

# **Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas**

## **Intrepid Investimentos e Participações S.A.**

31 de dezembro de 2023  
com Relatório do Auditor Independente

## **Intrepid Investimentos e Participações S.A.**

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

### Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Balancos patrimoniais.....	4
Demonstrações dos resultados.....	6
Demonstrações dos resultados abrangentes.....	7
Demonstrações das mutações no patrimônio líquido.....	8
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas.....	11



Condomínio Centro Século XXI  
R. Visconde de Nacar, 1.440  
14º andar - Centro  
80410-201 - Curitiba - PR - Brasil  
Tel: +55 41 3593-0700  
Fax: +55 41 3593-0719  
ey.com.br

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

Aos Administradores da  
**Intrepid Investimentos e Participações S.A.**

### **Opinião**

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

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

### **Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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.

### **Outros assuntos**

#### *Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior*

Os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, apresentados para fins de comparação, foram anteriormente auditados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado de 16 de maio de 2024, com ressalva.



## **Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

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

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 financeiras, 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 e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre 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 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 individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos 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 e suas controladas.



- 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 financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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

Curitiba, 07 de junho de 2024.

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

*Alessandro Munhoz de Oliveira*

Alessandro Munhoz de Oliveira  
Contador CRC PR-049384/O

## Intrepid Investimentos e Participações S.A.

Balanços patrimoniais  
31 de dezembro de 2023  
(em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
<b>Ativo</b>					
<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	3	<b>2.337</b>	148	<b>88.157</b>	112.309
Contas a receber	5	-	-	<b>113.220</b>	93.346
Contratos futuros a receber MaM	25	-	-	<b>278.353</b>	315.706
Tributos e contribuições a recuperar	6	<b>195</b>	194	<b>1.966</b>	1.851
Adiantamento a fornecedores		<b>37</b>	33	<b>639</b>	1.905
Outros créditos	7	-	216	<b>4.561</b>	9.085
Dividendos a receber		<b>2.143</b>	-	-	-
Total do ativo circulante		<b>4.712</b>	591	<b>486.896</b>	534.202
<b>Não circulante</b>					
Adiantamento a fornecedores		-	-	-	7.533
Impostos diferidos	24	-	-	<b>4.198</b>	4.198
Outros créditos	7	<b>3.901</b>	3.901	<b>8.838</b>	16.217
Aplicações Financeiras	4	-	-	<b>42.394</b>	32.361
Créditos com pessoas ligadas	8	-	-	<b>11.424</b>	6.622
Contratos futuros a receber MaM	25	-	-	<b>610.669</b>	382.787
Investimentos	9	<b>145.712</b>	117.525	<b>37.315</b>	20.510
Imobilizado	11	<b>3.309</b>	3.394	<b>79.871</b>	62.462
Intangível	11	-	-	<b>65.374</b>	53.751
Direito de uso		-	-	<b>1.800</b>	166
		<b>152.922</b>	124.821	<b>861.883</b>	586.606
<b>Total do ativo</b>					
		<b>157.634</b>	125.411	<b>1.348.779</b>	1.120.808

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
<b>Passivo</b>					
<b>Circulante</b>					
Empréstimos e financiamentos	13	<b>3.400</b>	3.104	<b>162.432</b>	145.253
Fornecedores	12	<b>27</b>	13	<b>100.675</b>	101.741
Contratos futuros a pagar MaM	25	-	-	<b>103.373</b>	129.503
Arrendamentos		-	-	<b>1.012</b>	216
Obrigações sociais e trabalhistas	14	<b>124</b>	325	<b>3.230</b>	2.528
Obrigações fiscais	15	<b>14</b>	45	<b>23.317</b>	13.318
Obrigações fiscais MaM	25	-	-	<b>16.186</b>	17.224
Adiantamento de clientes	16	-	-	<b>20.745</b>	42.417
Outras obrigações	17	<b>132.346</b>	96.114	<b>11.038</b>	14.061
		<b>135.911</b>	99.601	<b>442.008</b>	466.262
<b>Não circulante</b>					
Empréstimos e financiamentos	13	<b>6.802</b>	10.203	<b>301.318</b>	308.276
Fornecedores	12	-	-	<b>41.591</b>	-
Arrendamentos	26	-	-	<b>838</b>	-
Obrigações fiscais	15	-	-	<b>26.016</b>	62.115
IRPJ/CSLL diferido	24	-	-	<b>68.061</b>	-
Obrigações fiscais MaM	25	-	-	<b>25.766</b>	21.492
Contratos futuros a pagar MaM	25	-	-	<b>332.119</b>	150.439
Adiantamento de clientes	16	-	-	<b>3.098</b>	16.039
Dividendos a pagar		-	-	<b>3.110</b>	-
Provisão para passivo a descoberto	9	<b>1</b>	1	-	1
Provisões para contingências	18	-	-	<b>668</b>	392
		<b>6.803</b>	10.204	<b>802.585</b>	558.754
<b>Total do passivo</b>		<b>142.714</b>	109.805	<b>1.244.593</b>	1.025.015
<b>Patrimônio Líquido</b>					
Capital social	19	<b>14.598</b>	14.598	<b>14.598</b>	14.598
AFAC	19	<b>6.418</b>	6.324	<b>6.418</b>	6.324
Reserva legal		<b>2.191</b>	2.191	<b>2.191</b>	2.191
Reserva de lucros		<b>43.336</b>	44.873	<b>43.336</b>	44.873
Prejuízos acumulados		<b>(51.623)</b>	(52.381)	<b>(51.623)</b>	(52.381)
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>		<b>14.920</b>	15.605	<b>14.920</b>	15.605
Participação dos acionistas controladores				<b>14.920</b>	15.605
Participação dos acionistas não controladores				<b>89.266</b>	80.187
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>157.634</b>	125.411	<b>1.348.779</b>	1.120.808

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Intrepid Investimentos e Participações S.A.

Demonstrações dos resultados  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023  
(em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Receita líquida das atividades operacionais	20	-	-	<b>911.364</b>	845.996
Custo das atividades operacionais	21	-	-	<b>(708.544)</b>	(757.672)
Ajuste a valor justo de contratos futuros energia	25	-	-	<b>31.746</b>	33.444
Lucro/prejuízo bruto		-	-	<b>234.566</b>	121.768
Receitas e despesas operacionais					
Despesas gerais administrativas	21	<b>(3.325)</b>	(4.074)	<b>(52.734)</b>	(39.313)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	22	-	-	<b>347</b>	456
Equivalência patrimonial	9	<b>22.189</b>	(17.519)	<b>(3.749)</b>	(4.199)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		<b>18.864</b>	(21.593)	<b>178.430</b>	78.711
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	23	<b>233</b>	-	<b>21.099</b>	11.920
Despesas financeiras	23	<b>(9.911)</b>	(9.924)	<b>(141.391)</b>	(103.708)
		<b>(9.678)</b>	(9.924)	<b>(120.293)</b>	(91.788)
Lucro (prejuízo) antes do IRPJ e CSLL		<b>9.186</b>	(31.516)	<b>58.137</b>	(13.077)
Imposto de renda e contribuição social - Correntes	24	<b>(65)</b>	-	<b>(17.945)</b>	(8.340)
Imposto de renda e contribuição social - Diferidos resultado	24	-	-	<b>(12.584)</b>	2.636
Lucro (prejuízo) líquido do exercício		<b>9.121</b>	(31.516)	<b>27.608</b>	(18.781)
Lucro (prejuízo) líquido atribuível aos acionistas controladores				<b>9.121</b>	(31.516)
Lucro/prejuízo líquido atribuível aos acionistas não controladores				<b>18.487</b>	12.736
Quantidade média ponderada de ações (lotes de mil ações)				<b>14.598</b>	14.598
Lucro/prejuízo líquido básico e diluído por lote de mil ações, em reais				<b>0,62</b>	(2,16)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Intrepid Investimentos e Participações S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023  
(em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	<b>9.121</b>	(31.516)	<b>27.608</b>	(18.781)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente total do exercício	<b>9.121</b>	(31.516)	<b>27.608</b>	(18.781)
Lucro (prejuízo) líquido atribuível aos acionistas controladores			<b>9.121</b>	(31.516)
Lucro/prejuízo líquido atribuível aos acionistas não controladores			<b>18.487</b>	12.736

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Intrepid Investimentos e Participações S.A.

