

UNAI BAIXO ENERGÉTICA S/A
CNPJ Nº 09.509.052/0001-62

Relatório da Administração

Dando cumprimento às determinações legais e estatutárias, submetemos à apreciação dos senhores acionistas, clientes, fornecedores e à sociedade em geral, este relatório da administração e as demonstrações financeiras referentes ao exercício social findo em 31/12/2023, acompanhados do relatório dos auditores independentes. Os resultados deste ano, embora positivos, foram impactados pelas mudanças climáticas, que afetaram o regime normal das temperaturas e das chuvas. No caso da geração de energia por fonte hidráulica, a energia natural afluyente utilizável, neste ano, foi próxima da média histórica, aumentando a quantidade de energia armazenada em relação a 2022, reduzindo os preços da energia elétrica comercializada no curto e médio prazo.

Por outro lado, o consumo de energia no mesmo período foi superior à média histórica devido ao forte aumento do consumo nacional, acrescido do efeito de temperaturas elevadas, que além de contribuir para o aumento, em especial, do consumo residencial, aumentou também a evaporação dos reservatórios, provocando uma redução expressiva dos volumes de energia hidráulica armazenada ao final de 2023, majorando os preços da energia.

No resultado geral dos referidos eventos, a Companhia logrou o êxito de auferir uma receita líquida, advinda da comercialização de energia, da ordem de R\$ 34.341 milhões e lucro líquido de R\$ 12.472 milhões, com detalhes explicitados nas demonstrações financeiras e em suas notas explicativas. Recife – PE. A Diretoria.

Diretores:

Mozart de Siqueira Campos Araújo.
Ricardo Jerônimo Pereira Rêgo Júnior

Amilton Queiroz da Silva
Contador - CRC PE - 013330/O-3

Demonstrações Contábeis

Unai Baixo Energética S.A.

31 de dezembro de 2023
com Relatório do Auditor Independente

Unai Baixo Energética S.A.

Demonstrações Contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis.....	1
Demonstrações contábeis auditadas	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado.....	5
Demonstração do resultado abrangente	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstração dos fluxos de caixa.....	8
Notas explicativas às demonstrações contábeis	9

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Administradores e Acionistas da
Unai Baixo Energética S.A.
Recife - PE

Opinião

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

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

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. 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.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis

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

Na elaboração das demonstrações contábeis, a diretoria 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 contábeis, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

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 contábeis, 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 diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo da apresentação adequada.



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

Recife, 11 de abril de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC 2SP-015199/O

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Francisco da Silva Pimentel', written over a horizontal line.

Francisco da Silva Pimentel
Contador CRC 1SP-171230/O

Unai Baixo Energética S.A.

Balanço patrimonial

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	2023	2022
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	3.592	2.523
Contas a receber	4	4.111	3.125
Tributos a recuperar		7	6
Despesas antecipadas	5	288	303
Outros créditos		24	99
Total do ativo circulante		8.022	6.056
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Aplicações financeiras	6	2.493	2.632
Tributos a recuperar		6	5
Despesas antecipadas	5	278	316
Depósitos judiciais		1.326	1.326
Imobilizado	7	109.986	114.048
Intangível	8	2.077	2.274
Total do ativo não circulante		116.166	120.601
Total do ativo		124.188	126.657
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	9	235	250
Empréstimos e financiamentos	10	6.988	6.986
Salários e encargos sociais a pagar		51	55
Tributos a recolher		629	603
Outras contas a pagar		939	624
Total do passivo circulante		8.842	8.518
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	10	30.818	37.293
Total do passivo não circulante		30.818	37.293
Patrimônio líquido	12		
Capital social		77.771	77.771
Reservas de lucros		6.757	3.075
Total do patrimônio líquido		84.528	80.846
Total do passivo e patrimônio líquido		124.188	126.657

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Unai Baixo Energética S.A.

