abrangentes da Companhia. Adicionalmente, quando houver variação reconhecida diretamente no patrimônio da controlada, a Companhia reconhecerá sua participação em quaisquer variações, quando aplicável, na demonstração das mutações do patrimônio líquido. Ganhos e perdas não realizados em decorrência de transações entre a Companhia e a controlada são eliminados em proporção à participação na controlada.

Após a aplicação do método da equivalência patrimonial, a Companhia determina se é necessário reconhecer perda adicional do valor recuperável sobre o investimento da Companhia em sua controlada. A Companhia determina, em cada data de fechamento do balanço patrimonial, se há evidência objetiva de que o investimento na controlada sofreu perda por redução ao valor recuperável. Se assim for, o Grupo calcula o montante da perda por redução ao valor recuperável como a diferença entre o valor recuperável da coligada e o valor contábil e reconhece a perda na rubrica "Participação em lucros de coligada", na demonstração do resultado.

#### **h) Ativos financeiros**

##### **(i) Classificação**

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

## **Magma Energia S.A.**

### **Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras**

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

(Em milhares de reais)

- 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 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.

##### **i) 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.

## **Magma Energia S.A.**

### **Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras**

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

(Em milhares de reais)

#### **j) Financiamentos e debêntures**

Os financiamentos e debêntures 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 e debêntures 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

#### **k) 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 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.

#### **l) 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.

#### **m) 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 quantificados pela Administração, sendo reconhecidas pela contabilidade na data de encerramento das demonstrações financeiras.

## Magma Energia S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

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

(Em milhares de reais)

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.

#### n) 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.

#### o) Imposto de renda e contribuição social

A Companhia é tributada pela sistemática do lucro real e sua controlada é tributada pela sistemática do lucro presumido. Ambas não apresentaram diferenças temporárias que originassem créditos tributários diferidos a registrar.

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

#### (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. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço. Os ativos e passivos fiscais correntes são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

## 8 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2022	2021
<b>Conta corrente</b>				
Banco Itaú Unibanco	3	4	5	85
Banco Bradesco S.A.	-	-	73	140
<b>Aplicações financeiras</b>				
Banco Itaú Unibanco	-	45	5.370	4.274
Banco Citibank	-	-	3.847	3.924
	<b>3</b>	<b>49</b>	<b>9.295</b>	<b>8.423</b>

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.

## Magma Energia S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

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

(Em milhares de reais)

#### 9 Aplicações financeiras - Conta reserva - (Consolidado)

Instituição financeira	2023	2022
Banco Citibank (Conta reserva)	618	1.105
	<b>618</b>	<b>1.105</b>

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 (consolidado)

Cliente	2023	2022
Comercializadora	283	306
Contratos regulados (i)	3.077	2.369
	<b>3.360</b>	<b>2.675</b>

- (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 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 (consolidado)

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 Adu 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.

**Magma Energia S.A.**  
**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 31 de dezembro 2022**  
(Em milhares de reais)

**12 Investimentos**

	<b>Capital social</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Reservas de lucros</b>	<b>Patrimônio líquido</b>	<b>Participação no capital - %</b>	<b>Ágios pagos (ii)</b>	<b>Total</b>
Companhia Energética Canoas (i)	24.335	1.292	681	26.308	100%	8.170	34.479

(i) Em abril de 2016, a Companhia adquiriu 100% das ações da empresa Canoas, pelo valor de R\$ 18.791. Essa aquisição foi mensurada pelo valor justo baseado em mercado, tornando-se a Canoas sua subsidiária integral.

Em 29 de junho de 2023, 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.

(ii) Refere-se ao valor justo mensurado com base no mercado, o qual refere-se ao preço que seria recebido pela venda de um ativo ou que seria pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado, e todos os ativos e passivos da Sociedade estão mensurados pelos seus valores justos (ativos e passivos a valores contábeis e justos). A Companhia efetuou análise de recuperação no saldo do ativo intangível e com base nos estudos efetuados, que contemplaram análise de retorno de investimento com projeções de fluxos de caixa, não foram identificados indicadores de que os valores de ativos intangíveis necessitem de provisão ao seu valor recuperável (impairment). Conforme Resolução Autorizativa nº 11.715 de 19 de abril de 2022, para extensão do prazo de outorga dos empreendimentos hidrelétricos, da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, também a Companhia não prevê aumento de Custos e Despesas que possam afetar o fluxo de caixa.