Demonstrações das mutações no patrimônio líquido  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023  
(em milhares de reais)

	Atribuível aos acionistas controladores					Participação dos acionistas não controladores	
	Capital social	AFAC	Reserva legal	Reserva de lucros	Prejuízos acumulados	Total	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2022	14.598	5.000	2.191	50.530	(20.312)	52.007	120.794
Integralização de capital	-	1.324	-	-	-	1.324	12.724
Ajuste de exercício anterior	-	-	-	650	(553)	97	97
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(31.516)	(31.516)	(31.516)
Distribuição de lucros	-	-	-	(6.307)	-	(6.307)	(6.308)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>14.598</b>	<b>6.324</b>	<b>2.191</b>	<b>44.873</b>	<b>(52.381)</b>	<b>15.605</b>	<b>95.792</b>
Integralização de capital	-	94	-	-	-	94	94
Resultado do exercício	-	-	-	-	-	-	-
Distribuição de lucros da reserva	-	-	-	(758)	758	-	(284)
Ajuste de exercício anterior	-	-	-	-	-	-	-
Lucro do exercício	-	-	-	9.121	-	9.121	18.484
Distribuição de lucros	-	-	-	(9.900)	-	(9.900)	(9.900)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>14.598</b>	<b>6.418</b>	<b>2.191</b>	<b>43.336</b>	<b>(51.623)</b>	<b>14.920</b>	<b>104.186</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Intrepid Investimentos e Participações S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023  
(em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Resultado do exercício antes do imposto de renda e contribuição social	<b>9.186</b>	(31.516)	<b>58.137</b>	(13.077)
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício antes do imposto de renda e da contribuição social:				
Depreciação	<b>110</b>	160	<b>(8.279)</b>	5.075
Imposto de renda e contribuição social	-	-	-	-
Encargos financeiros sobre empréstimos e financiamentos	<b>3.954</b>	(403)	<b>87.910</b>	40.897
(Reversão)/provisão créditos de liquidação duvidosa	-	-	-	-
Resultado equivalência patrimonial	<b>(22.189)</b>	17.519	<b>3.749</b>	4.199
Reversão de investimento (perda)	-	-	-	-
Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	-	-	<b>276</b>	(361)
Provisões competência de clientes e fornecedores	-	-	-	(18.325)
Provisão competência de pis e cofins	-	-	-	769
Variação do calor justo dos contratos futuros	-	-	<b>36.318</b>	(36.853)
Provisão IRPJ e CSLL diferido	-	-	<b>(12.584)</b>	-
Redução (aumento) dos ativos operacionais				
Contas a receber	-	-	<b>(19.874)</b>	64.901
Aplicações financeiras	-	-	-	-
Impostos a recuperar	-	9	<b>(115)</b>	4.052
Adiantamentos a fornecedores	<b>(4)</b>	9	<b>8.799</b>	(7.222)
Partes relacionadas	<b>(2.143)</b>	-	-	-
Afac investida	-	(40.583)	-	17.180
Outros créditos	<b>216</b>	-	<b>11.903</b>	(9.203)
Créditos com pessoas coligadas	-	-	<b>(4.802)</b>	-
Direito de uso	-	-	<b>(2.599)</b>	-
Aumento (redução) dos passivos operacionais				
Fornecedores	<b>14</b>	(287)	<b>40.525</b>	(62.376)
Obrigações sociais e trabalhistas	<b>(201)</b>	175	<b>702</b>	558
Impostos e contribuições a recolher (provisões de IR e CS)	<b>(97)</b>	23	<b>(44.045)</b>	2.591
Adiantamentos de clientes	-	-	<b>(34.613)</b>	(53.651)
Mútuos com partes relacionadas	<b>38.496</b>	-	-	-
Outras obrigações	<b>(2.264)</b>	62	<b>(3.023)</b>	(21.889)
Arrendamento	-	-	<b>838</b>	-
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	-	(1.572)
Juros sobre empréstimos e financiamentos pagos	-	(9.827)	-	(61.689)
Caixa líquido gerado (aplicado) pelas atividades operacionais	<b>25.078</b>	(64.659)	<b>119.223</b>	(145.995)

## Intrepid Investimentos e Participações S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa--Continuação  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023  
(em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fluxo de caixa de atividades de investimento				
Caixa recebido pela alienação de investimentos	-	-	-	-
Aplicações financeiras	-	-	(10.033)	(21.364)
Dividendos recebidos por participação em investidas	3.375	7.037	-	-
Integralização de capital em investimentos	(9.373)	-	-	(5.725)
Redução de capital em investida	-	48	-	-
Aquisição de direito de uso	-	-	796	(299)
Adiantamento para futura aquisição de investimentos	-	(2.865)	(18.402)	(13.025)
Aquisição/baixa de ativo imobilizado	(25)	-	(19.788)	(733)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(6.023)	4.220	(47.427)	(41.146)
Fluxo de caixa de atividades de financiamento				
Captação de empréstimos e financiamentos	-	74.614	296.535	373.202
Captação de adiantamento para futuro aumento de capital	94	1.324	94	1.324
Afac investida	-	-	-	-
Pagamento de arrendamentos	-	-	-	(82)
Redução de capital social	-	-	-	-
Aumento de capital social	-	-	(2.152)	-
Juros sobre empréstimos	-	-	-	-
Pagamento de dividendos	(9.900)	(6.307)	(6.791)	(6.307)
Pagamento de empréstimos e financiamentos - principal	(3.104)	(9.054)	(289.720)	(107.214)
Juros sobre empréstimos e financiamentos pagos	(3.955)	-	(84.504)	-
Participação dos acionistas não controladores	-	-	(9.410)	-
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento	(16.865)	60.578	(95.948)	260.923
Redução de caixa e equivalentes de caixa no exercício	2.189	138	(24.152)	73.782
Caixa e equivalente de caixa no final do exercício	2.337	148	88.157	112.309
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício	148	10	112.309	38.528

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **Intrepid Investimentos e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### **1. Contexto operacional**

A Intrepid Investimentos e Participações S.A. (a "Companhia" ou "Intrepid") é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede na cidade de Curitiba, Estado do Paraná e tem por objetivo administrar bens e empresas, podendo participar em outras companhias de qualquer natureza, no interesse de suas finalidades.

#### Informações das controladas

A Intrepid possui o controle direto das empresas Illian, Sólida, Utiliescom, Tendrix, Electra Energy e Electra PCH Buriti.

#### Capital circulante líquido

O capital circulante líquido na controladora em 31 de dezembro de 2023, está representado pelo montante negativo de R\$131.199 (em 2022, negativo em R\$99.010) e no consolidado no montante positivo de R\$44.888 (em 2022, positivo em R\$66.940).

Conforme estimativas da administração, esse endividamento será normalmente liquidado:

- (a) Com a geração futura de caixa operacional, decorrente de suas próprias atividades;
- (b) Com a obtenção de empréstimos de capital de giro, quando houver a necessidade.

Adicionalmente, os sócios se comprometem, caso necessário, a aportar os recursos para fazer face as eventuais necessidades de caixa da companhia.

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais práticas contábeis**

#### **2.1. Autorização para emissão**

A Diretoria autorizou a conclusão e emissão das presentes demonstrações financeiras em 07 de junho de 2024.

#### **2.2. Declaração de conformidade**

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua Gestão.

## **Intrepid Investimentos e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais práticas contábeis--Continuação**

#### **2.3. Bases de consolidação e investimento em controlada**

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações financeiras individuais da companhia e de suas controladas. O controle é obtido quando o investidor está exposto a, ou tem direito sobre, retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a investida e tem a capacidade de afetar esses retornos por meio de seu poder sobre a investida.

Nas demonstrações financeiras individuais da companhia, as informações financeiras foram reconhecidas através do método de equivalência patrimonial.

#### **2.4. Moeda funcional**

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apresentadas em reais (R\$), sendo esta a moeda funcional adotada e de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da companhia.

#### **2.5. Base de elaboração**

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas com base no custo histórico, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir. O custo histórico tem como base o valor justo das contraprestações pagas.

O resumo das principais políticas contábeis adotadas pela companhia na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas são as seguintes:

- (a) Caixa e equivalentes de caixa - compreendem os saldos de caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras, com prazo de resgate de até 90 dias da data da aplicação. Essas aplicações financeiras estão demonstradas ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos até as datas de encerramento do exercício, com liquidez imediata, e estão sujeitas a um irrelevante risco de mudança de valor.
- (b) Contas a receber - são demonstradas pelos valores nominais das vendas, ajustados a valor presente até a data do balanço. A provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída com base em análise individual e em montante considerado suficiente pela administração da companhia para cobrir prováveis perdas na realização das contas a receber, cujo saldo é apresentado deduzido desta provisão.
- (c) Ativos circulante e não circulante - são apresentados ao valor de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias auferidas.

## **Intrepid Investimentos e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais práticas contábeis--Continuação**

#### **2.5. Base de elaboração--Continuação**

- (d) Investimentos - os investimentos em companhias coligadas, controladas e controladas em conjunto são, nas demonstrações financeiras individuais, registrados e avaliados pelo método de equivalência patrimonial, reconhecida no resultado do período como receita (ou despesa) operacional.

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

Os ativos identificáveis adquiridos e os passivos e passivos contingentes assumidos para a aquisição de controladas em uma combinação de negócios são mensurados inicialmente pelos valores justos na data da aquisição. A companhia reconhece a participação não controladora na adquirida, tanto pelo seu valor justo como pela parcela proporcional da participação não controlada no valor justo de ativos líquidos da adquirida. A mensuração da participação não controladora é determinada em cada aquisição realizada. Custos relacionados com aquisição são contabilizados no resultado do exercício conforme incorridos.

