

PAMPEANA ENERGÉTICA S/A
CNPJ Nº 07.512.519/0001-06

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\$ 46.328 milhões e lucro líquido de R\$ 37.041 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

Pampeana Energética S.A.

31 de dezembro de 2023
com Relatório do Auditor Independente

Pampeana 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
Pampeana Energética S.A.
Recife - PE

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Pampeana 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, 24 de abril de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC 1SP-015199/O

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

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

Pampeana Energética S.A.

Balço patrimonial

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

| | Notas | 2023 | 2022 |
|---------------------------------------|--------------|----------------|-------------|
| Ativo | | | |
| Circulante | | | |
| Caixas e equivalentes de caixa | 3 | 32.428 | 23.449 |
| Contas a receber | 4 | 4.958 | 4.872 |
| Despesas antecipadas | | 184 | 219 |
| Tributos a recuperar | | 308 | 190 |
| Outros créditos | | 8 | 8 |
| Total do ativo circulante | | 37.886 | 28.738 |
| Não circulante | | | |
| Tributos a recuperar | | 77 | - |
| Imobilizado | 5 | 89.952 | 92.758 |
| Intangível | 6 | 1.590 | 1.718 |
| Total do ativo não circulante | | 91.619 | 94.476 |
| Total do ativo | | 129.505 | 123.214 |
| Passivo | | | |
| Circulante | | | |
| Fornecedores | | 105 | 158 |
| Tributos a recolher | | 869 | 812 |
| Dividendos propostos e a pagar | 7 | 64.258 | 57.175 |
| Outras contas a pagar | | 252 | 9 |
| Total do passivo circulante | | 65.484 | 58.154 |
| Patrimônio líquido | 7 | | |
| Capital social | | 30.200 | 30.200 |
| Reservas de lucros | | 33.821 | 34.860 |
| Total do patrimônio líquido | | 64.021 | 65.060 |
| Total do passivo e patrimônio líquido | | 129.505 | 123.214 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Pampeana 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 | 8 | 46.328 | 47.588 |
| Custo com a venda de energia | 9 | (9.294) | (8.427) |
| Lucro bruto | | 37.034 | 39.161 |
| Despesas operacionais: | | | |
| Gerais e administrativas | 9 | (321) | (332) |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas | 9 | 29 | (114) |
| | | (292) | (446) |
| Lucro antes do resultado financeiro | | 36.742 | 38.715 |
| Receitas financeiras | 10 | 2.684 | 1.834 |
| Despesas financeiras | 10 | (2) | (2) |
| Resultado financeiro | | 2.682 | 1.832 |
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social | | 39.424 | 40.547 |
| Despesa com imposto de renda e contribuição social | 11 | (2.383) | (2.121) |
| Lucro líquido do período | | 37.041 | 38.426 |
| Lucro por ação em Reais | | 1,36 | 1,41 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Pampeana 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 | 37.041 | 38.426 |
| Outros resultados abrangentes | - | - |
| Resultado abrangente do período | <u>37.041</u> | <u>38.426</u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Pampeana 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 | | | | Total |
|-------------------------------------|--------------------|---------------|---------------------------------|-------------------|---------------|
| | Capital social | Reserva legal | Dividendos adicionais propostos | Lucros acumulados | |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | 30.200 | 6.040 | 24.735 | - | 60.975 |
| Distribuição de dividendos (Nota 7) | - | - | (24.735) | - | (24.735) |
| Lucro líquido do período | - | - | - | 38.426 | 38.426 |
| Destinação do lucro (Nota 7): | | | | | |
| Dividendos mínimos obrigatórios | - | - | - | (9.606) | (9.606) |
| Dividendos adicionais propostos | - | - | 28.820 | (28.820) | - |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | 30.200 | 6.040 | 28.820 | - | 65.060 |
| Distribuição de dividendos (Nota 7) | - | - | (28.820) | - | (28.820) |
| Lucro líquido do período | - | - | - | 37.041 | 37.041 |
| Destinação do lucro (Nota 7): | | | | | |
| Dividendos mínimos obrigatórios | - | - | - | (9.260) | (9.260) |
| Dividendos adicionais propostos | - | - | 27.781 | (27.781) | - |
| Saldos em 31 de dezembro de 2023 | 30.200 | 6.040 | 27.781 | - | 64.021 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Pampeana Energética S.A.

