

Enel Green Power Salto Apicás S.A.

CNPJ: 17.832.065/0001-04

Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Com relatório dos auditores independentes

Enel Salto Apicás S.A.

Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Índice

Relatório da administração	1
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras.....	2
Demonstrações financeiras	
Balanços patrimoniais	5
Demonstrações do resultado	7
Demonstrações do resultado abrangente	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstrações dos fluxos de caixa	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras	11

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 2023

Senhores acionistas, a Administração da Enel Green Power Salto Apiacás S.A., em cumprimento às suas atribuições e atendendo aos dispositivos legais e contratuais vigentes, apresenta a V.Sas. as demonstrações financeiras da Companhia, acompanhada do relatório dos auditores independentes, referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2023.

Rio de Janeiro, 14 de março de 2024.

Diretoria executiva	Descrição do cargo
Bruno Riga	Diretor-Presidente
Luciano Alves de Oliveira	Diretor de Construção
Jayme Barg	Diretor de Operação e Manutenção
Vago	Diretor Administrativo, Financeiro e de Planejamento e Controle
Vago	Diretor de Compras

Relações com Investidores

Fábio Romanin

Contadora Responsável

Camila Silva de Mello
CRC 1RS083577/O-5



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro
20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Telefone +55 (21) 2207-9400
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

**Aos Acionistas e Diretores da
Enel Green Power Salto Apicás S.A.**
Rio de Janeiro – RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Enel Green Power Salto Apicás S.A. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo 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 Enel Green Power Salto Apicás S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório dos auditores

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, 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.

Responsabilidades dos auditores 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 da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

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

Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.

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

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

Rio de Janeiro, 14 de março de 2024

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC SP-014428/O-6 F-RJ



Nagib Mattar Neto
Contador CRC RJ-116077/O-1

BALANÇOS PATRIMONIAIS

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	31.12.2023	31.12.2022
<u>Ativo circulante</u>			
Caixa e equivalentes de caixa	3	34.422	23.138
Contas a receber de clientes	4	12.929	12.469
Outros tributos compensáveis		198	198
Ressarcimento TUSD		1.577	1.577
Outros créditos	6	9.936	7.761
Total do ativo circulante		59.062	45.143
<u>Ativo não circulante</u>			
Ressarcimento TUSD		8.874	10.912
Depósitos vinculados	12.3	11.524	10.269
Cauções e Depósitos	5	7.785	8.498
Imobilizado	7	255.367	265.331
Intangível	8	22.594	23.522
Total do ativo não circulante		306.144	318.532
Total do ativo		365.206	363.675

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BALANÇOS PATRIMONIAIS

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	31.12.2023	31.12.2022
<u>Passivo circulante</u>			
Fornecedores	9	10.526	11.977
Empréstimos e financiamentos	10	6.569	6.393
Salários, provisões e encargos sociais		417	1.148
Imposto de renda e contribuição social a pagar		17	237
Outras obrigações fiscais	11	2.456	2.440
Encargos setoriais		1.312	1.172
Dividendos a pagar		1.050	1.435
Outras obrigações		493	301
Total do passivo circulante		22.840	25.103
<u>Passivo não circulante</u>			
Empréstimos e financiamentos	10	78.362	82.058
Provisões para processos judiciais	12	26	25
Total do passivo não circulante		78.388	82.083
<u>Patrimônio líquido</u>			
Capital social	13	274.421	274.421
Capital social (a integralizar)		(13.814)	(13.814)
Reserva legal		221	-
Reserva de reforço de capital de giro		3.150	-
Prejuízos acumulados		-	(4.118)
Total do patrimônio líquido		263.978	256.489
Total do passivo e do patrimônio líquido		365.206	363.675

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto lucro por ação)

	<u>Notas</u>	2023	2022
Receita líquida	14	39.339	37.223
Custo do serviço	15	(19.048)	(21.438)
Lucro bruto		20.291	15.785
Despesas operacionais	15		
Ganho / (perda) por reversão / (redução) ao valor recuperável de contas a receber		(28)	110
Despesas gerais e administrativas		(5.008)	(5.473)
Total despesas operacionais		(5.036)	(5.363)
Resultado do serviço		15.255	10.422
Resultado financeiro	16		
Receitas financeiras		5.973	5.848
Despesas financeiras		(9.478)	(9.646)
Total do resultado financeiro		(3.505)	(3.798)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		11.750	6.624
Imposto de renda e contribuição social correntes	17	(3.211)	(2.955)
		(3.211)	(2.955)
Lucro líquido do exercício		8.539	3.669
Resultado por ação do exercício - básico e diluído (reais por ação)	13	0,03	0,01

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(valores expressos em milhares de reais)

	2023	2022
Lucro líquido do exercício	8.539	3.669
Total de outros resultados abrangentes do exercício	8.539	3.669

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(valores expressos em milhares de reais)

	Capital social		Reservas de lucros			Total
	Capital subscrito	(-) Capital à integralizar	Reserva legal	Reserva estatutaria	Prejuízos acumulados	
Saldo em 31 de dezembro de 2021	274.421	(13.814)	-	-	(7.787)	252.820
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	3.669	3.669
Saldo em 31 de dezembro de 2022	274.421	(13.814)	-	-	(4.118)	256.489
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	8.539	8.539
Reserva legal	-	-	221	-	(221)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	(1.050)	(1.050)
Reserva de reforço de capital de giro	-	-	-	3.150	(3.150)	-
Saldo em 30 de setembro de 2023	274.421	(13.814)	221	3.150	-	263.978

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(valores expressos em milhares de reais)

	31.12.2023	31.12.2022
<u>Atividades operacionais</u>		
Lucro líquido do exercício	8.539	3.669
<u>Ajustes para conciliar o lucro líquido do exercício com o caixa das atividades operacionais:</u>		
Ganho / (perda) por reversão / (redução) ao valor recuperável de contas a receber	28	(110)
Depreciação e amortização	11.647	13.761
Juros e variações monetárias	7.952	8.101
Custo de transação	249	247
Imposto de renda e contribuição social correntes	3.211	2.955
Provisões para processos judiciais	1	(12)
<u>Redução (aumento) dos ativos:</u>		
Contas a receber de clientes	(488)	1.037
Depósitos vinculados	(1.255)	(1.077)
Cauções e depósitos	713	(184)
Ressarcimento TUSD	2.039	2.003
Serviços em curso	-	(514)
Outros créditos	(2.175)	(2.814)
<u>Aumento (redução) dos passivos:</u>		
Fornecedores	(1.451)	(1.297)
Salários, provisões e encargos sociais	(731)	(228)
Imposto de renda e contribuição social a pagar	(418)	(253)
Outras obrigações fiscais	16	16
Encargos setoriais	140	39
Outras obrigações	192	105
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	(3.013)	(2.941)
Pagamentos de juros de empréstimos e financiamentos, deduzidos do juros capitalizados	(7.068)	(7.402)
Caixa líquido gerado (utilizado) pelas atividades operacionais	18.128	15.101
<u>Atividades de investimentos:</u>		
Adições para imobilizado e intangível	(756)	(1.465)
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimentos	(756)	(1.465)
<u>Atividades de financiamentos:</u>		
Captação de empréstimos e financiamentos	1.779	-
Pagamentos de empréstimos e financiamentos (principal)	(6.432)	(6.295)
Pagamento de dividendos	(1.435)	-
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamentos	(6.088)	(6.295)
Variação no caixa líquido da Companhia	11.284	7.341
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	23.138	15.797
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	34.422	23.138

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



1. Contexto operacional

A Enel Green Power Salto Apiacás S.A. ("Companhia") foi constituída em 26 de janeiro 2013, com sede na cidade e Estado do Rio de Janeiro, e tem por objeto social a geração de energia elétrica de origem hidráulica, podendo realizar outros serviços afins ou complementares relacionados ao seu objeto social.