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

Coligadas são todas as entidades sobre as quais a companhia tem influência significativa, mas não o controle, geralmente por meio de uma participação societária de 20% a 50% dos direitos de voto.

Os investimentos em coligadas são contabilizados pelo método de equivalência patrimonial e são, inicialmente, reconhecidos pelo seu valor de custo. O investimento da companhia em coligadas inclui o ágio identificado na aquisição.

As políticas contábeis das coligadas são alteradas, quando necessário, para assegurar consistência com as políticas adotadas pela companhia.

## **Intrepid Investimentos e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais)

## **2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais práticas contábeis--Continuação**

### **2.5. Base de elaboração--Continuação**

#### (d) Investimentos--Continuação

Se a participação societária na coligada for reduzida, mas for retida influência significativa, somente uma parte proporcional dos valores anteriormente reconhecidos em outros resultados abrangentes será reclassificada para o resultado, quando apropriado.

- (e) Imobilizado e Direitos de Uso de Ativo - está demonstrado ao valor de custo, deduzidos de depreciação e perda por redução ao valor recuperável acumulado, quando aplicável. Os bens originados de operações de arrendamento mercantil do tipo financeiro, quando aplicável, são registrados como se fosse uma compra financiada, reconhecendo no início de cada operação um Direito de Uso de Ativo e um Passivo de arrendamento, sendo os ativos também submetidos às depreciações calculadas de acordo com as vidas úteis estimadas dos respectivos bens. A depreciação desses ativos inicia-se quando eles estão prontos para o uso pretendido na mesma base dos outros ativos imobilizados.

A depreciação é reconhecida com base na vida útil estimada de cada ativo pelo método linear, de modo que o valor do custo menos o seu valor residual após sua vida útil seja integralmente baixado (exceto para terrenos e construções em andamento).

Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado (apurados pela diferença entre os recursos advindos da alienação e o valor contábil do imobilizado), são reconhecidos em outras receitas/despesas operacionais no resultado.

- (f) Intangível - se referem a softwares os quais são registrados a valor de custo, deduzidos de amortização e perda por redução ao valor recuperável acumulado, quando aplicável.
- (g) Fornecedores - as contas a pagar aos fornecedores são demonstradas pelos valores nominais de aquisição do produto adquirido ou do serviço recebido, ajustado a valor presente até a data do balanço.
- (h) Empréstimos e financiamentos - são reconhecidos pelo valor justo no momento do recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação nos casos aplicáveis. Em seguida, passam a ser mensurados pelo custo amortizado, isto é, acrescido de encargos, juros e variações monetárias e cambiais, se aplicável, conforme previsto contratualmente, incorrido até as datas dos balanços.

## **Intrepid Investimentos e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais)

## **2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais práticas contábeis--Continuação**

### **2.5. Base de elaboração--Continuação**

- (i) Arrendamentos - os arrendamentos são classificados Passivos de Arrendamento sempre que os termos do contrato de arrendamento transferem substancialmente o controle sobre o bem para o arrendatário e os bens adquiridos são registrados no ativo como Direitos de Uso da companhia pelo custo de aquisição.
- (j) Provisões - as provisões são reconhecidas para obrigações presentes (legal ou constituídas) resultante de eventos passados, em que seja possível estimar os valores de forma confiável e cuja liquidação seja provável.
- (k) Contratos futuros a receber ou a pagar marcados a mercado (MaM) - conforme novas práticas contábeis a administração revisa os seus contratos de compra e venda futura de energia frente ao seu modelo de negócio e estratégia operacional, o qual está substancialmente apoiado em contratos com as características de Portfólio de Negociação (Trading). Para este portfólio, não há compromisso de combinar uma compra com um contrato de venda, existindo certa flexibilidade para gerenciar os contratos nesta carteira com o objetivo de obter ganhos por variações nos preços de mercado, considerando as suas políticas e limites de riscos. Contratos nestas carteiras podem ser liquidados pelo valor de líquido à vista ou por outro instrumento financeiro (por exemplo: celebrando com a contraparte contrato de compensação; ou vendendo o contrato antes de seu exercício ou prescrição; ou em pouco tempo após a compra realizar venda com finalidade de gerar lucro pro flutuações de curto prazo no preço ou ganho com margem de revenda). A companhia adota o método de mensuração pelo Valor Justo por Meio do Resultado para estes contratos em consonância com o IFRS 9 - Instrumentos Financeiros, conforme apresentado na nota explicativa 25.

A Companhia adota como premissa de taxa de desconto, para o cálculo do valor presente (valor justo) destas operações, a DI projetada e divulgada pela B3-Bovespa com data em 31/12/2023.

Para os contratos que serão calculados aos seus valores futuros, a companhia adota os indicadores financeiros projetados e divulgados pelo relatório FOCUS com data de 31/12/2023, de acordo com data indicador estipulado nos contratos de compra e venda futuros.

Para o equilíbrio do balanço energético futuro, a companhia utiliza o relatório DECID (projeção dos preços de liquidação das diferenças) publicado em 31/12/2022, em conjunto com as projeções internas realizadas pelo setor especializado da companhia.

## **Intrepid Investimentos e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais práticas contábeis--Continuação**

#### **2.5. Base de elaboração--Continuação**

(k) Contratos futuros a receber ou a pagar marcados a mercado (MaM)--Continuação

O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa das considerações requeridas para liquidar a obrigação no final de cada período de relatório considerando-se os riscos e as incertezas relativos à obrigação.

Quando algum ou todos os benefícios econômicos requeridos para a liquidação de uma provisão são esperados que sejam recuperados de um terceiro, um ativo é reconhecido se, o reembolso for virtualmente certo e o valor puder ser mensurado de forma confiável.

- (l) Passivo circulante e não circulante - demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias ou cambiais incorridos até a data do balanço.
- (m) Apuração do resultado operacional - o resultado operacional é apurado pelo regime de competência.
- (n) Reconhecimento da receita - a companhia reconhece a receita de venda de energia e prestação de serviços quando o valor da receita pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades da companhia. A companhia baseia suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada venda.
- (o) Imposto de renda e contribuição social - a despesa com o imposto de renda e contribuição social representa a soma dos impostos correntes e diferidos, sendo:

*Impostos correntes* - o imposto de renda e a contribuição social está baseada no lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado, porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente. A provisão para imposto de renda e contribuição social é calculada com base nas alíquotas vigentes no fim de cada período do relatório.

## **Intrepid Investimentos e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais práticas contábeis--Continuação**

#### **2.5. Base de elaboração--Continuação**

(o) Imposto de renda e contribuição social--Continuação

*Impostos diferidos* - os impostos diferidos são reconhecidos sobre as diferenças temporárias no final de cada período de relatório entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável, incluindo saldo de prejuízos fiscais, quando aplicável. Os impostos diferidos passivos são geralmente reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias tributáveis e os impostos diferidos ativos são reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias dedutíveis, apenas quando for provável que a companhia apresentará lucro tributável futuro em montante suficiente para que tais diferenças temporárias dedutíveis possam ser utilizadas, ou até mesmo quando possui uma projeção de resultado positiva para os próximos períodos.

A recuperação do saldo dos impostos diferidos ativos é revisada no final de cada período de relatório e, quando não for mais provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis para permitir a recuperação de todo o ativo, ou parte dele, o saldo do ativo é ajustado pelo montante que se espera que seja recuperado.

- (p) Estimativas contábeis - as estimativas contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, de acordo com o julgamento da administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem provisão para receita, custo e impostos incidentes de operações com competência no mês corrente, porém com realização (emissão das notas fiscais) no mês subsequente, inerentes ao mercado de energia; provisão para créditos de liquidação duvidosa (além da análise de aging, a administração verifica a possibilidade de recuperação através de processos administrativos e judiciais), provisão para redução ao valor recuperável dos ativos, impostos diferidos e provisão para risco fiscal, cível e trabalhista. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A companhia revisa as estimativas e premissas, no mínimo, anualmente.

## Intrepid Investimentos e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais)

## 2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais práticas contábeis--Continuação

### 2.5. Base de elaboração--Continuação

#### (p) Estimativas contábeis--Continuação

As estimativas contábeis complexas são as seguintes:

*Redução do valor recuperável dos ativos ("Impairment")* - no fim de cada exercício, a companhia revisa o valor contábil de seus ativos imobilizados para determinar se há alguma indicação de que tais ativos sofreram alguma perda por redução ao valor recuperável. Se houver tal indicação, o valor recuperável do ativo é estimado com a finalidade de mensurar o montante dessa perda, se houver. Quando não for possível estimar o montante recuperável de um ativo individualmente, a companhia calcula o montante recuperável da unidade geradora de caixa à qual pertence o ativo.