**Movimentação**

	<b>2021</b>	<b>Aumento (redução) de capital social</b>	<b>Dividendos declarados</b>	<b>Participação nos lucros</b>	<b>2022</b>
Companhia Energética Canoas	40.618	(4.480)	(7.759)	5.566	33.945
	<b>2022</b>	<b>Redução de capital social</b>	<b>Dividendos declarados</b>	<b>Participação nos lucros</b>	<b>2023</b>
Companhia Energética Canoas	33.945	-	(5.836)	6.370	34.479

**Composição da controlada**

	<b>Canoas</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Ativo circulante e não circulante	107.994	110.879
Passivo circulante e não circulante	81.686	85.105
Receita Operacional líquida do exercício	23.527	22.742
Capital social	24.335	24.335
Quantidade de ações ou quotas possuídas (em lote de mil)	113.062	113.062
Patrimônio líquido	26.308	25.774
Participação no capital	100%	100%
Participação no patrimônio líquido	100%	100%
Lucro/prejuízo na investida	6.370	5.566
Resultado de equivalência patrimonial	6.370	5.566
Dividendos declarados	(5.836)	(7.759)

## Magma Energia S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

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

(Em milhares de reais)

#### Impairment de investimentos (ágio)

Os investimentos são testados anualmente para verificação de prováveis perdas (impairment) e contabilizados pelo seu valor de custo menos as perdas acumuladas por impairment, que não são revertidas. O valor do investimento é alocado às Unidades Geradoras de Caixa ("UGCs") para fins de teste de impairment.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foi concluída a revisão da mensuração do valor recuperável dos ativos, com base nas premissas detalhadas abaixo, e não foram identificados indicativos de impairment.

#### Premissas utilizadas no teste de impairment - Ágio Companhia Energetica Canoas

O ágio registrado refere-se à Autorização Aneel e ao PPA - Purchase Price Allocation. O cálculo do valor justo da controlada Companhia Energetica Canoas foi baseado no método do fluxo de caixa descontado ("DCF"), na data-base de 30 de novembro de 2023. Considerou-se taxa de desconto em termos reais, com efeitos inflacionários de 12,53 % a.a. pre-tax.

Item	Premissas
Premissa geral	Projeções preparadas com base no plano de negócios da Companhia, considera cenário mais provável na visão da Administração; Negócios: foram considerados os negócios existentes (crescimento orgânico, sem aquisições), somente relacionados ao contrato de concessão atualmente vigente e firmado pela PCH, sem prorrogação ou perpetuidade.
Receitas brutas	Receita bruta = volume de energia x preço de energia. Volumes: considerou-se somente a garantia física, líquida do efeito do GSF.
Impostos e deduções	IR/CS: considerou-se regime de lucro presumido, com presunção de 8% e sua base em alíquota de 34%;  Projetados com base nas alíquotas sobre as receitas brutas (média histórica): - PIS / COFINS: 3,65% - P&D: 1,0% - Compensação Financeira (CFURH): 7,0% sobre a produção bruta de energia elétrica em MWh multiplicado pela Tarifa  Atualizada de Referência (TAR), conforme Decreto nº 3.739. - Uso do Bem Público (UBP) 2,5% - Taxa de Fiscalização (TFSEE): 0,4%
Depreciação	Ativos existentes e novos: considerou-se taxa média contábil, (média histórica), considerou-se depreciação e amortização linear.
Opex	Foram segregadas em despesas fixas e variáveis na data-base conforme análise do histórico e natureza de cada conta; Compra de energia: projetada conforme contratos existentes e a exposição de energia adicional necessária, conforme premissas da controlada.
Capex	O montante total projetado foi alocado entre imobilizado e intangível com base na média histórica dos saldos das contas de imobilizado e intangível.

**Magma Energia S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras****Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 31 de dezembro 2022**

(Em milhares de reais)

**13 Imobilizado (Consolidado)**

	<b>Terrenos</b>	<b>Reservatórios e barragens</b>	<b>Edificações</b>	<b>Máquinas e equipamentos</b>	<b>Móveis e utensílios</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>1.389</b>	<b>38.886</b>	<b>6.630</b>	<b>52.518</b>	<b>99</b>	<b>99.522</b>
Adições	-	-	-	85	-	85
Baixa	(25)	-	-	-	-	(25)
Depreciação	-	(1.432)	(257)	(2.079)	(16)	(3.784)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>1.364</b>	<b>37.454</b>	<b>6.373</b>	<b>50.524</b>	<b>83</b>	<b>95.798</b>
Depreciação	-	(1.432)	(257)	(2.082)	(16)	(3.787)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>1.364</b>	<b>36.022</b>	<b>6.116</b>	<b>48.442</b>	<b>67</b>	<b>92.011</b>

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.