Demonstração do resultado

Períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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

	Notas	2023	2022
Receita operacional líquida	13	34.341	32.684
Custo com a venda de energia	14	(17.010)	(16.014)
Lucro bruto		17.331	16.670
Despesas operacionais:			
Gerais e administrativas	14	(470)	(421)
		(470)	(421)
Lucro antes do resultado financeiro		16.861	16.249
Receitas financeiras	15	877	1.030
Despesas financeiras	15	(3.894)	(4.368)
Resultado financeiro		(3.017)	(3.338)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		13.844	12.911
Despesa com imposto de renda e contribuição social	16	(1.372)	(1.371)
Lucro líquido do período		12.472	11.540
Lucro por ação em Reais		12.472,28	11.539,73

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Unai Baixo Energética S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido do período	12.472	11.540
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente do período	<u>12.472</u>	<u>11.540</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Unai Baixo Energética S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	Reservas de lucros			Lucros acumulados	Total patrimônio líquido
	Capital social	Reserva legal	Dividendos adicionais propostos		
Saldo em 31 de dezembro de 2021	77.771	1.751	8.895	-	88.417
Dividendos distribuídos (Nota 12)	-	-	(8.895)	-	(8.895)
Lucro líquido do período	-	-	-	11.540	11.540
Destinação do lucro: (Nota 12)					
Reserva legal	-	578	-	(578)	-
Dividendos intercalares	-	-	-	(10.216)	(10.216)
Dividendos adicionais propostos	-	-	746	(746)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	77.771	2.329	746	-	80.846
Dividendos distribuídos (Nota 12)	-	-	(746)	-	(746)
Lucro líquido do período	-	-	-	12.472	12.472
Destinação do lucro: (Nota 12)					
Reserva legal	-	623	-	(623)	-
Dividendos intercalares	-	-	-	(8.044)	(8.044)
Dividendos adicionais propostos	-	-	3.805	(3.805)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2023	77.771	2.952	3.805	-	84.528

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Unai Baixo Energética S.A.

Demonstração do fluxo de caixa
Períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	12.472	11.540
Ajustes para conciliar o resultado do período:		
Depreciação e amortização	4.285	4.282
Rendimentos sobre aplicações financeiras	(334)	(329)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	3.891	4.361
	20.314	19.854
(Acréscimo) decréscimo de ativos		
Contas a receber	(986)	593
Tributos a recuperar	48	82
Despesas antecipadas	53	121
Outros créditos	75	(4)
	(810)	792
Acréscimo (decréscimo) de passivos		
Fornecedores	(15)	70
Salários e encargos sociais a recolher	(4)	(9)
Tributos a recolher	27	(194)
Outras contas a pagar	314	(152)
	322	(285)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	19.826	20.361
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aplicações financeiras	(704)	(141)
Resgate de aplicações financeiras	1.127	463
Adições ao imobilizado	(26)	(201)
Caixa líquido gerado pelas atividades de investimento	397	121
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Pagamentos de dividendos	(8.790)	(22.077)
Pagamento do principal de empréstimos e financiamentos	(6.862)	(6.832)
Pagamentos de juros dos empréstimos e financiamentos	(3.502)	(4.028)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(19.154)	(32.937)
Acréscimo (decréscimo) no caixa e equivalentes de caixa	1.069	(12.455)
Caixa e equivalentes de caixa		
No final do período	3.592	2.523
No início do período	2.523	14.978
Acréscimo (decréscimo) no caixa e equivalentes de caixa	1.069	(12.455)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Unai Baixo Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

1. Informações sobre a Companhia

a) Objeto social

A Unai Baixo Energética S.A. ("Companhia") é uma sociedade por ações, de capital fechado, com sede na cidade do Recife/PE. A Companhia tem por principal atividade econômica a geração e comercialização de energia elétrica, com aproveitamento de recursos hídricos naturais, mediante autorização do Poder Público competente.

b) Autorização para produção de energia

Em 2002, a Companhia obteve autorização, na condição de produtor independente de energia elétrica, a explorar o potencial hidráulico denominado "PCH Unai Baixo", por meio de uma Pequena Central Hidrelétrica (PCH) com 21 MW de potência instalada, por um período de 30 (trinta) anos. Em 2012, houve revisão do projeto básico que alterou de 21 para 26 MW da potência instalada.