## 3. Caixa e equivalentes de caixa

Os saldos de caixa e equivalentes de caixa estão compostos como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Bancos conta movimento	532	147	4.077	3.146
Aplicações financeiras de liquidez imediata (a)	1.805	1	84.080	109.163
Total de caixa e equivalentes de caixa	2.337	148	88.157	112.309

(a) São representadas basicamente por Certificado de Depósito Bancários - CDB pós-fixados, junto a instituições financeiras de primeira linha, com rendimento atrelado à taxa DI (Depósito Interbancário) em 2021 e 2022 e com liquidez imediata, estando sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

## 4. Aplicações financeiras

Os saldos das aplicações financeiras estão compostos como segue:

	Consolidado	
	2023	2022
Aplicação financeira Banco SAFRA	13.596	11.280
Aplicação financeira Caixa Econômica Federal	4.372	3.887
Aplicação financeira Banco Daycoval	745	745
Aplicação financeira FIDC	3.270	6.029
Aplicação financeira Banco Socoob	16.827	5.600
Outros	3.584	4.820
	42.394	32.361
Total - ativo não circulante	42.394	32.361

## Intrepid Investimentos e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 4. Aplicações financeiras--Continuação

São representadas basicamente por Certificado de Depósito Bancários - CDB pós-fixados, junto a instituições financeiras, com rendimento atrelado à taxa DI (Depósito Interbancário) em 2023 e 2022. Para a aplicação da Caixa Econômica Federal o prazo de resgate é novembro de 2028, Banco Daycoval é novembro de 2024 e do Fundo de Investimentos em direito creditório é até outubro de 2026. Banco Sicoob o prazo de resgate é para setembro de 2027, Banco Pine o prazo de resgate é agosto de 2037.

### 5. Contas a receber

	Consolidado	
	2023	2022
Cientes	113.617	93.743
(-) Provisão para crédito de liquidação duvidosa	(397)	(397)
Total contas a receber	113.220	93.346

Referem-se a valores a receber de clientes em operações de venda de energia e prestação de serviços, com prazo médio de recebimento de 6 dias.

A composição da carteira de clientes por vencimento é conforme segue:

	Consolidado	
	2023	2022
A vencer	112.212	84.618
Vencidos até 30 dias	610	6.534
Vencidos de 30 a 60 dias	186	276
Vencidos de 61 a 90 dias	116	715
Vencidos de 91 a 120 dias	86	-
Vencidos de 121 dias a 180 dias	407	1.600
Total	113.617	93.743

A administração efetuou a análise da composição dos recebíveis e, para efeito de constituição de provisão para crédito de liquidação duvidosa no exercício, foram considerados os títulos vencidos que não tem expectativa de recebimento. Em consequência dessa análise, a administração concluiu sobre a necessidade de provisão nas demonstrações financeiras consolidadas no montante de R\$397.

## Intrepid Investimentos e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais)

### 6. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
COFINS a compensar (a)	-	-	841	849
PIS a compensar (a)	-	-	183	184
IRRF a recuperar (b)	159	158	294	373
IRPJ saldo negativo(b)	-	-	489	386
CSLL saldo negative (b)	-	-	20	59
Outros Impostos	36	36	139	-
Total de caixa e equivalentes de caixa	195	194	1.966	1.851

(a) Os créditos de PIS e COFINS referem-se ao crédito obtido na compra de energia e que será compensado no próximo período.

(b) IRPJ apurados sobre rendimentos aplicação financeira e CSLL sobre prestação de serviços na atividade da empresa Electra Energy.

### 7. Outros créditos

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Despesas antecipadas (a)	-	-	532	695
Reconhecimento Instrumento de dívida (b)	-	-	-	6.950
Outros	-	216	4.029	1.440
<u>Circulante</u>	-	216	4.561	9.085
Outros	3.901	3.901	8.838	16.217
<u>Não circulante</u>	3.901	3.901	8.838	16.217
	3.901	4.117	13.399	25.302

(a) São despesas antecipadas com prêmios de seguros.

(b) A Electra Energy, na qualidade de interveniente anuente, junto ao contrato de compra e venda de energia firmado entre a CPFL e a Usina Predilectra Energia SPE Ltda., tem o compromisso de entrega desta energia contratada até a entrada em operação comercial da usina Predilectra.

## Intrepid Investimentos e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 8. Partes relacionadas

Transações com partes relacionadas, para a Empresa Electra Energy.

Partes Relacionadas	Modalidade	Consolidado	
		2023	2022
		Ativo	Ativo
Electra Gerenciamento de Informações Ltda.	Mútuo a receber	-	543
Prime Participações S/A	Mútuo a receber	-	-
Outros Créditos	(a)	5.652	3.155
Acordo Judicial (CRA)	(b)	5.772	-
Total		-	2.924
		<b>11.424</b>	<b>6.622</b>

(a) São valores enviados à companhia Prime Participações, a título de "mútuo", com vencimento em 31/12/2024, pagos em 2022, corrigidos pelo indicador CDI mais 6% ao ano.

(b) São valores relacionados à instrumento particular de dívida (CRA), onde são partes as Empresas Predilecta Alimentos e Electra Comercializadora.

### 9. Investimentos

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
<b>Investimentos em controladas</b>				
Electra Comercializadora de Energia Ltda	96.874	72.766	34.546	17.707
Illian Energias Renováveis S.A	29.024	17.229	618	1.142
Electra PCH Buriti SPE S/A	16.116	16.052	-	-
Photonics Ind.e Comercio S/A	-	-	-	-
Solida Participações e Incorporações Ltda	561	8.535	-	-
Tendrix Labs Participações Ltda	2.942	2.748	2.151	1.660
Utilitiescom Cons.e Plan. em Gestão Empresarial Ltda	195	195	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>145.712</b>	<b>117.525</b>	<b>37.315</b>	<b>20.510</b>

Movimentação da Controlada	2022	Equivalência	Dividendos	Integralização	Redução	2023
Electra Comercializadora de Energia Ltda	72.766	27.483	(3.375)	-	-	96.874
Illian Energias Renováveis S.A	17.229	(3.297)	-	15.091	-	29.023
Electra PCH Buriti SPE S/A	16.052	66	-	-	-	16.118
Photonics Ind.e Comercio S/A	-	(16)	-	16	-	-
Solida Participações e Incorporações Ltda	8.535	(126)	-	74	(7.923)	560
Tendrix Labs Participações Ltda	2.748	(1.921)	-	2.115	-	2.942
Utilitiescom Cons.e Plan. em Gestão Empresarial Ltda	195	-	-	-	-	195
<b>Total</b>	<b>117.525</b>	<b>22.189</b>	<b>(3.375)</b>	<b>17.296</b>	<b>(7.923)</b>	<b>145.712</b>

## Intrepid Investimentos e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 9. Investimentos--Continuação

Movimentação Consolidada	2022	Equivalência	Integralização	AFAC	2023
Electra Comercializadora de Energia Ltda	17.708	-	-	16.838	34.546
Illian Energias Renováveis S.A	1.142	(2.088)	-	1.564	618
Tendrix Labs Participações Ltda	1.660	(1.661)	2.152	-	2.151
<b>Total</b>	<b>20.510</b>	<b>(3.749)</b>	<b>2.152</b>	<b>18.402</b>	<b>37.315</b>

#### Saldos apresentados no balanço consolidado

*Controlada: Electra Comercializadora de Energia Ltda.*

Em 31 de dezembro de 2023, o saldo de R\$34.546 (2022 - R\$20.510) apresentado no balanço consolidado da controlada Electra Comercializadora de Energia Ltda. representa substancialmente os investimentos mantidos por esta na coligada Electra Participações Ltda. (participação de 14,5%), de forma que esse saldo não foi eliminado para fins de consolidação.

*Illian Energias Renováveis S.A.*

Em 31 de dezembro de 2023, o saldo de R\$618 (2022 - R\$1.142) apresentado no balanço consolidado da controlada representa os investimentos mantidos por esta no Parque Solar Irece.

*Tendrix Labs Participações Ltda.*

Em 31 de dezembro de 2023, o saldo de R\$2.151 (2022 - R\$1.660) apresentado no balanço consolidado da controlada Tendrix Labs Participações Ltda. representa os investimentos na coligada Next Chemical Ind.e Com.de Produtos Quimicos Ltda.