**Magma Energia S.A.**  
**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 31 de dezembro 2022**  
(Em milhares de reais)

**14 Intangível (Consolidado)**

	<b>Serviço de passagem - linha de transmissão</b>	<b>Ágio por rentabilidade futura</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>1.391</b>	<b>8.170</b>	<b>9.561</b>
Amortização	(50)	-	(50)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>1.341</b>	<b>8.170</b>	<b>9.511</b>
Amortização	(51)	-	(51)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>1.290</b>	<b>8.170</b>	<b>9.460</b>

**15 Fornecedores (Consolidado)**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Obras civis	414	414
Manutenção e operação	92	98
	<b>506</b>	<b>512</b>

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.

**16 Financiamentos e Debêntures (Consolidado)**

<b>Instituição financeira</b>	<b>Juros (a.a.)</b>	<b>Vencimentos</b>	<b>2023</b>		<b>2022</b>	
			<b>Circulante</b>	<b>Não circulante</b>	<b>Circulante</b>	<b>Não circulante</b>
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
			<b>4.959</b>	<b>75.930</b>	<b>7.199</b>	<b>75.781</b>

(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 Canoas 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) debentures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em série única, pela Canoas, 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.

**Magma Energia S.A.**  
**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:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
2023	-	7.199
2024	4.959	6.802
2025	7.545	6.802
2026	7.545	6.802
Após 2026	60.840	55.375
	<b>80.889</b>	<b>82.980</b>

A movimentação dos financiamentos e debêntures é a seguinte:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
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	<b>80.889</b>	<b>82.980</b>

O contrato de financiamento possui cláusulas restritivas ("covenants"), determinando alguns compromissos assumidos pela Canoas, 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 Canoas está atendendo todos os covenants exigidos pelos contratos de financiamento.

## 17 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.

**Magma Energia S.A.**  
**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>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Operações do Ativo</b>				
Dividendos a receber	-	<b>1.322</b>	-	-
<b>Operações do Passivo</b>				
Dividendo a pagar	-	(2.193)	-	(2.193)
<b>Operações no Resultado.</b>				
Serviços profissionais	<u>(38)</u>	<u>(33)</u>	<u>(562)</u>	<u>(501)</u>

**18 Contingências**

A Companhia e sua controlada 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.

**19 Patrimônio líquido**

a) Capital social

O capital social integralizado da Companhia é de R\$ 32.238 (R\$ 32.238 em 2022), composto por 620.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, sendo distribuído entre os acionistas, proporcionalmente à participação social, da seguinte forma:

<b>Acionistas</b>	<u>Ações ordinárias</u>		<b>Percentual de participação</b>
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Ritmo Energia S.A.	589.000	353.400	95%
Pattac Participações S.A.	-	117.800	-
Servinoga S.L.	-	117.800	-
Brahian Kasti Popinhak	31.000	31.000	5%
	<b><u>620.000</u></b>	<b><u>620.000</u></b>	<b><u>100%</u></b>

Em novembro de 2023, a Ritmo Energia S.A., adquiriu as ações da Pattac Participações S.A. e Servinoga S.L.

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.

## Magma Energia S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

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

(Em milhares de reais)

- ii) Lucros 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 mínimos obrigatórios de 60% do lucro líquido apurado no período com base em balanços patrimoniais.

Foram distribuídos R\$ 3.602 de dividendos mínimos e R\$ 1.363 de intercalares no exercício de 2023.

## 20 Receitas (Consolidado)

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

## 21 Despesas por natureza

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Custo de geração de energia elétrica</b>	-	-	<b>(7.425)</b>	<b>(7.565)</b>
Energia comprada para revenda	-	-	-	(1)
Encargos e distribuição	-	-	(656)	(629)
Operação e manutenção	-	-	(864)	(1.078)
Serviços de comunicação	-	-	(30)	(29)
Meio ambiente	-	-	(160)	(147)
Depreciação	-	-	(3.787)	(3.784)
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)
<b>Gerais e administrativas</b>	<b>(58)</b>	<b>(61)</b>	<b>(2.038)</b>	<b>(1.722)</b>
Serviços profissionais	(55)	(58)	(1.227)	(1.210)
Uso e consumo	-	-	(37)	(51)
Manutenções gerais	-	-	(381)	(100)
Seguros	-	-	(327)	(252)
Legais e judiciais	(3)	(2)	(9)	(4)
Segurança e vigilância	-	-	-	(8)
Impostos e taxas	-	(1)	(2)	(8)
Despesas de viagem	-	-	(52)	(62)
Outras despesas	-	-	(3)	(27)
<b>Total</b>	<b>(58)</b>	<b>(61)</b>	<b>(9.463)</b>	<b>(9.287)</b>