A Companhia explora o potencial hidráulico de 45 MW no município de Alta Floresta, Estado do Mato Grosso, que foi objeto do Leilão nº 06/2013-ANEEL, com contrato vigente até 11 de agosto de 2043. Através do despacho ANEEL 4.488 de 16 de setembro de 2016 as unidades geradoras UG1 a UG3, foram liberadas para início da operação comercial.

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

2.1 Base de preparação

2.1.1 Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras da Companhia foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos, interpretações e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC").

A Companhia considerou a Orientação Técnica OCPC 07 (R1) e o Pronunciamento Contábil CPC 26 (R1) para divulgação das políticas contábeis que, a partir de 1º de janeiro de 2023, exigem a divulgação de políticas contábeis "materiais" em vez de "significativas".

Estas alterações não resultaram em nenhuma mudança relevante, veja nota explicativa 2.4. A Companhia aplicou e divulgou as políticas contábeis de maneira consistente em todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras, salvo indicação ao contrário.

A administração da Companhia autorizou a emissão destas demonstrações financeiras em 14 de março de 2024.

2.1.2 Moeda funcional e transações em moeda estrangeira

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

As transações em moeda estrangeira, ou seja, qualquer moeda diferente da moeda funcional, são registradas de acordo com as taxas de câmbio vigentes na data de cada transação. No final de cada período de relatório, os itens monetários em moeda estrangeira são reconvertidos pelas taxas vigentes no fim do exercício. Os ganhos e perdas resultantes da atualização desses ativos e passivos são reconhecidos como receitas ou despesas financeiras no resultado.

2.1.3 Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, exceto quando indicada a base diferente de mensuração.

2.2 Pronunciamentos novos ou alterados que estão vigentes em 1º de janeiro de 2023

A Companhia avaliou os novos pronunciamentos ou alterações realizadas aos pronunciamentos já existentes, e quando aplicável, os implementou conforme requerido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC").

As novas normas contábeis ou aquelas alteradas que passaram a vigorar para períodos anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2023 estão evidenciadas a seguir e não resultaram em alterações materiais para as políticas contábeis atualmente utilizadas pela Companhia:

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



Pronunciamentos novos ou alterados	Natureza da alteração	Vigente para períodos anuais iniciados em ou após
CPC 50 – Contratos de seguro	Adoção inicial	1º de janeiro de 2023
CPC 32 – Tributos sobre o Lucro	Imposto diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação	1º de janeiro de 2023
CPC 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro	Prover <i>guidance</i> sobre distinção entre políticas contábeis e estimativas contábeis.	1º de janeiro de 2023
CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações contábeis	Divulgação de políticas contábeis	1º de janeiro de 2023
CPC 32 – Tributos sobre o lucro	Reforma tributária internacional - Regras modelo do pilar dois	23 de maio de 2023

2.3 Pronunciamentos novos ou alterados, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas ainda não vigentes até a data de emissão dessas demonstrações financeiras, foram avaliadas. Se aplicável aos negócios da Companhia, os pronunciamentos novos ou alterados serão adotados assim que sua adoção entrar em vigor

Pronunciamentos novos ou alterados	Natureza da alteração	Vigente para períodos anuais iniciados em ou após
CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações contábeis	Requisitos para classificação de passivo circulante e não circulante e passivo circulante com <i>covenants</i> .	1º de janeiro de 2024
CPC 03 – Demonstração dos Fluxos de Caixa e CPC 40 – instrumentos financeiros: evidenciação	Requisitos de divulgação para acordos de financiamento de fornecedores, apresentando como esses acordos afetam os passivos e os fluxos de caixa de uma entidade; e como a entidade poderia ser afetada se os acordos já não estivessem disponíveis para ela.	1º de janeiro de 2024
CPC 06 (R2) – Arrendamentos	Responsabilidade de arrendamento em uma venda e relocação.	1º de janeiro de 2024
<u>CPC 02 – Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio</u>	Falta de trocabilidade para exigir que uma entidade aplique uma abordagem consistente para avaliar se uma moeda é trocável por outra moeda e, quando não o é, para determinar a taxa de câmbio a utilizar e as divulgações a fornecer.	1º de janeiro de 2025
CPC 36 (R3) – Demonstrações Consolidadas e CPC 18 (R2) – Venda ou Contribuição de Ativos entre um Investidor e sua Coligada ou <i>Joint venture</i>	Prover <i>guidance</i> para situações que envolvem a venda ou contribuição de ativos entre investidor e suas coligadas.	A data efetiva dessas alterações foi diferida por tempo indeterminado. A adoção antecipada continua sendo permitida somente para IFRS.

2.4 Aplicação de julgamentos, estimativas e premissas contábeis materiais

As práticas contábeis e estimativas materiais da Companhia estão apresentadas nas notas explicativas próprias aos itens a que elas se referem.

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis e o exercício de julgamento por parte da Administração. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



demonstrações financeiras foram apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Quando necessário, os julgamentos e as estimativas estão suportados por pareceres elaborados por especialistas.

A Companhia adota premissas derivadas de sua experiência e outros fatores que entende como razoáveis e relevantes nas circunstâncias. As premissas adotadas são revisadas periodicamente no curso ordinário dos negócios. Contudo, deve ser considerado que há uma incerteza inerente relativa à determinação dessas premissas e estimativas, o que poderá levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil do referido ativo ou passivo em períodos futuros na medida em que novas informações estejam disponíveis.

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data de reporte, envolvendo risco de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, estão apresentadas nas notas explicativas.

A seguir estão apresentadas as notas explicativas que contém informações sobre julgamentos e principais premissas realizadas.

- Nota 4 – Perda esperada para crédito de liquidação duvidosa;
- Nota 8 – Intangível;
- Nota 12 – Provisões para processos judiciais. e
- Nota 19 – Instrumentos financeiros.

3. Caixa e equivalentes de caixa

De acordo com o modelo de negócios da Companhia, os saldos de caixa e equivalentes de caixa são classificados como custo amortizado pois tem como objetivo coletar os fluxos de caixa de principal e juros. Tais ativos são reconhecidos inicialmente pelo seu valor justo e ajustados posteriormente pelas amortizações do principal, juros e correção monetária, em contrapartida ao resultado, calculados com base no método de taxa de juros efetiva, conforme definido na data da sua contratação e atualização da taxa CDI mensal.

Caixa e equivalentes de caixa, incluem caixa, contas bancárias e aplicações financeiras com liquidez imediata e estão demonstradas pelo custo acrescido dos juros auferidos por apresentarem risco insignificante de variação no seu valor de mercado.

Redução ao valor recuperável: todo saldo relacionado a caixa e equivalentes de caixa está sujeito à análise de perdas esperadas de acordo com o CPC 48 Instrumentos Financeiros. Os investimentos da Companhia são realizados com base na sua política que determina a diversificação do risco de crédito, centralização de suas transações em instituições de primeira linha e estabelecendo limites de concentração e critérios de ratings das principais agências de risco (nota explicativa nº 19). Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 não há expectativa de perda de ativos financeiros nas instituições para os quais a Companhia possui caixa, equivalentes de caixa e investimentos de curto prazo. Desse modo, não foi registrada nenhuma perda esperada associada a esses ativos.