A publicação da Resolução Homologatória nº 2.932/2021, estendeu por mais 1.062 dias o prazo de outorga da usina, passando a vigência de 06/08/2032 para 04/07/2035.

c) Comercialização de energia elétrica

A Companhia comercializa energia no Ambiente de Comercialização Livre - ACL e no Ambiente de Comercialização Regulado - ACR.

d) Estrutura de capital

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresentou capital circulante líquido negativo de R\$ 820 (2022: R\$ 2.462) decorrente, principalmente, de dívida contraída junto ao agente financeiro (BNDES), que vencer-se-á ao longo dos próximos 12 meses. A Administração entende que a geração de receita líquida da Companhia neste mesmo período (R\$ 24.949), não só reverterá a posição do capital circulante líquido demonstrada em 31 de dezembro de 2023, como irá gerar caixa adicional para a Companhia.

2. Apresentação das demonstrações contábeis e políticas contábeis materiais

As Demonstrações Contábeis foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com as políticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os documentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), como Normas Brasileiras de Contabilidade (NBC).

Unai Baixo Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e políticas contábeis materiais-- Continuação

O Exercício Social da Companhia compreende o período de 1º de janeiro a 31 de dezembro.

As Demonstrações Contábeis da Companhia para o período findo em 31 de dezembro de 2023 foram autorizadas para emissão de acordo com a resolução da Administração em 11 de abril de 2024.

2.1. Reconhecimento de receita

Receita das operações

A receita de venda de energia é reconhecida no resultado quando: (i) seu valor pode ser mensurado de forma confiável; (ii) todos os riscos e benefícios inerentes à venda de energia são transferidos para o cliente; (iii) a Companhia não detém mais o controle ou a responsabilidade sobre a venda de energia; e (iv) é provável que os benefícios econômicos serão gerados à favor da Companhia. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa quanto a sua realização.

Receita de juros

Para todos os instrumentos financeiros avaliados ao custo amortizado e ativos financeiros que rendem juros, classificados como disponíveis para venda, a receita ou despesa financeira é reconhecida utilizando-se a taxa de juros efetiva. A receita de juros é apresentada como receita financeira, na Demonstração do Resultado do período.

2.2. Tributação

Imposto de renda e contribuição social

A tributação sobre o lucro compreende o imposto de renda e a contribuição social, os quais são registrados com base no princípio da competência e calculados conforme a legislação fiscal em vigor, tendo por base o "Lucro Presumido".

Imposto sobre vendas

Receitas, despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos impostos sobre vendas, exceto: (i) quando os impostos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não forem recuperáveis, o imposto sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso; e (ii) valores a receber e a pagar apresentados conjuntamente com o valor dos impostos sobre vendas.

Unai Baixo Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e políticas contábeis materiais-- Continuação

2.3. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros somente são reconhecidos a partir da data em que a Companhia se torna parte das disposições contratuais de um instrumento financeiro. Quando reconhecidos, são inicialmente registrados ao seu valor justo acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão, exceto no caso de ativos e passivos financeiros classificados na categoria ao valor justo por meio do resultado, onde tais custos são diretamente lançados no resultado do período. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data do Balanço de acordo com as regras estabelecidas para cada tipo de classificação de ativos e passivos financeiros.

Os principais ativos financeiros reconhecidos pela Companhia são: caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras e contas a receber.

Os principais passivos financeiros reconhecidos pela Companhia são: contas a pagar a fornecedores, empréstimos e financiamentos e outras contas a pagar.

2.4. Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata, com prazo de vencimento inferior a 90 dias, em um montante conhecido de caixa, e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

2.5. Repactuação do Risco Hidrológico

A Companhia, com base na Lei nº 13.203/15 e na Resolução Normativa nº 684/15 firmou "Termo de Repactuação dos Riscos Hidrológicos" referente a PCH Unai Baixo, o qual foi anuído pela ANEEL por meio do Despacho nº 137 emitido em 19 de janeiro de 2016.

De acordo com o referido Termo, a Companhia deverá recolher mensalmente à CCRBT (Conta Centralizadora dos Recursos de Bandeiras Tarifárias), a partir de 1º de março de 2020, o valor do prêmio de risco, estabelecido mediante a multiplicação do valor do prêmio de risco unitário selecionado pela Companhia (considerando a classe de produto SP95) pela quantidade de energia repactuada.

Unai Baixo Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e políticas contábeis materiais-- Continuação

2.5. Repactuação do Risco Hidrológico--Continuação

O ressarcimento do resultado do deslocamento de geração elétrica, subtraído do prêmio de risco pactuado referente a energia contratada no ACR no ano de 2015, se dará por meio da postergação do pagamento do prêmio de risco no período definido no Termo de Repactuação firmado pela Companhia e anuído pela ANEEL.