Dados das investidas	Patrimônio líquido		Resultado do exercício	
	2023	2022	2023	2022
Electra Comercializadora de Energia Ltda	186.296	139.934	58.998	7.780
Illian Energias Renováveis S.A.	29.039	17.231	(16.414)	(6.872)
Electra PCH Buriti SPE S/A	16.116	16.053	62	(3.385)
Photonics Ind.e Comercio S/A	(2)	(1)	(16)	(19)
Solida Participações e Incorporações Ltda	561	8.536	(51)	196
Tendrix Labs Participações Ltda	2.941	2.746	(1.903)	(1.792)
Utilitiescom Cons.e Plan. em Gestão Emp.Ltda	195	195	-	1
Tambaú Energética S.A	27.111	30.808	3.413	9.433
Hedge Investimentos e Participações Ltda.	12.050	12.078	(27)	(92)
Electra Participações Ltda.	117.062	116.761	1.220	2.997
Directa Comercializadora de Energia Ltda	11.279	5.507	(305)	32
Continental Comercializadora de Energia	1.569	928	(56)	(493)

## Intrepid Investimentos e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 9. Investimentos--Continuação

#### Saldos apresentados no balanço consolidado--Continuação

##### *Tendrix Labs Participações Ltda.--Continuação*

<b>Participação</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Electra Comercializadora de Energia Ltda	<b>52,00%</b>	52,00%
Illian Energias Renováveis Ltda	<b>99,99%</b>	99,99%
Electra PCH Buriti SPE S/A	<b>99,99%</b>	99,99%
Next Chemical Ind.e Com.de Prod.Quimicos Ltda (a)	<b>0,00%</b>	0,01%
Photonics Ind.e Comercio S/A	<b>80,00%</b>	80,00%
Solida Participações e Incorporações Ltda	<b>99,99%</b>	99,99%
Tendrix Labs Participações Ltda	<b>99,99%</b>	99,99%
Utilitiescom Cons.e Plan. em Gestão Emp.Ltda	<b>99,99%</b>	99,99%
Gilsun Geração de Energia SPE S/A (a)	<b>70,00%</b>	70,00%
Predirectra Energia SPE Ltda (a)	<b>65,00%</b>	65,00%
Tambaú Energética S.A	<b>6,82%</b>	6,82%
Hedge Investimentos e Participações Ltda (a)	<b>99,99%</b>	99,99%
Electra Participações Ltda (a)	<b>14,50%</b>	14,50%
Directa Comercializadora de Energia Ltda (a)	<b>100,00%</b>	100,00%
Continental Comercializadora de Energia (a)	<b>100,00%</b>	100,00%

(a) As companhias, Tambaú, Hedge, Electra Participações, Directa e Continental, são investimentos mantidos pelas controladas, por esse motivo não são apresentados como investimento da controladora.

#### Patrimônio líquido negativo das investidas

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
PPhotonics Ind.e Comercio S/A	<b>(2)</b>	(1)	-	-
	<b>(2)</b>	(1)	-	-
Circulante	-	-	-	-
Não circulante	<b>(2)</b>	(1)	-	-

(a) O PL negativo das investidas está reconhecido como provisão para passivo a descoberto e excluído no processo de consolidação.

## Intrepid Investimentos e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 10. Combinação de negócios

Em 23 de dezembro de 2016 a Controladora assinou Contrato de Compra e Venda de Ações (CCVA) para aquisição de 96% do capital social da empresa Electra PCH Buriti SPE S/A.

Posteriormente, em novembro de 2019, a Controladora adquiriu os 4% remanescentes. No final do exercício de 2019, a participação da Controladora era correspondente a 99,9999% das ações da companhia.

O motivador da transação foi a possibilidade de investimento de longo prazo com boas perspectivas de retorno para a Controladora e seus acionistas.

A administração da Controladora contratou uma empresa especializada de assessoria para executar o cálculo da estimativa/expectativa do valor justo de certos ativos adquiridos e passivos assumidos da investida Electra PCH Buriti SPE S/A para fins contábeis, à luz do CPC 15 (R1) - Combinação de Negócios, e conforme código brasileiro de legislação fiscal 12.973, sancionada em 13 de maio de 2014.

O cálculo de mais valia apresentou o valor de R\$48.401. Este valor foi reconhecido nas demonstrações financeiras, sendo \$12.356 para o imobilizado e R\$35.043 em outorga para geração no ativo intangível.

### 11. Imobilizado e Intangível

	Taxas de depreciação	Controladora			
		2023		2022	
		Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido
<b>Imobilizado</b>					
Móveis e utensílios	10%	12	(7)	5	5
Máquinas e equipamentos	10%	1	(1)	-	-
Veículos	20%	257	(257)	-	1
Aeronave	2,5%	4.133	(860)	3.273	3.377
Equipamentos de informática	20%	70	(41)	29	7
Aparelhos eletrônicos	10%	10	(8)	2	4
Total do imobilizado		<b>4.483</b>	<b>(1.174)</b>	<b>3.309</b>	3.394

## Intrepid Investimentos e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais)

### 11. Imobilizado e Intangível--Continuação

	Taxas de depreciação	Consolidado				
		Custo	Depreciação acumulada	Líquido	2023	2022
					Líquido	Líquido
<b>Imobilizado</b>						
Móveis e utensílios	10%	814	(310)	504	291	
Máquinas e equipamentos	2% a 10%	69.190	(11.656)	57.534	58.422	
Veículos	20%	258	(257)	1	1	
Aeronave	2,5%	22.499	(1.116)	21.383	3.377	
Benfeitorias em imóveis de terceiros	33%	891	(737)	154	217	
Equipamentos de informática	20%	1.648	(1.423)	225	144	
Aparelhos eletrônicos	10%	127	(57)	70	10	
Total do imobilizado		95.427	(15.556)	79.871	62.462	

	Taxas de depreciação	Consolidado				
		Custo	Depreciação acumulada	Líquido	2023	2022
					Líquido	Líquido
<b>Intangível</b>						
Outorga para geração	0,19%	35.072	(4.435)	30.637	31.427	
Ágio Aquisição (a)		34.527	-	34.527	22.166	
Outros	20%	350	(140)	210	158	
Total do intangível		69.949	(4.575)	65.374	53.751	

(a) Referem-se a compras das Usinas Eólicas - Vitória I, II, III, IV e V. e Solares - Irece 0,1, 2, 3, 4 e 5.

## Intrepid Investimentos e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 11. Imobilizado e Intangível--Continuação

O imobilizado está livre de ônus e/ou garantias, exceto quando atrelado ao seu próprio financiamento. Movimentação d.o custo e da depreciação da Controladora:

	Móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Veículos	Aeronave	Equipamentos de informática	Total
<u>Custo do imobilizado</u>						
Em 31 de dezembro de 2022	12	1	257	4.133	55	4.459
Em 31 de dezembro de 2023	<b>12</b>	<b>1</b>	<b>257</b>	<b>4.133</b>	<b>80</b>	<b>4.483</b>
<u>Depreciação acumulada:</u>						
Em 31 de dezembro de 2022	(6)	(1)	(256)	(758)	(44)	(1.065)
Depreciação	(1)	-	(1)	(104)	(4)	(109)
Em 31 de dezembro de 2023	<b>(7)</b>	<b>(1)</b>	<b>(257)</b>	<b>(862)</b>	<b>(48)</b>	<b>(1.174)</b>
<u>Imobilizado líquido:</u>						
Em 31 de dezembro de 2022	6	-	1	3.375	11	3.394
Em 31 de dezembro de 2023	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.271</b>	<b>32</b>	<b>3.309</b>

## Intrepid Investimentos e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 11. Imobilizado e Intangível--Continuação

O imobilizado está livre de ônus e/ou garantias, exceto quando atrelado ao seu próprio financiamento.

Movimentação do custo e da depreciação Consolidado:

	Móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Veículos	Aeronave	Benefícios em imóveis de terceiros	Equipamentos de informática/ outros	Total
<u>Custo do imobilizado</u>							
Em 31 de dezembro de 2022	542	67.860	257	4.134	881	1.145	74.819
Adições	272	1.330	1	18.365	10	630	20.608
Em 31 de dezembro de 2023	814	69.190	258	22.499	891	1.775	95.427
<u>Depreciação acumulada:</u>							
Em 31 de dezembro de 2022	(251)	(9.438)	(256)	(757)	(664)	(991)	(12.357)
Depreciação	(59)	(2.218)	(1)	(359)	(73)	(489)	(3.199)
Em 31 de dezembro de 2023	(310)	(11.656)	(257)	(1.116)	(737)	(1.480)	(15.556)
<u>Imobilizado líquido:</u>							
Em 31 de dezembro de 2022	291	58.422	1	3.377	217	154	62.462
Em 31 de dezembro de 2023	504	57.534	1	21.383	154	295	79.871
<u>Custo do intangível</u>							
Em 31 de dezembro de 2022							
Adições				35.043	22.166	297	57.506
Em 31 de dezembro de 2023				29	12.361	53	12.443
				35.072	34.527	350	69.949
<u>Amortização acumulada:</u>							
Em 31 de dezembro de 2022				(3.616)	-	(139)	(3.755)
Amortização				(819)	-	(1)	(820)
Em 31 de dezembro de 2023				(4.435)	-	(140)	(4.575)
<u>Intangível líquido:</u>							
Em 31 de dezembro de 2022				31.427	22.166	158	53.751
Em 31 de dezembro de 2023				30.637	34.527	210	65.374

## Intrepid Investimentos e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais)

### 12. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fornecedores de energia elétrica (a)	-	-	141.118	96.775
Outros fornecedores e prestadores de serviços (b)	27	13	1.148	4.966
	<b>27</b>	<b>13</b>	<b>142.266</b>	<b>101.741</b>
Circulante	27	13	100.675	101.741
Não circulante (c)	-	-	41.591	-

(a) Referem-se a compras e provisões de fornecedores de energia elétrica com prazo médio de pagamento de 7 dias.