	31.12.2023	31.12.2022
Caixa e contas correntes bancárias	978	332
Aplicações financeiras		
CDB (Aplicações diretas)	33.444	17.934
Operações compromissadas	-	4.872
Total	34.422	23.138

As aplicações financeiras, representadas principalmente por Certificados de depósitos bancários - CDBs, que possuem conversibilidade imediata, insignificante risco de mudança de valor, montante conhecido de caixa

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



no momento do resgate e expectativa de realização em até 90 dias são registradas como equivalentes de caixa. Os CDBs foram remunerados no exercício findo em 31 de dezembro de 2023, em média, a 99% do CDI (99% do CDI em 31 de dezembro de 2022). Os investimentos em Operações Compromissadas foram remunerados no exercício findo em 31 de dezembro de 2022, em média, a 80% do CDI.

4. Contas a receber de clientes

O saldo registrado engloba as contas a receber com venda de energia, registrado pelo valor de custo incluindo os respectivos impostos de responsabilidade tributária da Companhia e deduzidos de provisão para ajuste ao valor recuperável, quando aplicável.

	A vencer	Vencidos		Total	Total
		até 90 dias	mais de 90 dias	31.12.2023	31.12.2022
Suprimento de energia - ACR - Ambiente de contratação regulado	4.185	1.047	516	5.748	4.461
Mecanismo de Curto Prazo - MCP	76	-	156	232	1.073
Contas a receber - partes relacionadas (nota 18)	602	144	6.776	7.522	7.479
	<u>4.863</u>	<u>1.191</u>	<u>7.448</u>	<u>13.502</u>	<u>13.013</u>
Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa	(27)	(27)	(519)	(573)	(544)
Total	<u>4.836</u>	<u>1.164</u>	<u>6.929</u>	<u>12.929</u>	<u>12.469</u>

O prazo médio de recebimento dos valores relativos às faturas de venda de energia é de aproximadamente 30 dias, contados a partir do primeiro dia do mês subsequente à venda.

As transações de energia no Mecanismo de Realocação de Energia (MRE), são realizados no Mercado de Curto Prazo (MCP) e são liquidadas de acordo com as regras de mercado e com as Resoluções da ANEEL. A energia de curto prazo normalmente é liquidada em até 60 dias após o mês de sua ocorrência.

Uso de estimativas

Perda esperada para crédito de liquidação duvidosa (“PECLD”)

As perdas esperadas foram mensuradas com base nas perdas de crédito esperadas para todo período útil do ativo financeiro, ou seja, perdas de crédito que resultam de todos os possíveis eventos de inadimplência ao longo da vida esperada de um instrumento financeiro. As perdas estimadas foram calculadas com base na experiência de perda de crédito do Grupo Enel cujo modelo permite adoção de premissas específicas, como por exemplo, aplicação de garantias e determinação e mudança de risco de crédito individual.

A Companhia determina percentuais de perdas esperadas de crédito (“*Expected Credit Losses – ECL*”) desde o reconhecimento inicial do ativo financeiro, estes percentuais são determinados através da expectativa de perda e resultados possíveis, ou seja, a Probabilidade de Inadimplência (“*Probability of Default – PD*”) e o percentual de perda realizada em decorrência da inadimplência (“*Loss given default – LGD*”), os percentuais de perda esperada de crédito, ora aplicados, aumentam à medida que os ativos financeiros envelhecem.

A quantidade de perdas de crédito esperadas é sensível a mudanças nas circunstâncias e nas condições econômicas previstas. A experiência histórica de perda e crédito da Companhia e a previsão das condições econômicas também podem não representar o padrão real do cliente no futuro.

A Companhia não constitui provisão para perdas esperadas de liquidação duvidosa para recebíveis que são liquidados na CCEE (ACR e MCP) e, em razão das garantias envolvidas nas operações reguladas. Quanto aos saldos a receber de partes relacionadas, por não apresentarem risco de recuperação, nenhuma perda esperada foi registrada nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

A movimentação da perda esperada para créditos de liquidação duvidosa é a seguinte:

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



	31.12.2022	Adição	Reversão	Baixa de incobráveis	31.12.2023
Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa	(544)	(731)	703	(1)	(573)
Total	(544)	(731)	703	(1)	(573)

	31.12.2021	Adição	Reversão	Baixa de incobráveis	31.12.2022
Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa	(656)	(152)	262	2	(544)
Total	(656)	(152)	262	2	(544)

5. Cauções e depósitos

	31.12.2023	31.12.2022
Conta centralizadora	1.190	1.955
Conta reserva do serviço da dívida do BNDES	6.595	6.543
Total	7.785	8.498

O saldo de R\$ 7.785 (R\$ 8.498, em 31 de dezembro de 2022), é composto por valores em garantia conforme definido nos contratos de empréstimos e financiamentos destacados abaixo:

- **Conta centralizadora:** conta corrente constituída exclusivamente para a arrecadação dos recursos decorrentes dos direitos cedidos no contrato de financiamento com o BNDES e na escritura de emissão de debêntures;
- **Conta reserva do serviço da dívida do BNDES:** conta corrente para a qual é transferido o valor necessário para perfazer o saldo integral mínimo de 6 vezes o valor da última prestação do serviço da dívida.

Uma vez que as contas estão atreladas ao empréstimo captado, com data de vencimento em 15 de junho de 2037, a rubrica de cauções e depósitos encontra-se classificada como não circulante no balanço em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

6. Outros créditos

	31.12.2023	31.12.2022
Adiantamentos a empregados	36	54
Adiantamentos a fornecedores	650	641
Créditos a receber de terceiros	-	59
Peças de reposição	531	291
Compartilhamento das despesas comuns (nota 18)	8.005	6.076
Indenização de seguros	145	126
Outros	569	514
Total	9.936	7.761

7. Imobilizado

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



Os itens que compõem o ativo imobilizado da Companhia são apresentados ao custo de aquisição ou de construção, líquido de depreciação acumulada e/ou perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, se for o caso. Quando partes significativas do ativo imobilizado são substituídas, a Companhia reconhece essas partes como ativo individual com vida útil e depreciação específica. Todos demais custos de reparos e manutenção são reconhecidos na demonstração de resultado, quando incorridos. O valor residual e a vida útil estimada dos bens são revisados e ajustados, se necessário, na data de encerramento do exercício. O resultado na alienação ou na retirada de um item do ativo imobilizado é determinado pela diferença entre o valor da venda e o saldo contábil do ativo e é reconhecido no resultado do exercício.

A depreciação é calculada de forma linear ao longo da vida útil do ativo a taxas que levam em consideração a vida útil estimada dos bens.

Um item do ativo imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado.

O saldo do ativo imobilizado está composto, basicamente, pelo custo de aquisição de máquinas e equipamentos, compostos principalmente por aerogeradores e turbinas que compõem a infraestrutura operacional da Companhia, edificações, obras civis e benfeitorias.

Redução ao valor recuperável

A Companhia avalia anualmente eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Caso exista um indicador de perda de valor recuperável, o teste é realizado anualmente no fim de cada exercício social ou sempre que houver indicação de perda de valor econômico do ativo.