2.6. Imobilizado

São apresentados ao custo de aquisição ou construção, deduzidos da depreciação acumulada e de quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, se for o caso.

O referido custo inclui o custo de reposição de parte do imobilizado e os custos de empréstimo de projetos de construção de longo prazo, quando os critérios de reconhecimento forem satisfeitos. Todos os custos de reparos e manutenção são reconhecidos na Demonstração do Resultado, quando incorridos.

A depreciação dos bens é calculada pelo método linear às taxas mencionadas na Nota 7, definidas por meio de regulamentação da ANEEL, as quais levam em consideração o tempo de vida útil estimada dos bens.

2.7. Intangível

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados ao custo de aquisição, no momento do seu reconhecimento inicial. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

2.8. Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é reconhecida uma perda pela desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

Unai Baixo Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e políticas contábeis materiais-- Continuação

2.9. Provisões

Provisões são reconhecidas quando: (i) a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado; (ii) é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação; e (iii) uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita.

A despesa relativa ao reconhecimento de qualquer provisão é apresentada na Demonstração do Resultado do período.

Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia não possui contingências cuja avaliação das expectativas de perdas de seus assessores jurídicos seja "provável". Assim, nenhuma provisão para perdas foi reconhecida em 2023 e 2022.

2.10. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

As Demonstrações Contábeis foram elaboradas com base em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das Demonstrações Contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas Demonstrações Contábeis.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas Demonstrações Contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissas pelo menos anualmente.

2.11. Novos pronunciamentos contábeis

Não há pronunciamentos ou interpretações que entraram em vigor em 2023 e/ou já emitidas ainda não vigentes que poderiam ter impacto significativo sobre as Demonstrações Contábeis da Companhia.

Unai Baixo Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

3. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fundo fixo de caixa	3	3
Contas correntes bancárias	1.747	904
Aplicações financeiras	1.842	1.616
	<u>3.592</u>	<u>2.523</u>

As aplicações financeiras referem-se, substancialmente, a operações compromissadas com remunerações que variam entre 90% e 101% da taxa de CDI. Essas operações são de curto prazo, possuem liquidez imediata, não estão sujeitas a volatilidade do mercado e são destinadas a suprir as necessidades de caixa para operações de curto prazo.

4. Contas a receber

Refere-se a contas a receber decorrentes da venda de energia. Em 31 de dezembro de 2023, essas contas a receber, no montante de R\$ 4.111 (2022: R\$ 3.125), são compostas, substancialmente, por valores com prazos médios de recebimento em 30 dias. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Administração da Companhia concluiu não haver necessidade de reconhecer perda estimada com crédito de liquidação duvidosa.

5. Despesas antecipadas

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Investimentos sociais a apropriar	316	354
Outros	250	265
	<u>566</u>	<u>619</u>
Circulante	288	303
Não circulante	278	316

6. Aplicações financeiras

Referem-se, substancialmente, aos fundos de investimentos remunerados com base em percentuais próximos ao Certificado de Depósito Interbancário (CDI). Em 31 de dezembro de 2023, o saldo de aplicações financeiras estava representado no montante de R\$ 2.493 (2022: R\$ 2.632). Essas aplicações foram cedidas em garantia dos financiamentos com o BNDES, demonstrados na Nota 10.

Unai Baixo Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

7. Imobilizado

Descrição	Taxas anuais médias de depreciação	Saldos em 31/12/2022	Adições	Transferências	Saldos em 31/12/2023
Custo contábil					
Terrenos	-	13.383	-	-	13.383
Reservatórios, barragens e adutoras	2%	8.907	-	-	8.907
Edificações, obras civis e benfeitorias	2% a 3,33%	115.290	-	-	115.290
Linhas de transmissão	2,5%	9.132	-	-	9.132
Máquinas e equipamentos	2,5% a 10%	10.011	3	16	10.030
Móveis e utensílios	10%	51	-	-	51
Computadores e periféricos	10%	68	28	-	96
Ferramentas	10%	22	-	-	22
Veículos	10% a 20%	189	-	-	189
Software	20%	12	-	-	12
Outros		21	(5)	(16)	-
Total do custo		157.086	26	-	157.112
Total da depreciação acumulada		(43.038)	(4.088)	-	(47.126)
Total líquido		114.048	(4.062)	-	109.986

8. Intangível

	2023	2022
Direitos de concessão:		
Custos incorridos	4.368	4.368
Amortização acumulada	(2.291)	(2.094)
	<u>2.077</u>	<u>2.274</u>

Está sendo amortizado desde o início das operações até o vencimento final da concessão, em 2035.