**Magma Energia S.A.**  
**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 31 de dezembro 2022**  
(Em milhares de reais)

**Resultado de equivalência patrimonial**

Companhia Energética Canoas	6.370	5.566	-	-
<b>Total</b>	<b>6.370</b>	<b>5.566</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**22 Resultado financeiro**

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
<b>Receitas financeiras</b>				
Juros e multas recebidos	-	-	5	4
Rendimentos de aplicações financeiras	9	19	1.210	1.274
	<b>9</b>	<b>19</b>	<b>1.215</b>	<b>1.278</b>
<b>Despesas financeiras</b>				
Comissões e corretagens	-	-	(133)	(25)
Despesas bancárias	-	-	(7)	(111)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	-	-	(7.643)	(7.952)
Juros e multas de mora	-	-	(58)	(2)
Despesas com IOF	-	(2)	-	(2)
	<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>(7.841)</b>	<b>(8.092)</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>9</b>	<b>17</b>	<b>(6.626)</b>	<b>(6.816)</b>

**23 Imposto de renda e contribuição social (Consolidado)**

	2023	2022
Fornecimento de energia (nota 20)	<b>24.419</b>	<b>23.605</b>
Presunção de 8% para imposto de renda	1.953	1.888
(-) Ajuste da base de cálculo	(175)	(143)
Outras receitas	1.206	1.259
<b>Base para imposto de renda</b>	<b>2.984</b>	<b>3.004</b>
Alíquota de imposto de renda	25%	25%
<b>Imposto de renda</b>	<b>(746)</b>	<b>(751)</b>
Presunção de 12% para contribuição social	2.930	2.833
Outras receitas	1.206	1.259
<b>Base para a contribuição social</b>	<b>4.136</b>	<b>4.092</b>
Alíquota da contribuição social	9%	9%
<b>Contribuição social</b>	<b>(372)</b>	<b>(368)</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(1.118)</b>	<b>(1.119)</b>

**24 Seguros (Não auditado) - (Consolidado)**

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.

**Magma Energia S.A.**  
**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 31 de dezembro 2022**  
 (Em milhares de reais)

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

## 25 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:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
<b>Ativos financeiros</b>				
<b>Ao custo amortizado</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	3	49	9.295	8.423
Contas a receber de clientes	-	-	3.360	2.675
<b>Ao valor justo por meio do resultado</b>				
Títulos e valores mobiliários	-	-	1.274	1.466
Aplicações financeiras	-	-	618	1.105
	<b>3</b>	<b>49</b>	<b>14.547</b>	<b>13.669</b>
<b>Passivo financeiros</b>				
<b>Ao custo amortizado</b>				
Fornecedores	-	-	506	512
Financiamentos e debêntures	-	-	80.889	82.980
	-	-	<b>81.395</b>	<b>83.492</b>

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).

### 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;

## **Magma Energia S.A.**

### **Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras**

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

(Em milhares de reais)

- Risco de mercado.

Essa nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia a cada um dos riscos supramencionados, quais são os objetivos da Companhia, 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 resultados e os impactos no fluxo de caixa.

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia são estabelecidas 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 estabelece uma provisão para redução ao valor recuperável que representa suas perdas incorridas com relação às contas a receber de clientes e outros créditos. Os principais componentes desta provisão são: um componente específico de perda relacionado a riscos significativos individuais e um componente de perda coletiva estabelecido para Companhia de ativos similares com relação a perdas incorridas, porém ainda não identificadas. A provisão de perda é determinada com base em histórico de estatísticas de pagamento para ativos financeiros semelhantes e expectativa de realização da Companhia.

#### ***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,

**Magma Energia S.A.**  
**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 31 de dezembro 2022**  
(Em milhares de reais)

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.

**b) Gestão de capital**

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

Para manter ou ajustar a estrutura de capital da Companhia, a administração pode, ou propõe, nos casos em que 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 companhias do setor, a Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total.

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

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Total de empréstimos	80.889	82.980
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(9.295)	(8.423)
<b>Dívida líquida</b>	<b>71.594</b>	<b>74.557</b>
Total do patrimônio líquido	34.541	33.181
<b>Total do capital</b>	<b>106.135</b>	<b>107.738</b>

**Magma Energia S.A.**  
**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 31 de dezembro 2022**  
**(Em milhares de reais)**

<b>Índice de alavancagem financeira - %</b>	<b>67%</b>	<b>69%</b>
---	------------	------------

**26 Eventos subsequentes**

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

\* \* \*