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

Abaixo é demonstrada a movimentação do imobilizado nos exercícios de 2023 e 2022:

	31.12.2022	Adição	Depreciação / amortização	Transferência	31.12.2023
<u>Imobilizado em serviço</u>					
Terrenos	317	-	-	-	317
Barragens e adutoras	94.054	-	-	-	94.054
Edif. Ob. Cívís e benfeitorias	200.422	-	-	7	200.429
Veículos	107	-	-	-	107
Linhas de transmissão	20.241	-	-	-	20.241
	315.141	-	-	7	315.148
<u>Depreciação acumulada</u>					
Barragens e adutoras	(17.471)	-	(3.172)	-	(20.643)
Edif. Ob. Cívís e benfeitorias	(30.755)	-	(6.853)	-	(37.608)
Veículos	(89)	-	(15)	-	(104)
Linhas de transmissão	(3.819)	-	(661)	-	(4.480)
	(52.134)	-	(10.701)	-	(62.835)
<u>Imobilizado em curso</u>					
Máquinas e equipamentos	2.324	737	-	(7)	3.054
	2.324	737	-	(7)	3.054
Total	265.331	737	(10.701)	-	255.367

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



	31.12.2021	Adição	Depreciação / amortização	Transferência	31.12.2022
Imobilizado em serviço					
Terrenos	317	-	-	-	317
Barragens e adutoras	88.642	-	-	5.412	94.054
Edif. Ob. Cívís e benfeitorias	200.330	-	-	92	200.422
Máquinas e equipamentos	25.554	-	-	(25.554)	-
Veículos	107	-	-	-	107
Linhas de transmissão	-	-	-	20.241	20.241
	314.950	-	-	191	315.141
Depreciação acumulada					
Barragens e adutoras	(13.569)	-	(3.090)	(812)	(17.471)
Edif. Ob. Cívís e benfeitorias	(22.016)	-	(8.739)	-	(30.755)
Máquinas e equipamentos	(3.679)	-	-	3.679	-
Veículos	(76)	-	(13)	-	(89)
Linhas de transmissão	-	-	(952)	(2.867)	(3.819)
	(39.340)	-	(12.794)	-	(52.134)
Imobilizado em curso					
Máquinas e equipamentos	1.089	1.426	-	(191)	2.324
	1.089	1.426	-	(191)	2.324
Total	276.699	1.426	(12.794)	-	265.331

As principais taxas de depreciação que refletem a vida útil dos ativos imobilizados são as seguintes:

Administração	%
Barragens e adutoras	4,17%
Edif. Ob. Cívís e benfeitorias	2,50%
Máquinas e equipamentos	1,33%
Veículos	0,42%
Linhas de transmissão	2,50%

8. Intangível

A Companhia reconhece como ativo intangível o direito de operar a usina de geração de energia elétrica durante o período da outorga.

O ativo intangível é demonstrado ao custo de aquisição e/ou de construção, incluindo a margem de construção. O ativo intangível tem sua amortização iniciada quando este está disponível para uso, em seu local e na condição necessária para que seja capaz de operar da forma pretendida pela Companhia.

A amortização do ativo intangível reflete o padrão em que se espera que os benefícios econômicos futuros do ativo sejam consumidos pela Companhia. O padrão de consumo dos ativos tem relação com sua vida útil regulatória nas quais os ativos construídos pela Companhia integram a base de cálculo para mensuração da tarifa de prestação dos serviços de concessão. A amortização é calculada usando o método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil regulatória estimada.

Ativos intangíveis com vida definida são amortizados ao longo da vida útil-econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda de valor econômico do ativo. O período e o método de amortização para um ativo intangível com vida definida são revisados no mínimo no fim de cada exercício social. Mudanças na vida útil estimada ou no consumo esperado dos benefícios econômicos futuros desses ativos são contabilizadas por meio de mudanças no período ou método de amortização, conforme o caso, sendo tratadas como mudanças de estimativas contábeis. A amortização de ativos intangíveis com vida definida é reconhecida na demonstração do resultado na categoria de despesa consistente com a utilização do ativo intangível.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas são testados anualmente em relação a perdas por redução ao valor recuperável, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa. A avaliação de vida útil indefinida é revisada anualmente para determinar se esta avaliação continua a ser justificável. Caso contrário, a mudança na vida útil de indefinida para definida é feita de forma prospectiva

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



Um ativo intangível é desreconhecido quando da sua venda (ou seja, a data em que o beneficiário obtém o controle do ativo relacionado) ou quando não são esperados benefícios econômicos futuros a partir de sua utilização ou venda. Eventual ganho ou perda resultante do desreconhecimento do ativo (a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) é reconhecido na demonstração do resultado do exercício.

Uso de estimativas:

A Companhia avalia anualmente eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Caso exista um indicador de perda de valor recuperável, o teste é realizado anualmente no fim de cada exercício social ou sempre que houver indicação de perda de valor econômico do ativo. O valor recuperável do ativo é definido como sendo o maior entre o valor de uso e o valor justo menos custo para venda.

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

A composição do saldo de ativos intangíveis é como segue:

	31.12.2023			31.12.2022
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Direito de uso da concessão	18.638	(3.826)	14.812	15.433
Custo incremental	38	(2)	36	18
Outros	9.524	(1.778)	7.746	8.071
Total	28.200	(5.606)	22.594	23.522

A movimentação do intangível está demonstrada a seguir:

	Em serviço			Total
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	
Saldo em 31 de dezembro de 2021	28.143	(3.693)	24.450	24.450
Adições	39	-	39	39
Amortização	-	(967)	(967)	(967)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	28.182	(4.660)	23.522	23.522
Adições	18	-	18	18
Amortização	-	(946)	(946)	(946)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	28.200	(5.606)	22.594	22.594

As principais taxas de amortização que refletem a vida útil dos ativos intangíveis, são as seguintes:

Administração	%
Custo incremental	4,00%
Direito de uso da concessão	3,57%

9. Fornecedores

A Companhia utiliza o método de custo amortizado para reconhecimento e mensuração dos saldos de fornecedores.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



Empréstimos e financiamentos obtidos durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023:

Descrição	Valor do ingresso	Data da emissão	Data do vencimento	Taxa efetiva a.a. (%)	Tipo de amortização	Pagamento de juros	Desembolsado	Finalidade	31.12.2023
BNDES	856	27/04/23	15/06/37	TJLP	Mensal	Mensal	856	CAPEX	1.722

Empréstimos e financiamentos obtidos em exercícios anteriores e vigentes no exercício findo em 31 de dezembro de 2023:

Descrição	Valor do ingresso	Data da emissão	Data do vencimento	Taxa efetiva a.a. (%)	Tipo de amortização	Pagamento de juros	Desembolsado	Finalidade	31.12.2023
BNDES	97.316	29/12/16	15/06/37	TJLP+2,02%	Mensal	Mensal	97.316	CAPEX	83.209

A curva de amortização da dívida não circulante se apresenta da seguinte forma:

2025	2026	2027	2028	Após 2028	Total
6.269	6.269	6.269	6.269	53.286	78.362

Garantias

Para assegurar o pagamento de quaisquer obrigações, o contrato conta com as seguintes garantias:

- A controladora direta Enel Brasil S.A. como interveniente;
- Fiança bancária;
- Penhor das ações da interveniente Enel Brasil S.A.;
- Cessão fiduciária de direitos creditórios, via constituição de contas reserva.