(b) Valores referentes a fornecedores de despesas operacionais.

(c) Valores referente a negociação de dívida com fornecedor de energia elétrica conforme contrato estabelecido.

### 13. Empréstimos e financiamentos

São compostos por valores a pagar referentes a empréstimos para capital de giro e operações financeiras, conforme apresentado abaixo:

Investida Electra Energy	Encargos mensais (a.m.)	Vencimento	2023	2022
Capital de Giro				
Banco do Brasil (a)	0,58% + CDI	2023	-	6.667
Banco do Brasil (a1)	0,51% + CDI	2024	12.000	24.041
Banco do Brasil (a2)	0,51% + CDI	2023	-	5.820
Banco do Brasil (a3)	0,51% + CDI	2024	2.475	8.415
Banco do Brasil (a4)	0,51% + CDI	2025	3.640	5.200
Banco do Brasil (a5)	0,51% + CDI	2023	-	4.800
Banco do Brasil (a6)	0,51% + CDI	2024	778	7.000
Banco do Brasil (a7)	0,51% + CDI	2024	5.945	-
Banco do Brasil (a8)	0,43% + CDI	2024	12.500	-
Banco do Brasil (a9)	0,33% + CDI	2025	11.000	-
Banco Safra (b)	0,46% + CDI	2023	-	555
Banco Safra (b1)	0,43% + CDI	2024	451	5.715
Banco Safra (b2)	0,34% + CDI	2025	18.900	-
Caixa Econômica Fed. (c)	0,28% + CDI	2024	3.373	7.053
Banco Pine (d)	1,75% a.m.	2024	762	3.048
Banco Pine (d1)	0,64% + CDI	2024	2.500	5.000
Banco Pine (d2)	0,63% + CDI	2023	-	3.000
Banco Pine (d3)	0,40% + CDI	2024	49.091	60.000
Banco Daycoval (e)	0,60% + CDI	2024	1.191	2.620
Banco Daycoval (e1)	0,63% + CDI	2023	-	741
Banco Daycoval (e2)	1,44% a.m.	2023	-	2.040
Banco Daycoval (e3)	0,55% + CDI	2023	-	484
Banco Sicoob (f)	0,55% + CDI	2027	10.176	12.000
Banco Sicoob (f1)	0,60% + CDI	2027	7.521	8.900
Banco Sicoob (f2)	0,60% + CDI	2027	15.800	-
Banco Sicredi (g)	0,50% + CDI	2028	4.674	-
Fidc Siga Energia (subordinadas) (h)	0,57% + CDI	2026	88.392	72.996
Jive Asset Gestão de Recursos Ltda (i)	0,53% + CDI	2027	115.000	115.000
Bradesco Administradora (j)	Consórcio		8.137	-
			<b>374.306</b>	<b>361.097</b>



## Intrepid Investimentos e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais)

### 13. Empréstimos e financiamentos--Continuação

- (b) Em fevereiro de 2021 a companhia contratou junto ao Banco Safra S.A., empréstimo de Capital de Giro lastreado em recebíveis no montante de R\$10.000, com amortização em 24 meses, sendo a última parcela em janeiro de 2023. O financiamento é garantido pelo fluxo de recebíveis e por aplicações bloqueadas como garantia.
  - (b1) Em janeiro de 2022 foi contratado junto ao banco Safra S.A., empréstimo de Capital de Giro lastreado em recebíveis no montante de R\$10.300, com amortização em 24 meses, sem carência. O vencimento da operação é em janeiro de 2024.
  - (b2) Em outubro de 2023 foi contratado junto ao banco Safra S.A., empréstimo de Capital de Giro lastreado em recebíveis no montante de R\$20.000, com amortização em 29 meses, sem carência. O vencimento da operação é em novembro de 2025.
- (c) Em junho de 2022 a companhia contratou um novo empréstimo junto a caixa econômica federal no valor de R\$9.200, com esse empréstimo liquidou a operação (c).
- (d) Em abril de 2022 foi contratado um novo empréstimo junto ao Banco Pine no valor de R\$4.000, a operação tem três meses de carência e 21 meses de pagamentos, com encerramento em março de 2024.
  - (d1) Em agosto de 2022 foi contratado um novo empréstimo com o Banco Pine no valor de R\$5.000 com um prazo de 24 meses, sendo seis meses de carência. As garantias da operação são recebíveis de energia.
  - (d2) Em novembro de 2022 foi contratado um novo empréstimo com o Banco Pine no valor de R\$3.000 com um prazo de 12 meses, sendo 03 meses de carência. O vencimento da operação é novembro de 2023.
  - (d3) Em dezembro de 2022 foi contratado um novo empréstimo com o Banco Pine no valor de R\$60.000 com um prazo de 13 meses, sendo 12 meses de carência e o vencimento da operação em 2024.
- (e) Em outubro de 2020 a companhia contratou junto ao Banco Daycoval um empréstimo no valor de R\$5.002, com amortização em 42 meses e 06 meses de carência, com vencimento em outubro de 2024.
  - (e1) Em julho de 2021 a companhia contratou junto ao Banco Daycoval S.A. empréstimo no valor de R\$2.540, com amortizações em 24 meses. As garantias dessa operação são recebíveis de contratos de venda de energia e aval dos acionistas.
  - (e2) Em dezembro de 2021 a companhia contratou junto ao Banco Daycoval um empréstimo no valor de R\$4.079, com amortizações em 24 meses. O vencimento dessa operação é dezembro de R\$2.023 e as garantias são recebíveis de contratos de venda de energia e aval dos acionistas.
  - (e3) Em abril de 2022 a companhia contratou um novo empréstimo com o Banco Daycoval no valor de R\$1.520 com 12 parcelas de amortização.
- (f) Em maio de 2022 foi contratado um empréstimo no valor de R\$12.000 junto ao Banco SICOOB, a operação tem prazo de 56 meses para pagamentos com 09 meses de carência.
  - (f1) Em julho de 2022 a companhia contratou um novo empréstimo no valor de R\$8.900 junto ao Banco SICOOB, a operação tem um prazo de 54 meses, sendo 09 meses de carência. As garantias da operação são contratos de venda de energia.
  - (f2) Em setembro de 2023 a companhia contratou um novo empréstimo no valor de R\$15.800 junto ao Banco SICOOB, a operação tem um prazo de 40 meses, sendo 03 meses de carência. As garantias da operação são contratos de venda de energia.
- (g) Em julho de 2023 foi contratado um empréstimo no valor de R\$5.099 junto ao Banco SICREDI, a operação tem prazo de 60 meses para pagamentos sem carência.
- (h) Em outubro, novembro e dezembro de 2021, realizamos operações de Fundo de Direitos Creditórios, junto ao Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios Siga Energia, com entradas de valores respectivamente aos meses de R\$13.293, R\$3.553 e R\$3.213, o prazo para amortizações é 30 meses a partir da entrada do recurso e o custo da operação é CDI + 7% a.a, com recebíveis de contratos de venda de energia.

Em fevereiro de 2022, realizamos uma nova operação de Fundo de Direitos Creditórios, junto ao Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios Siga Energia, com entrada de R\$5.443, com prazo de amortização de 26 meses e custo de operação de CDI + 7% a.a.

Em março de 2022, realizamos mais duas operações com o mesmo Fundo de Direitos Creditórios com valores de R\$29.859 e R\$5.734, o prazo de amortização é de 25 meses e o custo da operação é de CDI + 7% a.a.

Em outubro de 2022 houve outras captações junto ao FIDC Energia no valor total de R\$37.500, o vencimento dessas operações é outubro de 2026.

Em março de 2023 houve outras captações junto ao FIDC Energia no valor total de R\$30.020, o vencimento dessas operações é janeiro de 2026.

Em setembro de 2023 houve outras captações junto ao FIDC Energia no valor total de R\$22.944, o vencimento dessas operações é janeiro de 2026.
- (i) Em maio de 2022, realizamos uma emissão de debêntures junto a Jive Asset Gestão de Recursos Ltda. no valor de R\$115.000, com início da amortização em junho de 2023 e vencimento em maio de 2027. Em agosto de 2023, essa emissão debêntures junto a Jive Asset Gestão de Recursos Ltda. foi liquidada e repactuada em um novo contrato renegociado, com início de amortização em agosto 2024, o vencimento dessa operação é agosto de 2028.
- (j) Em janeiro de 2023 foi contratado uma carta de consórcio junto a instituição Bradesco Administradora de Consórcio, em junho de 2023 a carta foi contemplada, onde foi adquirido o bem "aeronave", e com isso, ficou constituído a dívida do saldo devedor e com vencimento em setembro de 2026.

## Intrepid Investimentos e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais)

### 13. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Para a investida Electra PCH Buriti

(k) Em 31 de maio de 2019, a companhia captou recursos no mercado de capital através da emissão de debentures. O valor total da emissão foi de R\$77.000.000,00 (setenta e sete milhões) com vencimento em 15 de abril de 2034.