9. Fornecedores

Refere-se a contas a pagar a fornecedores de materiais, serviços e energia elétrica para revenda, vencíveis entre 30 e 45 dias. Para explicações sobre o processo de gerenciamento do risco de crédito da Companhia, vide Nota 18.

Unai Baixo Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

10. Empréstimos e financiamentos

Descrição	Encargos incidentes	Saldo em 31/12/2022	Juros e encargos	Pagamento de principal e juros	Saldo em 31/12/2023
Moeda nacional					
Financiamento de longo prazo	TJLP + 2,71% a.a.	44.279	3.891	(10.364)	37.806
		<u>44.279</u>	<u>3.891</u>	<u>(10.364)</u>	<u>37.806</u>
Circulante		6.986			6.988
Não circulante		37.293			30.818

Este financiamento tem prazo de amortização em 192 parcelas mensais, entre os anos de 2013 e 2029 e está garantido por contrato de cessão fiduciária de direitos, administração de contas e outras avenças, além das aplicações financeiras divulgadas na Nota 6.

Os juros pagos sobre empréstimos e financiamentos foram classificados como atividade de financiamento na Demonstração do Fluxo de Caixa.

O contrato de financiamento de longo prazo da Companhia requer a manutenção de índices econômico-financeiro em determinados níveis. Em 31 de dezembro de 2023, os referidos índices foram cumpridos.

As parcelas vincendas a longo prazo apresentam o seguinte cronograma de vencimento:

Ano	2023	2022
2024	-	6.780
2025	6.848	6.780
2026	6.848	6.780
2027	6.848	6.780
2028	6.848	6.780
após 2028	3.426	3.393
	<u>30.818</u>	<u>37.293</u>

Unai Baixo Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

11. Partes relacionadas

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Passivo		
Circulante		
Outras contas a pagar (b)		
Itamarati Norte S.A. Agropecuária	585	522
	<u>585</u>	<u>522</u>
Resultado		
Receita com venda de energia (a)	-	432
Custo de compra de energia para revenda (b)	(6.769)	(6.189)
	<u>(6.769)</u>	<u>(5.757)</u>

(a) Decorrem de operações de venda de energia realizada entre as empresas do Grupo Brennand Energia, do qual faz parte a Companhia.

(b) As contas a pagar a partes relacionadas, decorrem de operações de compra de energia realizadas entre as empresas dos Grupos Brennand Energia e Brennand Investimentos.

12. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social em 31 de dezembro de 2023 e 2022 é de R\$ 77.771 e está representado por 1.000 ações nominativas, sem valor nominal, todas pertencentes à Brennand Energia S.A.

b) Reservas de lucros

i) *Reserva legal*

A reserva legal é constituída com base em 5% do lucro líquido conforme previsto na legislação societária vigente, limitada a 20% do capital social.

ii) *Dividendos adicionais propostos*

Em 22 de maio de 2023, os acionistas aprovaram, por meio de Assembleia Geral Ordinária (AGO), o pagamento de dividendos adicionais, no montante de R\$ 746, correspondentes ao exercício de 2022.

A Administração submeterá à aprovação da Assembleia Geral Ordinária o pagamento de dividendos adicionais ao mínimo obrigatório, no valor de R\$ 3.805, relativo à distribuição da parcela remanescente de lucro líquido do período corrente.

Unai Baixo Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

12. Patrimônio líquido--Continuação

c) Destinação de lucros

De acordo com o Estatuto Social da Companhia é assegurado aos acionistas, o direito a dividendos mínimos de 25% sobre lucro líquido do período, ajustado na forma da legislação societária, conforme demonstrado a seguir:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido do período	12.472	11.540
Reserva legal - 5%	<u>(623)</u>	<u>(578)</u>
Base de cálculo para distribuição	<u>11.849</u>	10.962
Dividendos mínimos obrigatórios - 25%	2.962	2.741

Em 18 de abril de 2022, a Administração, por meio de reunião da Diretoria, aprovou o pagamento de dividendos intercalares, no montante de R\$ 2.197, correspondentes a parte do lucro auferido no período compreendido entre 1º de janeiro e 28 de fevereiro de 2022.