Cláusulas restritivas (*covenants*)

Contratos Empréstimos e financiamentos	Descrição da cláusula restritiva	Índice mínimo requerido	Periodicidade de apuração dos índices
BNDES	ICSD - Geração de Caixa / Serviço da Dívida	1,20	Anual

1. Geração de caixa para fins de cálculo dessa obrigação refere-se a (+) EBITDA do ano de referência, conforme item (iii); (-) Despesa de imposto de renda e contribuição social apurados no exercício, líquidos de diferimentos.
2. Serviço da dívida refere-se ao somatório de 12 meses de pagamentos de amortização de principal e juros realizados no ano de referência, exceto os referentes ao subcrédito social.
3. EBITDA do ano de referência refere-se ao (+/-) lucro/prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro líquido; (+/-) resultado financeiro líquido negativo/positivo; (+/-) resultado com equivalência patrimonial negativo/positivo; (+) depreciações e amortizações; (+/-) perdas (desvalorização) por *impairment* / reversões de perdas anteriores; (+/-) prejuízo/lucro na alienação de imobilizado, investimentos ou intangível.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 o ICSD atendeu as condições do índice mínimo requerido.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



11. Outras obrigações fiscais

	31.12.2023	31.12.2022
Obrigações fiscais federais		
Contribuição para financiamento da seguridade social - COFINS	110	104
Programa de integração social - PIS	24	22
INSS s/ terceiros	46	56
	180	182
Obrigações fiscais estaduais		
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços - ICMS	30	11
	30	11
Obrigações fiscais municipais		
Imposto sobre serviços - ISS	2.236	2.240
Outros tributos e contribuições	10	7
	2.246	2.247
Total	2.456	2.440

12. Provisão para processos judiciais

As provisões para riscos cíveis, trabalhistas e fiscais são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente (formalizada ou não formalizada) como resultado de evento passado, é provável que uma saída de recursos econômicos seja necessária para liquidar a obrigação, e possa ser feita uma estimativa confiável do valor da obrigação.

Uso de estimativas:

A avaliação da probabilidade de perda por parte dos assessores jurídicos da Companhia inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. O cálculo dos montantes provisionados é realizado com base em valores estimados e na opinião dos assessores jurídicos internos e externos, responsáveis pelos processos. As provisões são revisadas pelo menos trimestralmente e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos e decisões de tribunais.

Quando existem incertezas com relação à interpretação de regulamentos tributários, a Companhia constitui provisões, com base em estimativas cabíveis, para eventuais assuntos identificados em fiscalizações realizadas pelas autoridades tributárias das respectivas jurisdições em que opera e cuja probabilidade de perda seja avaliada como provável. O valor dessas provisões baseia-se em vários fatores, como experiência em fiscalizações anteriores e interpretações divergentes dos regulamentos tributários pela entidade tributável e pela autoridade fiscal responsável. Essas diferenças de interpretação podem surgir numa ampla variedade de assuntos, dependendo das condições vigentes no respectivo domicílio da Companhia.

Decisão STF - Coisa julgada

Conforme requerido no ofício circular nº 1/2023/CVM/SNC/SEP, de 13 de fevereiro de 2023, a Companhia confirma que não há impacto nas demonstrações financeiras referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, relacionadas a decisão do STF – Supremo Tribunal Federal, do dia 8 de fevereiro de 2023, sobre coisa julgada em matéria tributária.

12.1 Contingência com risco provável

A Companhia, com base nas opiniões da Administração e de seus assessores legais, registrou provisões para riscos trabalhistas e cíveis, cuja probabilidade de perda foi classificada como provável.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



	31.12.2022	Adição	Reversão	Atualização monetária	31.12.2023
Trabalhistas	1	1	(1)	-	1
Cíveis	24	-	-	1	25
Total	25	1	(1)	1	26

	31.12.2021	Adição	Atualização monetária	Pagamentos	31.12.2022
Trabalhistas	1	2	-	(2)	1
Cíveis	36	-	(12)	-	24
Total	37	2	(12)	(2)	25

Cíveis:

A Companhia discute, no âmbito cível, principalmente a processos relacionados a reintegração de posse e servidão administrativa.

A Companhia considera que as provisões constituídas são suficientes para cobrir eventuais perdas com os processos em andamento.

12.2 Contingência com risco possível

A Companhia está envolvida em outros processos cuja probabilidade de perda está avaliada como possível e, por esse motivo, nenhuma provisão sobre eles foi constituída. A avaliação dessa probabilidade está embasada em relatórios preparados por consultores jurídicos internos e externos da Companhia. O total estimado de processos cuja probabilidade foi classificada como possível é de:

	31.12.2023	31.12.2022
Trabalhistas	930	279
Fiscais	30.517	29.769
Total	31.447	30.048

Trabalhistas:

Processos de natureza trabalhista, que pleiteiam responsabilidade subsidiária da Companhia, envolvendo pedidos de equiparação salarial, horas extras, adicional de periculosidade, entre outros.

Fiscais:

A Companhia discute ISS supostamente devido com os municípios de Alta Floresta e Juara pelos serviços prestados na construção do Complexo Hidrelétrico Apiacás no Estado do Mato Grosso. Nas ações judiciais discute-se para qual município o imposto deveria ser recolhido, considerando a localização do complexo e a correta base de cálculo do ISS que deveria ser excluir os materiais aplicados na obra. O valor atualizado em 31 de dezembro de 2023 é R\$ 28.108 (R\$ 25.338 em 31 dezembro de 2022).

Além destes processos, a Companhia ainda discute temas de ICMS cujo valor atualizado em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 2.409 (R\$ 4.431 em 31 dezembro de 2022).

12.3 Depósitos vinculados a litígios

A Companhia possui alguns depósitos vinculados às ações judiciais, os quais estão apresentados a seguir:

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



	31.12.2023	31.12.2022
Trabalhistas	315	284
Fiscais	11.209	9.985
Total	11.524	10.269

O saldo de depósitos judiciais em 31 de dezembro de 2023 R\$ 11.209 (R\$ 9.985 em 31 de dezembro de 2022) refere-se principalmente ao repasse de parte do ISS retido nos pagamentos realizados ao fornecedor Quebec Engenharia, com base no Processo Judicial contra a Prefeitura de Alta Floresta.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, os depósitos judiciais foram atualizados pela Selic, a taxa de 12,42% a.a. (taxa de 10,71% a.a. no exercício findo em 31 de dezembro de 2022).

	31.12.2022	Atualização monetária	31.12.2023
Trabalhistas	284	31	315
Fiscais	9.985	1.224	11.209
Total	10.269	1.255	11.524

13. Patrimônio líquido

13.1 Capital social

O capital social é de R\$ 274.421, em 31 de dezembro de 2023 e 2022, totalmente integralizado em ações ordinárias e sem valor nominal, com a composição acionária a seguir:

	31.12.2023		31.12.2022	
	Quantidade de ações	% de participação no capital	Quantidade de ações	% de participação no capital
Enel Brasil S.A.	274.420.832	100,00%	274.420.832	100,00%
Total	274.420.832	100,00%	274.420.832	100,00%

13.2 Reserva legal

É constituída mediante a apropriação ao final do exercício de 5% do lucro líquido do exercício, em conformidade com o artigo 193 da Lei das Sociedades por Ações, a qual não poderá exceder 20% do capital social

13.3 Reserva estatutária

Conforme artigo 21 do Estatuto Social da Companhia, o lucro remanescente (após destinações a reserva de legal e dividendos mínimos obrigatórios), ressalvada deliberação em contrário da Assembleia Geral, será destinada a formação de reserva para reforço de capital de giro, observado o disposto no artigo 194 da Lei das Sociedades por Ações. Tal reserva trata-se de reserva estatutária com as seguintes características: (i) sua finalidade é preservar a integridade do patrimônio social e a capacidade de investimento da Companhia; (ii) será destinado à Reserva para Reforço de Capital de Giro o saldo remanescente do lucro líquido de cada exercício, após a constituição de reserva legal, a distribuição de dividendo mínimo obrigatório de 25% e constituição de reservas de lucros previstas no estatuto da Companhia e proposta pela Administração; (iii) a Reserva para Reforço de Capital de Giro deverá observar o limite previsto no Artigo 199 da Lei das Sociedades por Ações; e (iv) a reserva poderá ser utilizada para pagamento de dividendos ou juros sobre o capital próprio aos acionistas.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