Para controladora

(l) Em setembro de 2015 a companhia contratou o Leasing para aquisição de uma aeronave. Prazo de 96 meses, com quitação em setembro de 2023.

(m) Em setembro de 2020 a companhia contratou um empréstimo junto ao Banco PINE S.A., no valor de R\$11.000, o prazo de amortização é 36, o vencimento é em setembro de 2023. As garantias dessa operação são recebíveis de contratos de venda de energia e aval dos acionistas.

(n) Em janeiro de 2020 a companhia contratou um empréstimo junto a instituição Vermillion Fundo de Investimento, no valor de R\$20.300, o prazo de amortização é 84, o vencimento é em dezembro de 2026.

As parcelas dos empréstimos e financiamentos registrados no grupo não circulante, em 31 de dezembro de 2023, tem os seguintes vencimentos:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
2024	-	3.401	-	127.186
2025	<b>3.401</b>	3.401	<b>112.146</b>	48.476
2026	<b>3.401</b>	3.401	<b>60.366</b>	45.396
2027	-	-	<b>30.383</b>	15.194
2034	-	-	<b>98.423</b>	72.024
	<b>6.802</b>	10.203	<b>301.318</b>	308.276

Movimentação dos empréstimos (sem leasing):

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo inicial	<b>13.307</b>	26.483	<b>453.529</b>	208.333
Captações	-	6.108	<b>296.535</b>	373.202
Juros e encargos financeiros	<b>3.954</b>	-	<b>87.910</b>	40.799
Pagamento de principal	<b>(3.104)</b>	(9.054)	<b>(289.720)</b>	(107.214)
Pagamento de juros	<b>(3.955)</b>	(10.230)	<b>(84.504)</b>	(61.591)
Saldo Final	<b>10.202</b>	13.307	<b>463.750</b>	453.529

## Intrepid Investimentos e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais)

### 14. Obrigações sociais e trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Salários a pagar	-	-	476	326
Férias a pagar	-	-	39	41
IRRF sobre rendimentos trabalhistas	17	71	566	374
INSS a recolher	19	19	338	252
FGTS a recolher	6	22	117	124
Provisão para férias	60	158	1.242	1.033
INSS e FGTS s/ provisões	22	55	435	372
Outros	-	-	17	6
	<b>124</b>	<b>325</b>	<b>3.230</b>	<b>2.528</b>

### 15. Impostos e contribuições a recolher

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
ICMS a recolher	-	-	1.235	1.536
PIS e COFINS a recolher	-	-	5.182	2.616
ISS a recolher	-	-	5	9
IRPJ/CSSL a recolher	11	-	8.547	6.446
Retidos terceiros	-	-	95	48
Parcelamento de impostos	3	45	34.269	64.778
Total	<b>14</b>	<b>45</b>	<b>49.333</b>	<b>75.433</b>
Circulante	14	45	23.317	13.318
Não circulante	-	-	26.016	62.115

### 16. Adiantamento de clientes

	Consolidado	
	2023	2022
Aportes de terceiros para garantias contratos bilaterais (a)	5.711	7.849
Adiantamento aquisição de energia elétrica (b)	18.132	50.607
	<b>23.843</b>	<b>58.456</b>
Circulante	20.745	42.417
Não circulante	3.098	16.039

(a) Os adiantamentos referem-se a aportes de clientes da carteira das investidas Electra Energy e Direcional para suprir garantias de contratos de compra e venda de energia.

(b) Durante o exercício de 2021, a empresa recebeu como antecipação de venda de energia elétrica, para fornecimento a partir 2022.

## Intrepid Investimentos e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 17. Outras obrigações

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fornecedores (a)	-	4	-	4
Partes relacionadas (b)	131.102	92.606	-	-
Dividendos a pagar (c)	1.244	102	1.244	906
Fundo Vermillion	-	3.401	-	3.401
Outras obrigações	-	-	9.794	9.750
	<b>132.346</b>	<b>96.114</b>	<b>11.038</b>	<b>14.061</b>
Circulante	<b>132.346</b>	<b>96.114</b>	<b>11.038</b>	<b>14.061</b>

(a) A obrigação com fornecedores será paga em 2023.

(b) Os valores da controladora com partes relacionadas referem-se a operações de mútuo com a Electra Comercializadora de Energia Ltda., eliminadas pela consolidação, pagas no próximo exercício.

(c) Os dividendos serão pagos em 2024.

### 18. Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas

#### a) Riscos trabalhistas provisionados - Investidas

A administração da companhia, assessorada por seus consultores jurídicos, avalia os processos em que é parte envolvida e constitui provisão para os processos passivos em que a probabilidade de perda é provável. Durante o exercício de 2023 a companhia reduziu a provisão para risco trabalhista no montante de R\$276, totalizando R\$668.

	Consolidado
<u>Riscos provisionados</u>	
Saldos em 1º de janeiro de 2022	753
(+) Adição de provisão	-
(-) Exclusão de provisão	361
Saldos em 31 de dezembro de 2022	392
(+) Adição de provisão	276
(-) Exclusão de provisão	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	<b>668</b>

#### b) Riscos trabalhistas provisionados - Controladora

A administração da companhia, assessorada por seus consultores jurídicos, avalia os processos em que é parte envolvida e constitui provisão para os processos passivos em que a probabilidade de perda é provável. Durante o exercício de 2022 a companhia não encontrou causas possíveis para riscos trabalhistas, cíveis e fiscais.

## Intrepid Investimentos e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais)

### 19. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2023, o capital social totalmente subscrito e integralizado é de R\$14.598.

b) Reserva legal e distribuição de dividendos

Dos lucros líquidos verificados serão deduzidos 5% para constituição da Reserva Legal, até atingir o montante correspondente aos 20% do capital social.

O saldo que restar será aplicado conforme deliberação da Assembleia Geral, assegurada a distribuição do dividendo obrigatório de 25% do lucro líquido ajustado nos termos do art. 202 da Lei n. 6.404/1976.

A Assembleia Geral poderá, desde que não haja oposição de qualquer acionista presente, deliberar a distribuição de dividendo inferior ao obrigatório, nos termos da lei, ou a retenção de todo lucro.

Em 2022 foram distribuídos aos acionistas o valor de R\$6.307 e em 2023 R\$9.900. O Estatuto Social da companhia define que os lucros poderão ser distribuídos, inclusive de forma desproporcional ao percentual do capital social, desde que com a concordância de todos os quotistas.

c) AFAC

Em 2023 a Companhia recebeu de seu principal acionista R\$94 como adiantamento para futuro aumento de capital.

### 20. Receita operacional

A receita operacional líquida possui a seguinte composição:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Venda de energia elétrica	-	-	1.017.500	957.263
Prestações de serviços	-	-	2.658	4.167
Receita bruta	-	-	1.020.158	961.430
Impostos sobre as vendas e serviços	-	-	(108.170)	(114.951)
Comissões sobre vendas	-	-	(537)	(437)
Cancelamento/anulação de vendas	-	-	(87)	(46)
Receita operacional líquida	-	-	911.364	845.996

## Intrepid Investimentos e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais)

### 21. Abertura do resultado por natureza

A companhia apresentou a demonstração do resultado utilizando uma classificação dos custos e das despesas baseada na sua função. As informações sobre a natureza desses custos e despesas reconhecidas na demonstração do resultado é apresentada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Custos de energia elétrica	-	-	<b>708.544</b>	757.672
Serviços de terceiros	<b>459</b>	831	<b>15.643</b>	12.501
Despesa com pessoal administração	<b>1.676</b>	1.789	<b>24.998</b>	17.722
Depreciação	<b>108</b>	163	<b>4.125</b>	3.422
Viagens	<b>36</b>	19	<b>759</b>	379
Aluguéis	<b>63</b>	52	<b>228</b>	230
Outras despesas comerciais, gerais e administrativas	<b>983</b>	1.220	<b>6.981</b>	5.059
	<b>3.325</b>	4.074	<b>761.278</b>	796.985
Custo da energia vendida	-	-	<b>708.544</b>	757.672
Despesas gerais e administrativas	<b>3.325</b>	4.074	<b>52.734</b>	39.313

### 22. Outras receitas (despesas) operacionais

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Reconhecimento de outras receitas	-	-	<b>350</b>	459
Indenizações e recuperação créditos (a)	-	-	-	-
PIS e COFINS sobre outras receitas operacionais	-	-	<b>(1)</b>	(1)
Outras despesas operacionais	-	-	<b>(2)</b>	(2)
Resultado líquido	-	-	<b>347</b>	456

(a) Montante recebido como indenização por rompimento de contrato de energia.