Em 27 de junho de 2022, a Administração, por meio de reunião da Diretoria, aprovou o pagamento de dividendos intercalares, no montante de R\$ 2.374, correspondentes a parte do lucro auferido no período compreendido entre 1º de janeiro e 31 de maio de 2022.

Em 17 de agosto de 2022, a Administração, por meio de reunião da Diretoria, aprovou os pagamentos de dividendos intercalares, no montante de R\$ 1.550, correspondentes a parte do lucro auferido no período compreendido entre 1º de janeiro a 31 de julho de 2022.

Em 27 de outubro de 2022, a Administração, por meio de reunião da Diretoria, aprovou os pagamentos de dividendos intercalares, no montante de R\$ 2.145, correspondentes a parte do lucro auferido no período compreendido entre 1º de janeiro a 30 de setembro de 2022.

Em 19 de dezembro de 2022, a Administração, por meio de reunião da Diretoria, aprovou os pagamentos de dividendos intercalares, no montante de R\$ 1.950, correspondentes a parte do lucro auferido no período compreendido entre 1º de janeiro a 30 de novembro de 2022.

Em 03 de outubro de 2023, a Administração, por meio de reunião da Diretoria, aprovou o pagamento de dividendos intercalares, no montante de R\$ 8.044, correspondentes a parte do lucro auferido no período compreendido entre 1º de janeiro e 31 de agosto de 2023.

Esses dividendos pagos pela Companhia superaram os dividendos mínimos obrigatórios, sendo considerados, portanto, como dividendos adicionais.

Unai Baixo Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

12. Patrimônio líquido--Continuação

c) Destinação de lucros--Continuação

A movimentação dos dividendos propostos e a pagar estão representadas a seguir:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo de dividendos no início do período	-	2.965
Dividendos pagos	(8.790)	(22.077)
Dividendos propostos:		
Intercalares	8.044	10.217
Adicional proposto	746	8.895
Saldo de dividendos no fim do período	<u>-</u>	<u>-</u>

13. Receita operacional líquida

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita bruta		
Vendas de energia	35.642	33.922
Impostos e deduções sobre as vendas	(1.301)	(1.238)
Receita operacional líquida	<u>34.341</u>	<u>32.684</u>

14. Despesas por função e natureza

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Por função:		
Custos das vendas	(17.010)	(16.014)
Gerais e administrativas	(470)	(421)
	<u>(17.480)</u>	<u>(16.435)</u>
Por natureza:		
Pessoal	(706)	(595)
Depreciação e amortização	(4.285)	(4.282)
Materiais	(106)	(49)
Liquidação financeira CCEE	(951)	(939)
Serviços de terceiros	(1.346)	(1.091)
Encargos de conexão/ uso de sistema	(1.094)	(1.239)
Mercadoria para revenda	(7.313)	(6.638)
Custo com prêmio de risco hidrológico	(849)	(803)
Outras despesas	(830)	(799)
	<u>(17.480)</u>	<u>(16.435)</u>

Unai Baixo Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

15. Resultado financeiro

	2023	2022
Receitas financeiras		
Rendimento de aplicações financeiras	820	964
Juros e multa contratual	55	63
Outras receitas financeiras	2	3
	877	1.030
Despesas financeiras		
Comissões e despesas bancárias	(3)	(5)
Juros de mora	-	(2)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(3.891)	(4.361)
	(3.894)	(4.368)
Resultado financeiro, líquido	(3.017)	(3.338)

16. Imposto de renda e contribuição social

Conciliação da despesa efetiva de imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social sobre o lucro apresentados na Demonstração do Resultado apresentam a seguinte reconciliação à alíquota efetiva:

	2023		2022	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Receita bruta do período	35.642	35.642	33.922	33.922
Alíquota de presunção do imposto	8%	12%	8%	12%
	2.851	4.277	2.714	4.071
Receita financeira	877	877	1.030	1.030
	3.728	5.154	3.744	5.101
Parcela de dedução	(240)	-	(240)	-
Base de cálculo lucro presumido	3.488	5.154	3.504	5.101
Despesa com imposto de renda e contribuição social	908	464	912	459
Alíquota efetiva	26%	9%	26%	9%

17. Compromissos

Com base na comercialização de energia efetivamente realizada em exercícios anteriores, a Companhia prevê que a comercialização de energia para os exercícios futuros será equivalente a sua geração histórica que é equivalente a sua garantia física, resultando nas seguintes previsões para os compromissos a serem assumidos pela Companhia:

Unai Baixo Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

17. Compromissos--Continuação

<u>Ano</u>	<u>Quantidade de MWH</u>
2024	123.854
2025	123.516
2026	123.516
2027	123.516
2028	123.854
2029 até o final da autorização/concessão	806.242
	<u>1.424.498</u>

A Companhia está inscrita no Mecanismo de Realocação de Energia (MRE), que visa o compartilhamento dos recursos hídricos que afetam os agentes de geração, buscando garantir a otimização dos recursos hidrelétricos do Sistema Interligado Nacional (SIN). Esse mecanismo realoca contabilmente a energia, transferindo o excedente daqueles que geraram além de sua garantia física para aqueles que geraram abaixo, mitigando a exposição às variações no preço de energia.

18. Instrumentos financeiros, objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

a) Instrumentos financeiros

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. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, não havia diferença significativa entre os valores contábeis e os de mercado para os instrumentos financeiros da Companhia.

A Companhia não realiza operações de hedge, swap ou quaisquer outras operações que envolvam instrumentos financeiros derivativos.

b) Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

A Administração da Companhia supervisiona a gestão desses riscos. As principais atividades em que se assumem riscos financeiros são regidas por políticas e procedimentos apropriados e os riscos financeiros são identificados, avaliados e gerenciados de acordo com as políticas da Companhia e sua disposição para risco.

Unai Baixo Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

18. Instrumentos financeiros, objetivos e políticas para gestão de risco financeiro--Continuação

b) Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro--Continuação

Risco de taxa de juros

Risco de taxas 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.

A Companhia gerencia o risco de taxa de juros mantendo uma carteira equilibrada de empréstimos a pagar sujeitos a taxas fixas e a taxas variáveis. A Companhia não tem pactuado contratos de derivativos para fazer swap contra este risco. Porém, a Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de derivativos para se proteger contra o risco de volatilidade dessas taxas.

Sensibilidade a taxas de juros

A tabela abaixo demonstra a sensibilidade a uma possível mudança nas taxas de juros, mantendo-se todas as outras variáveis constantes no lucro da Companhia antes da tributação (é afetado pelo impacto dos empréstimos a pagar sujeitos a taxas variáveis).

	<u>Aumento/redução em %</u>	<u>Efeito no lucro antes da tributação - R\$</u>
2023		
Reais	+20	(778)
Reais	-20	778
2022		
Reais	+20	(872)
Reais	-20	872

A movimentação presumida em percentual para a análise de sensibilidade a taxas de juros é baseada nas taxas atualmente praticadas no ambiente de mercado.

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 cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais.

Unai Baixo Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

18. Instrumentos financeiros, objetivos e políticas para gestão de risco financeiro--Continuação

b) Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro--Continuação

Risco de liquidez

A Companhia acompanha o risco de escassez de recursos por meio de uma ferramenta de planejamento de liquidez recorrente.

19. Cobertura de seguros

A Companhia mantém cobertura de seguro para risco operacional, com importância segurada (LMGA - Limite Máximo de Garantia da Apólice) de R\$ 164.383, para todas as empresas/usinas hídricas do Grupo Brennand Energia.

Adicionalmente, a Companhia mantém cobertura de seguro para responsabilidade civil com importância segurada (LMGA - Limite Máximo de Garantia da Apólice) de R\$ 50.000 para todas as empresas/usinas hídricas dos Grupos Brennand Energia e Brennand Investimentos, abrangendo na condição de cosseguradas, todas as suas subsidiárias que estão em operação comercial.

O valor dos seguros contratados em 31 de dezembro de 2023 é considerado suficiente pela Administração, amparada na opinião de assessores especialistas em seguros, para cobrir eventuais perdas.