13.4 Dividendos

A movimentação dos dividendos nos exercícios de 2023 e 2022 é como segue:

	31.12.2022	Efeito não caixa Dividendos mínimos	Efeito caixa Dividendos pagos	31.12.2023
Dividendos a pagar	1.435	1.050	(1.435)	1.050

	31.12.2021	31.12.2022
Dividendos a pagar	1.435	1.435

13.5 Destinação do resultado

O estatuto social da Companhia determina a distribuição de dividendos mínimos de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

	31.12.2023	31.12.2022
Lucro líquido do exercício	8.539	3.669
Absorção de prejuízos acumulados	(4.118)	(3.669)
(-) Reserva legal	(221)	-
Lucro (prejuízo) ajustado	4.200	-
Dividendo mínimo obrigatório	1.050	-
Reserva para reforço de capital de giro	3.150	-
	-	-

13.6 Resultado por ação

O lucro ou prejuízo básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o período, conforme pronunciamento técnico CPC 41. O lucro ou prejuízo básico por ação é calculado dividindo-se o lucro atribuível aos titulares de ações ordinárias e preferenciais da Companhia pelo número médio ponderado de ações ordinárias e preferenciais em poder dos acionistas durante o exercício.

	31.12.2023	31.12.2022
Lucro líquido do exercício	8.539	3.669
Número de ações	274.420.832	274.420.832
Resultado por ação do exercício - básico e diluído (reais por ação)	0,03	0,01

14. Receita líquida

Receita de contratos com clientes

As receitas são reconhecidas pela Companhia de acordo com o CPC 47 – Receita de Contrato com Cliente (“CPC 47”). A norma estabelece o modelo para reconhecimento de receitas originadas de contratos com clientes, composto por cinco passos, cujos valores devem refletir a contraprestação à qual a entidade espera ter direito em troca da transferência de bens ou serviços a um cliente.

A Companhia reconhece suas receitas quando uma obrigação de performance é satisfeita, sendo considerado o valor que se espera receber em troca da transferência de bens ou serviços. As receitas são reconhecidas à medida que for provável o recebimento da contraprestação financeira em troca bens ou serviços ora transferidos, considerando também, a capacidade e intenção de seus clientes em cumprir com os pagamentos determinados em contrato.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



Receita de venda de energia

As receitas de venda de energia elétrica são reconhecidas no resultado de acordo com as regras estabelecidas através do mercado de energia elétrica, as quais estabelecem a transferência dos riscos e benefícios sobre a quantidade definida em contrato com os clientes. A apuração do volume de energia comercializado ocorre em bases mensais ou conforme estabelecido em cláusulas contratuais. As receitas de suprimentos de energia elétrica incluem também as transações no mercado de curto prazo.

As vendas de energia na Câmara de Comercialização de Energia ("CCEE") são reconhecidas pelo valor justo da contraprestação a receber quando há um excedente de geração, após a alocação de energia no MRE, denominada ("energia secundária"), liquidada no mercado SPOT ("mercado de curto prazo") ao valor do Preço de Liquidação das Diferenças ("PLD") e comercializado no âmbito da CCEE, nos termos da Convenção de Comercialização de energia elétrica.

	2023	2022
Suprimento de energia elétrica	37.163	33.158
Suprimento de energia elétrica - partes relacionadas (nota 18)	5.175	7.095
	42.338	40.253
<u>Deduções da receita</u>		
Cofins	(1.270)	(1.208)
Pis	(277)	(262)
Compensação financeira pela utilização de recursos hídricos ("CFURH")	(888)	(1.021)
Eficiência energética, P&D, FNDCT e EPE	(393)	(372)
Taxa de Fiscalização dos Serviços de Energia Elétrica - TFSEE	(171)	(167)
	(2.999)	(3.030)
Total	39.339	37.223

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



15. Custos e despesas operacionais (incluindo outras receitas)

Custo do serviço	2023			2022				
	Ganho / (perda) por reversão / (redução) ao valor recuperável	Despesas gerais e administrativas	Total	Custo do serviço	Ganho / (perda) por reversão / (redução) ao valor recuperável	Despesas gerais e administrativas	Total	
Pessoal	(2.147)	-	(499)	(2.646)	(4.192)	-	(47)	(4.239)
(-) Capitalização dos custos de pessoal	1.930	-	-	1.930	3.156	-	-	3.156
Provisão de processos judiciais e outros	-	-	-	-	-	(2)	(2)	(2)
Material	(221)	-	(73)	(294)	(255)	-	-	(255)
(-) Capitalização dos custos de material	75	-	-	75	16	-	-	16
Serviços de terceiros	(1.698)	-	(26)	(1.724)	(1.119)	-	(100)	(1.219)
Serviços de terceiros partes relacionadas (nota 18)	-	-	(1.693)	(1.693)	-	-	(1.474)	(1.474)
Energia elétrica comprada para revenda	(2.997)	-	-	(2.997)	(3.039)	-	-	(3.039)
Energia elétrica comprada para revenda - partes relacionadas (nota 18)	(218)	-	-	(218)	(21)	-	-	(21)
Encargos de uso de rede elétrica	(2.038)	-	-	(2.038)	(2.003)	-	-	(2.003)
Depreciação e amortização	(11.200)	-	(448)	(11.648)	(13.293)	-	(448)	(13.741)
Transporte de potência de energia	(9)	-	-	(9)	(16)	-	-	(16)
Ganho / (perda) por reversão / (redução) ao valor recuperável de contas a r	-	(28)	-	(28)	-	110	-	110
Seguros	(525)	-	-	(525)	(672)	-	-	(672)
Doações e contribuições	-	-	(22)	(22)	-	-	(1.247)	(1.247)
Garantia de risco hidrológico	-	-	(2.264)	(2.264)	-	-	(2.141)	(2.141)
Outras receitas (despesas)	-	-	17	17	-	-	(14)	(14)
Total	(19.048)	(28)	(5.008)	(24.084)	(21.438)	110	(5.473)	(26.801)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



16. Resultado financeiro

	2023	2022
Receitas financeiras		
Renda de aplicação financeira	4.414	2.647
Variação cambial	293	733
Variação cambial realizada	-	2
Juros e atualização monetária de mercado curto prazo	11	1.408
Atualização de depósitos judiciais	1.255	1.057
Outras receitas financeiras	-	1
	5.973	5.848
Despesas financeiras		
Custo de transação	(247)	(247)
Encargos de dívidas	(7.954)	(8.103)
Variação monetária	(65)	(44)
Atualização de impostos e multas	(4)	(36)
Atualização de provisão para processos judiciais e outros	(1)	12
Garantias e fianças	(1.046)	(973)
Imposto sobre operações financeiras - IOF	(72)	(51)
Outras despesas financeiras	(89)	(204)
	(9.478)	(9.646)
Total	(3.505)	(3.798)

17. Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente são calculados com base na presunção de receitas. A partir da receita bruta, aplica-se 8% e 12%, respectivamente.

Depois de determinados os valores de acordo com estes percentuais, deverão ser adicionadas em sua integralidade às demais receitas para a formação da base de cálculo do lucro presumido.