Demonstração dos fluxos 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 | 37.041 | 38.426 |
| Ajustes para conciliar o lucro líquido do período | | |
| Valor residual do imobilizado baixado | 6 | - |
| Depreciação e amortização | 3.070 | 3.062 |
| | 40.117 | 41.488 |
| (Acréscimo) decréscimo de ativos | | |
| Contas a receber | (87) | (555) |
| Tributos a recuperar | (195) | (152) |
| Despesas antecipadas | 35 | (35) |
| Outros créditos | 1 | 62 |
| | (246) | (680) |
| Acréscimo (decréscimo) de passivos: | | |
| Fornecedores | (53) | 61 |
| Tributos a recolher | 57 | 134 |
| Outras contas a pagar | 243 | (61) |
| | 247 | 134 |
| Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais | 40.118 | 40.942 |
| Fluxo de caixa de atividades de investimento | | |
| Adições ao imobilizado | (142) | (15) |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento | (142) | (15) |
| Fluxo de caixa de atividades de financiamento | | |
| Pagamentos de dividendos | (30.997) | (29.184) |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento | (30.997) | (29.184) |
| Acréscimo no caixa e equivalentes de caixa | 8.979 | 11.743 |
| Caixa e equivalentes de caixa | | |
| No final do período | 32.428 | 23.449 |
| No início do período | 23.449 | 11.706 |
| Acréscimo no caixa e equivalentes de caixa | 8.979 | 11.743 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Pampeana 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 Pampeana 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 a comercialização de energia elétrica com aproveitamento de recursos hídricos naturais.

b) Autorização para produção de energia elétrica

Em 2006, a Companhia obteve autorização, na condição de produtor independente de energia elétrica, a explorar o potencial hidráulico do Rio Juba, nos municípios de Tangará da Serra e Barra do Bugres/MT, por meio de uma Pequena Central Hidrelétrica (PCH) com 28 MW de potência instalada, por um período de 30 (trinta) anos.

Com a publicação da Lei nº 14.120/2021, o prazo de Autorização de 30 anos passou a contar a partir da entrada em operação comercial da usina, que foi 14/05/2009.

c) Comercialização da energia elétrica

A Companhia, desde o início da sua operação comercial, comercializa energia no Ambiente de Contratação Livre - ACL e no Ambiente de Contratação Regulada – ACR com contratos de longo prazo.

d) Estrutura de capital

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possui capital circulante líquido negativo no montante de R\$ 27.598 (2022: R\$ 29.416), decorrente, principalmente, de dividendos a pagar aos seus Acionistas. A Administração entende que a geração de receita líquida da Companhia neste mesmo período (R\$ 44.926), 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).

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

Pampeana 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

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 24 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.

Pampeana 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 exercício. 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, contas a receber e outros créditos.

Os principais passivos financeiros reconhecidos pela Companhia são: contas a pagar a fornecedores, dividendos a pagar 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 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. 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.

Pampeana 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. Imobilizado--Continuação

A depreciação dos bens é calculada pelo método linear às taxas mencionadas na Nota 5, definidas por meio de regulamentação da ANEEL, as quais levam em consideração o tempo de vida útil estimado dos bens.

2.6. 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.

2.7. 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 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.

2.8. 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.

Pampeana 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. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativos

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.

2.10. 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.

3. Caixas e equivalentes de caixa

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| Fundo fixo de caixa | 13 | 13 |
| Contas correntes bancárias | 140 | 324 |
| Aplicações financeiras | <u>32.275</u> | <u>23.112</u> |
| | <u><u>32.428</u></u> | <u><u>23.449</u></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.

Pampeana Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

4. Contas a receber

Refere-se a contas a receber de clientes decorrentes da venda de energia. Essas contas a receber de clientes, no montante de R\$ 4.958 (2022: R\$ 4.872), são compostas substancialmente por valores a vencer em no máximo 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. Imobilizado

| Descrição | Taxas médias anuais de depreciação | Saldos em 31/12/2022 | Adições | Baixas | Transferências | Saldos em 31/12/2023 |
|---|------------------------------------|----------------------|---------|--------|----------------|----------------------|
| Custo contábil | | | | | | |
| Terrenos | - | 4.062 | - | - | - | 4.062 |
| Reservatórios, barragens e adutoras | 2% a 4% | 3.607 | - | - | - | 3.607 |
| Edificações, obras civis e benfeitorias | 2% a 4% | 98.529 | - | - | - | 98.529 |
| Móveis e utensílios | 4% a 10% | 8 | - | - | - | 8 |
| Computadores e periféricos | 6,67% a 20% | 15 | 26 | - | - | 41 |
| Máquinas e equipamentos | 2,5% a 10% | 25.138 | 13 | - | 28 | 25.179 |
| Veículos | 10% a 20% | 120 | 103 | (59) | - | 164 |
| Software | 10% a 20% | 1.466 | - | - | - | 1.466 |
| Imobilizado em andamento | - | 44 | - | - | (28) | 16 |
| Total do custo | | 132.989 | 142 | (59) | - | 133.072 |
| Total da depreciação acumulada | | (40.231) | (2.942) | 53 | - | (43.120) |
| Total líquido | | 92.758 | (2.800) | (6) | - | 89.952 |

6. Intangível

Está representado pelos recursos aplicados pela Companhia para obtenção do direito de concessão, que está sendo amortizado desde o início das operações até o vencimento final da concessão, em 2039.