Sobre a base apurada anteriormente, trimestralmente aplicam-se para o imposto de renda as seguintes alíquotas:

- 15% de Imposto de Renda sobre o total da base de cálculo;
- 10% de adicional sobre a parcela do lucro presumido que exceder a R\$ 60, ou no caso de início ou encerramento de atividades no trimestre, ao limite equivalente ao resultado da multiplicação de R\$ 20 pelo número de meses do período de apuração.

Sobre a base de cálculo apurada anteriormente, para contribuição social, aplica-se a alíquota de 9%.

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

O imposto de renda e a contribuição social apurados pela Companhia com base no lucro presumido encontram-se demonstrados como segue:

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



	2023	2022
Receita de suprimento de energia elétrica	42.338	40.253
Base de cálculo presumida do imposto de renda (8%)	3.387	3.220
Rendimento de aplicações financeiras	4.414	2.647
Variação cambial realizada	-	2
Outras receitas financeiras	1.266	2.466
Total base de cálculo	9.067	8.335
Alíquota do imposto de renda (15%)	(1.360)	(1.250)
Alíquota do imposto de renda adicional (10%)	(883)	(811)
Total do imposto de renda	(2.243)	(2.061)
Base de cálculo presumida da contribuição social (12%)	5.081	4.830
Rendimento de aplicações financeiras	4.414	2.647
Variação cambial realizada	-	2
Outras receitas financeiras	1.266	2.466
Total base de cálculo	10.761	9.945
Alíquota da contribuição social (9%)	(968)	(895)
Total imposto de renda e contribuição social no resultado	(3.211)	(2.956)

18. Transações com partes relacionadas

Em 31 de dezembro 2023 e 2022, os saldos de transações com partes relacionadas podem ser assim resumidos:

18.1 Controladora (Enel Brasil)

Natureza da transação	Vigência	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
		Passivo	Passivo	Despesa	Despesa
Compartilhamento das despesas comuns	Janeiro de 2022 a dezembro de 2026	(334)	(231)	(1.693)	(1.472)
Dividendos		(1.050)	(1.435)	-	-
Total		(1.384)	(1.666)	(1.693)	(1.472)

A Companhia mantém com sua controladora contrato de fruição de utilidades comuns que prevê o compartilhamento de infraestrutura.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



18.2 Empresas em controle em comum

Natureza da transação e parte relacionada	Vigência	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
		Ativo (Passivo)	Ativo (Passivo)	Receitas (despesas)	Receitas (despesas)
Compartilhamento das despesas comuns		13.000	11.587	-	-
Enel Green Power Cabeça de Boi S.A.		(54)	(54)	-	-
Enel Green Power Cristal Eólica S.A.		49	49	-	-
Enelpower do Brasil Ltda.		(1)	-	-	-
Enel Green Power Delfina A Eólica S.A.		176	176	-	-
Usina Fotovoltaica Arinos E 11 Ltda.		327	41	-	-
Usina Eólica Pedra Pintada A Ltda.		160	-	-	-
Enel Green Power Morro do Chapéu I Eólica S.A.		1.204	1.204	-	-
Enel Green Power Ituverava Norte Solar S.A.		11	11	-	-
Enel Green Power Ituverava Solar S.A.		29	29	-	-
Enel Green Power Brasil Participações LTDA		-	(1)	-	-
Enel Green Power Paranapanema S.A.		(69)	322	-	-
Enel Green Power Ventos de Santa Angela 2 S.A.		2.739	2.740	-	-
Enel Green Power Zeus II - Delfina 8 S.A.	Janeiro de 2022 a dezembro de 2026	765	765	-	-
Enel Green Power Horizonte MP Solar S.A.		916	555	-	-
Enel Green Power Cumaru 01 S.A.		960	960	-	-
Enel Green Power Ventos de Santa Angela ACL 13 S.A.		255	255	-	-
Enel Green Power Ventos de Santa Esperança 8 S.A.		1.397	1.397	-	-
Enel Green Power São Gonçalo 3 S.A.		241	241	-	-
Primavera Energia S.A.		34	34	-	-
Enel Green Power Ventos de São Roque 01 S.A.		1.175	1.175	-	-
Enel Green Power Fontes dos Ventos 2 S.A.		878	878	-	-
Enel Green Power Aroeira 01 S.A.		1.679	890	-	-
Enel Green Power São Gonçalo 14 S.A.		532	388	-	-
Enel Green Power Ventos de São Roque 03 S.A.		100	35	-	-
Apiacás Energia S.A.		(503)	(503)	-	-
Suporte Operacional		(5.835)	(6.127)	-	-
Enel Green Power Spa GLO	janeiro de 2018 até o término dos serviços	(5.835)	(6.127)	-	-
Compra e venda de energia		1.112	681	4.958	7.073
Ampla Energia e Serviços S.A.		258	249	1.791	1.692
Celg Distribuicao S.A. Celg D. (**)		-	-	-	2.163
Enel Distribuição Ceará (COELCE)		211	196	1.394	1.318
Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de São Paulo S.A.	Até o final da concessão	277	257	1.991	1.881
Enel Green Power Paranapanema S.A.		391	-	-	-
Enel Trading Brasil S.A.		(25)	(21)	(218)	19
Dividendos a receber					
Total		8.277	6.141	4.958	7.073

(**) A partir de 29 de dezembro de 2022, a CELG DISTRIBUIÇÃO S.A. – CELG D, deixou de ser controlada pela Enel Brasil, passando a integrar outro grupo econômico. Dessa forma, somente as transações ocorridas até essa data, foram consideradas como transações entre partes relacionadas do grupo Enel.

Compartilhamento das despesas comuns: O contrato tem por objeto a regulação dos direitos e obrigações das fruitoras em relação à fruição de “Utilidades comuns”, definindo as atribuições de cada uma das partes na execução de tarefas, bem como os critérios de alocação, de modo que sejam distribuídos, de maneira proporcional e racional, os custos e despesas passíveis de compartilhamento, gerando eficiência de escala na administração das atividades a que se dedicam as partes.

Compra e venda de energia: Contratos bilaterais livremente negociados, conforme regras e procedimentos de comercialização específicos, no Ambiente de Contratação Livre (“ACL”), observando-se os preços e condições usuais de mercado.

Suporte Operacional: Referente a projetos de engenharia, aquisição e construção, sem transferência de tecnologia ou know-how, se dá através de (i) prestação de consultoria e aconselhamento sobre questões relativas ao projeto; (ii) aconselhamento oral e escrito de peritos das várias categorias de serviços; (iii) fornecimento de informações factuais e recomendações que permitem melhorias na implementação do projeto; (iv) participação na execução do projeto; v. designação de pessoa responsável pela coordenação do recolhimento e tratamento de informações.

Remuneração dos Administradores

Tendo em vista que os Administradores prestam serviços e são remunerados em demais sociedades do Grupo, tendo seus custos compartilhados, não houve remuneração de Administradores na Companhia em 2023 e 2022.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



19. Objetivos e políticas para gestão do risco financeiro

A Companhia efetua avaliação de seus ativos e passivos financeiros em relação aos valores de mercado, por meio de informações disponíveis e metodologias de avaliação apropriadas. Entretanto, a interpretação dos dados de mercado e a seleção de métodos de avaliação requerem considerável julgamento e estimativas para se calcular o valor de realização mais adequado. Como consequência, as estimativas apresentadas não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado corrente. O uso de diferentes hipóteses de mercado e/ou metodologias pode ter um efeito relevante nos valores de realização estimados.