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------|---------|---------|
| Direitos de concessão | 3.390 | 3.390 |
| Amortização acumulada | (1.800) | (1.672) |
| | 1.590 | 1.718 |

Pampeana Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

7. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social integralizado em 31 de dezembro de 2023 e 2022 é de R\$ 30.200, representado por 27.200.807 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal. A totalidade das ações pertence a acionista Brennand Investimentos 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 24 de maio de 2023, os acionistas aprovaram, por meio de Assembleia Geral Ordinária (AGO), o pagamento de dividendos adicionais, no montante de R\$ 28.820, correspondentes ao exercício de 2022.

A Administração submeterá à aprovação dos acionistas na Assembleia Geral Ordinária, o pagamento de dividendos adicionais propostos ao mínimo obrigatório, no valor de R\$ 27.781, relativos ao resultado do exercício corrente.

c) Destinação dos lucros

De acordo com o Estatuto da Companhia é assegurado aos acionistas, dividendo mínimo obrigatório de 25% sobre o lucro líquido do exercício, ajustado na forma da legislação societária. A Administração da Companhia propôs a distribuição dos dividendos, referentes aos períodos de 2023 e 2022, conforme demonstrado a seguir:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|-----------------------------------|---------------|-------------|
| Lucro líquido do período | 37.041 | 38.426 |
| Reserva legal (*) | - | - |
| Base de cálculo para distribuição | 37.041 | 38.426 |
| Dividendos mínimos obrigatórios | 9.260 | 9.606 |

(*) Foi atingido o limite máximo de 20% do capital social.

Pampeana Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

7. Patrimônio líquido--Continuação

c) Destinação dos lucros--Continuação

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

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|-----------------|-------------|
| Saldo inicial | 57.175 | 52.018 |
| Dividendos pagos | (30.997) | (29.184) |
| Dividendos adicionais propostos/aprovados | 28.820 | 24.735 |
| Dividendos mínimos obrigatórios | 9.260 | 9.606 |
| Saldo final | 64.258 | 57.175 |

8. Receita operacional líquida

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|-------------------------------------|----------------|-------------|
| Receita operacional bruta | | |
| Venda de energia | 48.083 | 49.391 |
| Impostos e deduções sobre as vendas | (1.755) | (1.803) |
| Receita operacional líquida | 46.328 | 47.588 |

9. Despesas por função e natureza

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|----------------|-------------|
| Por função: | | |
| Custos com venda de energia | (9.294) | (8.427) |
| Gerais e administrativas | (321) | (332) |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas | 29 | (114) |
| | (9.586) | (8.873) |
| Por natureza: | | |
| Depreciação e amortização | (3.070) | (3.062) |
| Materiais | (352) | (502) |
| Serviços de terceiros | (1.075) | (1.030) |
| Mercadoria para revenda | (581) | (53) |
| Liquidação financeira – CCEE | (1.637) | (1.385) |
| Encargos de conexão/ uso de sistema | (1.669) | (1.685) |
| Custo com prêmio de risco hidrológico | (664) | (627) |
| Outras despesas, líquidas | (538) | (529) |
| | (9.586) | (8.873) |

Pampeana Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

10. Resultado financeiro

| | 2023 | 2022 |
|--------------------------------------|--------------|-------------|
| Receitas financeiras | | |
| Rendimento de aplicações financeiras | 2.616 | 1.746 |
| Variação monetária | - | 6 |
| Juros e multa contratual | 68 | 82 |
| | 2.684 | 1.834 |
| Despesas financeiras | | |
| Outras | (2) | (2) |
| | (2) | (2) |
| Resultado financeiro | 2.682 | 1.832 |

11. 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 | 48.083 | 48.083 | 49.391 | 49.391 |
| Alíquota de presunção do imposto | 8% | 12% | 8% | 12% |
| | 3.847 | 5.770 | 3.951 | 5.927 |
| Receita financeira | 2.684 | 2.684 | 1.834 | 1.834 |
| Outras receitas | 29 | 29 | - | - |
| | 6.560 | 8.483 | 5.785 | 7.761 |
| Parcela de dedução | (240) | - | (240) | - |
| Base de cálculo lucro presumido | 6.320 | 8.483 | 5.545 | 7.761 |
| Despesa com imposto de renda e contribuição social | 1.619 | 764 | 1.422 | 699 |
| Alíquota efetiva | 26% | 9% | 26% | 9% |

Pampeana Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

12. 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:

| <u>Ano</u> | <u>Quantidade de MW/H</u> |
|---|-------------------------------|
| 2024 | 197.025 |
| 2025 | 196.487 |
| 2026 | 196.487 |
| 2027 | 196.487 |
| 2028 | 197.025 |
| 2029 até o final da autorização/concessão | 3.422.299 |
| | 4.405.810 |

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.

13. 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.

Pampeana Energética S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

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

b) Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

O principal propósito dos passivos financeiros é captar recursos para as operações da Companhia. A Companhia não contrata transações com derivativos.

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.

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.

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.

Risco de liquidez

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

14. Cobertura de seguros

A Companhia mantém cobertura de seguro para risco operacional, com importância segurada (LMGA - Limite Máximo de Garantia da Apólice) de R\$ 258.853, para todas as empresas/usinas hídricas do Grupo Brennand Investimentos.

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.