Mensuração do valor justo

O valor justo dos ativos e passivos financeiros é incluído no valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar, e não em uma venda ou liquidação forçada.

O valor justo do caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, créditos/débitos com partes relacionadas, contas a pagar a fornecedores e outras obrigações de curto prazo se aproximam de seu respectivo valor contábil em grande parte devido ao vencimento no curto prazo desses instrumentos.

Valor justo hierárquico

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

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

O valor justo hierárquico, contábil e de mercado dos principais instrumentos financeiros da Companhia em 31 de dezembro de 2023 e 2022 são como segue:

	Categoria	Nível	31.12.2023		31.12.2022	
			Contábil	Valor justo	Contábil	Valor justo
Ativo						
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	2	34.422	34.422	23.138	23.138
Ressarcimento TUSD	Custo amortizado	2	10.451	10.451	12.489	12.489
Cauções e depósitos	Custo amortizado	2	7.785	7.785	8.498	8.498
Depósitos vinculados	Custo amortizado	2	11.524	11.524	10.269	10.269
			64.182	64.182	54.394	54.394
Passivo						
Fornecedores	Custo amortizado	2	10.526	10.526	11.977	11.977
Empréstimos e financiamentos em moeda nacional	Custo amortizado	2	84.931	80.301	88.451	57.879
Dívidas a pagar	Custo amortizado	2	1.050	1.050	1.435	1.435
			96.507	91.877	101.863	71.291
Total			160.689	156.059	156.257	125.685

Uso de estimativas

As aplicações financeiras classificadas como (i) Caixa e equivalente de caixa; e (ii) Títulos e valores mobiliários, são registradas inicialmente pelo seu valor justo e atualizadas por amortização de principal e correção de rendimentos com base na curva da taxa DI apurada no período, conforme definido na contratação. Todas as aplicações da companhia são vinculadas a índice financeiro pós fixados, portanto não é esperada alteração significativa entre o valor contábil e o valor justo.

Para as rubricas empréstimos e financiamentos, o método de mensuração utilizado para cômputo do valor de

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



mercado foi o fluxo de caixa descontado, considerando expectativas de liquidação desses passivos e taxas de mercado vigentes, respeitando as particularidades de cada instrumento na data do balanço.

Para as demais rubricas, o valor contábil dos instrumentos financeiros é uma aproximação razoável do valor justo. Logo, a Companhia optou por divulgá-los com valores equivalentes ao valor contabilizado.

19.1 Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado englobam dois tipos de risco principais: (i) risco de taxa de juros; e (ii) risco cambial (que não afeta a Companhia neste momento, dado as suas operações atuais).

19.2 Risco de taxa de juros

O risco de taxa de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado.

A exposição da Companhia ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de longo prazo da Companhia sujeitas a taxas de juros variáveis (TJLP), além das variações das taxas de juros incidentes sobre as aplicações financeiras em CDBs, as quais estão atreladas ao CDI. A Administração entende que o risco de grandes variações nas taxas de juros mencionadas é baixo, levando em conta a natureza do investimento e o histórico de variação do indexador, além das perspectivas atuais de mercado.

A tabela abaixo demonstra a análise de sensibilidade dos impactos do resultado da Companhia caso as variações nas taxas de juros de 2023 fossem iguais as esperadas para os próximos 12 meses, considerando a taxa de juros contratual (índice + spread). Para os cenários adverso e remoto, foi considerada uma deterioração de 25% e 50%, respectivamente, no fator de risco principal do instrumento financeiro em relação ao nível utilizado no Cenário Provável.

Indexador do contrato	Provável	Cenário + 25%		Cenário + 50%	
		Cenário	Efeito líquido no resultado	Cenário	Efeito líquido no resultado
TJLP	7.233	8.561	1.328	9.871	2.638
Total	7.233	8.561	1.328	9.871	2.638

19.3 Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com o cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro.

A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente com relação ao contas a receber), incluindo depósitos em bancos e instituições financeiras mantidos pela Companhia.

Contas a receber

A administração da Companhia entende que o risco de crédito se encontra mitigado de forma substancial, em função da reputação destas empresas, mercado onde atuam e do histórico de ausência de perda na realização das contas a receber, resultando na avaliação do risco de crédito como baixo.

Depósitos em bancos e instituições financeiras

Todas as operações da Companhia são realizadas com bancos de reconhecida liquidez, o que minimiza seus riscos.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



19.4 Risco de liquidez

O risco de liquidez consiste na possibilidade de a Companhia não ter recurso suficiente para cumprir com seus compromissos em função das diferentes moedas e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações.

A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a sua reputação.

A tabela abaixo apresenta informações sobre os vencimentos futuros de debêntures, empréstimos e financiamentos e fornecedores da Companhia que estão sendo considerados no fluxo de caixa projetado:

	Menos de um mês	De um a três meses	De três meses a um ano	De um a cinco anos	Mais de cinco anos	Total
31 de dezembro de 2023						
Empréstimos e financiamentos - pós fixados	1.106	2.165	9.679	46.558	71.886	131.394
Fornecedores	-	10.526	-	-	-	10.526
Total	1.106	12.691	9.679	46.558	71.886	141.920

19.5 Risco operacional

O objetivo da Companhia é administrar o risco operacional para evitar a ocorrência de prejuízos financeiros. A Companhia realiza as atividades de operação e manutenção das suas usinas de acordo com as práticas do setor elétrico brasileiro, inclusive realizando sistematicamente as atividades de manutenção preventiva e corretiva dos equipamentos eletromecânicos das instalações bem como o monitoramento das estruturas civis e barragens.

Caso ocorram eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade, a Companhia contratou uma cobertura de seguros de operação sobre máquinas, equipamentos e estrutura de obras.

19.6 Gestão de capital

A política da Companhia é manter uma sólida base de capital para manter a confiança dos investidores, credores e mercado e com isso manter o desenvolvimento futuro do negócio. A Administração monitora o retorno de capital sobre a operação da Companhia em um fator médio ponderado. A Administração entende que a exposição da Companhia a riscos é remota, sendo o gerenciamento realizado através de ferramentas de controle, planejamento e orçamento, coordenadas pela Administração.

A estrutura de capital da Companhia é formada pelo endividamento líquido e pelo patrimônio líquido, conforme detalhado a seguir:

	31.12.2023	31.12.2022
Empréstimos e financiamentos	84.931	88.451
Dívida	84.931	88.451
Caixa e equivalentes de caixa	(34.422)	(23.138)
Dívida líquida	50.509	65.313
Patrimônio líquido	263.978	256.489
Índice de endividamento líquido	16%	20%

20. Seguros

Os principais ativos em serviço da Companhia estão segurados por uma apólice de risco operacional e também o seguro de responsabilidade civil que faz parte do programa de seguros corporativos do Grupo Enel.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



As especificações por modalidade de risco estão demonstradas a seguir:

Riscos cobertos	Vigência		Importância assegurada	Limite máximo de garantia (sinistro)
	De	Até		
Riscos operacionais	31/10/23	31/10/24	70.910	1.057.000
Responsabilidade civil geral	31/10/23	31/10/24	n/a	1.260.750
Responsabilidade civil de administradores	10/11/23	10/11/24	n/a	77.618
Riscos ambientais	31/10/23	31/10/24	n/a	106.609

Para os seguros de responsabilidade civil ambiental, responsabilidade civil administradores e responsabilidade civil geral, o valor limite contempla todas as empresas do grupo.