## Intrepid Investimentos e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais)

### 23. Resultado financeiro líquido

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receitas financeiras				
Descontos obtidos	-	-	-	-
Encargos financeiros	-	-	-	2
Juros recebidos ou auferidos	-	-	249	269
Rendimento contratos mútuo	-	-	6.297	5.281
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	-	-	(788)	(635)
Rendimento de aplicação financeira	233	-	15.299	6.998
Indenizações contratuais	-	-	42	5
	<b>233</b>	-	<b>21.099</b>	11.920
Despesas financeiras				
Juros e multas pagos ou incorridos	(9.864)	(9.924)	(18.812)	(18.391)
Juros sobre financiamento	-	-	(84.300)	(54.721)
Despesa bancária	(47)	-	(1.744)	(869)
Atualização monetária	-	-	(29.359)	(24.631)
Comissão fiança	-	-	(1.075)	(1.676)
IOF	-	-	(1.339)	(1.425)
AVP arrendamento (nota 26)	-	-	(28)	(14)
Operações financeiras FIDC	-	-	(3.898)	(1.320)
Outras despesas financeiras	-	-	(836)	(661)
	<b>(9.911)</b>	(9.924)	<b>(141.391)</b>	(103.708)
Resultado financeiro líquido	<b>(9.678)</b>	(9.924)	<b>(120.293)</b>	(91.788)

### 24. Imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
<u>Corrente</u>				
Imposto de renda	(65)	-	(17.945)	(8.340)
Total do imposto corrente	<b>(65)</b>	-	<b>(17.945)</b>	(8.340)
<u>Diferido</u>				
Imposto de renda e Contribuição Social	-	-	(12.584)	2.636
Total do imposto diferido	-	-	<b>(12.584)</b>	2.636
Total do imposto corrente e diferido	<b>(65)</b>	-	<b>(30.529)</b>	(5.704)

## Intrepid Investimentos e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 24. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

#### a) Imposto de renda e contribuição social correntes - Presumido e Lucro Real

##### *Presumido (Controladora e Investidas)*

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receita de vendas	-	-	18.858	16.830
Alíquota de presunção - IRPJ 8% - CSLL 12%	-	-	1.509	1.346
Receita financeira	233	-	717	1.039
Alíquotas - IRPJ 15% - CSLL 9%	24%	24%	24%	24%
Adicional - IRPJ 10%	10%	10%	10%	10%
<b>IRPJ e CSLL - Lucro Presumido</b>	<b>(65)</b>	-	<b>(786)</b>	<b>(842)</b>

##### *Lucro Real (Investidas)*

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro antes da provisão de IRPJ e CSLL	-	-	88.766	12.640
Imposto à alíquota nominal	-	-	(30.180)	(4.298)
IR e CS corrente e diferidos	-	-	(29.743)	(4.862)
Diferenças	-	-	(437)	564
Diferenças permanentes	-	-	-	261
Equivalência patrimonial	-	-	-	261
Outras adições (exclusões) permanentes	-	-	(437)	303
Total	-	-	(437)	564
IR e CS corrente	-	-	(17.159)	(7.498)
IR e CS diferidos	-	-	(12.584)	2.636
	-	-	34%	34%
<b>IR e CS apurados</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(29.743)</b>	<b>(4.862)</b>

Alíquota efetiva 33,51% 38,46%

##### *Total - Presumido e Lucro Real*

IR e CS Presumido	-	-	(786)	(842)
IR e CS Lucro Real	-	-	(29.743)	(4.862)
<b>Total IR e CS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(30.529)</b>	<b>(5.704)</b>

## Intrepid Investimentos e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 24. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

#### b) Imposto de renda e contribuição social diferidos do consolidado

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Provisão para crédito de liquidação duvidosa (nota 5)	<b>397</b>	397
Provisão para risco fiscal (nota 17)	<b>392</b>	392
Ganhos com marcação de valor justo de contratos futuros de compra e venda de energia	<b>(411.578)</b>	(379.832)
Efeito do cut-off	<b>(6.877)</b>	(4.475)
Prejuízos fiscais acumulados reconhecidos	<b>229.554</b>	232.694
Base de cálculo dos impostos diferidos	<b>(187.835)</b>	(150.824)
Alíquota de imposto de renda e contribuição	<b>34%</b>	34%
Total do saldo de imposto diferido ativo	<b>76.072</b>	77.863
Total do saldo de imposto diferido passivo	<b>(139.936)</b>	(129.143)
Impostos diferidos líquido	<b>(63.864)</b>	(51.280)
Impostos diferidos ativos	<b>4.197</b>	4.198
	<b>(68.061)</b>	(55.478)

Os saldos foram apresentados em base líquida.

A legislação fiscal de imposto de renda e contribuição social determina que os prejuízos fiscais e a base negativa de contribuição social são compensáveis, em qualquer ano, por prazo indeterminado, no limite de 30% do lucro tributável do exercício antes dos impostos, determinado de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, ajustado conforme a legislação fiscal.

As perspectivas futuras dos negócios da investida Electra Energy e suas projeções de resultados constituem-se em contratos futuros já assinados e em previsões de sua administração. Portanto, são dependentes de variáveis de mercado e estão sujeitas a mudanças.

A expectativa de recuperação para o período dos próximos anos dos créditos, indicados pelas projeções de resultado tributável, são como segue:

	<b>2023</b>
2024	<b>7.935</b>
2025	<b>9.510</b>
2026	<b>11.171</b>
2027	<b>7.960</b>
2028	<b>11.939</b>
2029 a 2031	<b>27.557</b>
	<b>76.072</b>

## Intrepid Investimentos e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais)

### 25. Marcação a mercado pelo valor justo - MaM

Esses valores de marcação a Mercado, são exclusivamente da investida Electra Comercializadora de Energia Ltda.

	Consolidado	
	2023	2022
Receita de vendas (a)	124.120	230.619
Impostos sobre as vendas (b)	(11.481)	(21.333)
<b>Receita líquida de vendas</b>	<b>112.639</b>	<b>209.287</b>
Custo sobre a energia elétrica (c)	(89.138)	(267.472)
Créditos de impostos sobre os custos (compras) (b)	8.245	24.741
<b>Resultado antes da provisão de IR/CSSL</b>	<b>31.746</b>	<b>33.444</b>
Provisão de IR/CSSL (b)	(10.793)	(11.371)
<b>Resultado líquido (d)</b>	<b>20.953</b>	<b>22.073</b>

(a) 31 de dezembro de 2023: a Electra possuía em sua carteira líquida de vendas futuras, contratos firmados para fornecimento de energia elétrica até o ano de 2040, no montante de R\$889.022. Esta receita refere-se ao faturamento (volume vezes o preço projetado) até o encerramento dos contratos. Toda a carteira foi calculada à valor presente, pela taxa DI, projetada naquele período (índice financeiro utilizado pela Bolsa de valores) na data de 31/12/2023. O cálculo foi realizado para todo o período de contrato, ano a ano, determinando a previsão da receita de todo o período vigente, sendo reconhecido no curto prazo, com realização em 2024, de R\$278.353 e no não circulante R\$610.669, com realização de 2025 a 2040.

31 de dezembro de 2022: a Electra possuía em sua carteira líquida de vendas futuras, contratos firmados para fornecimento de energia elétrica até o ano de 2040, no montante de R\$698.493. Esta receita refere-se ao faturamento (volume vezes o preço projetado) até o encerramento dos contratos. Toda a carteira foi calculada à valor presente, pela taxa DI, projetada naquele período (índice financeiro utilizado pela Bolsa de valores) na data de 31/12/2022. O cálculo foi realizado para todo o período de contrato, ano a ano, determinando a previsão da receita de todo o período vigente, sendo reconhecido no curto prazo, com realização em 2023, de R\$315.706 e no não circulante R\$382.787, com realização de 2024 a 2040.

(b) 31 de dezembro de 2023: Foram provisionados PIS e COFINS (9,25%) sobre as receitas (vendas) e custos (compras) das operações futuras de Energia Elétrica da companhia. O montante líquido de PIS e COFINS provisionado é de R\$41.951, sendo R\$16.186 como exigibilidade no curto prazo e R\$25.766 exigíveis no não circulante.

Sobre o resultado das operações futuras da Electra, foram provisionados IR/CSSL (34%), no montante de R\$139.936.

31 de dezembro de 2022: Foram provisionados PIS e COFINS (9,25%) sobre as receitas (vendas) e custos (compras) das operações futuras de Energia Elétrica da companhia. O montante líquido de PIS e COFINS provisionado é de R\$38.716, sendo R\$17.224 como exigibilidade no curto prazo e R\$21.492 exigíveis no não circulante.

Sobre o resultado das operações futuras da Electra, foram provisionados IR/CSSL (34%), no montante de R\$129.143.

(c) 31 de dezembro de 2023: No período de 2023, as compras futuras realizadas e as compras a realizar da companhia, marcadas a mercado, constituíram um valor de R\$435.492, com vencimentos até 2040, contabilizado como custo para aquisição de energia elétrica. Este custo refere-se ao volume vezes o preço de compra projetado, até o encerramento dos contratos. Todo o custo foi calculado à valor presente, pela taxa DI (índice financeiro utilizado pela Bolsa de valores) na data de 31/12/2023. Calculando ano a ano, a previsão de custo da compra da energia elétrica, sendo contabilizado no curto prazo o montante de R\$103.373 e R\$332.119 no não circulante, referentes aos anos de 2025 a 2040.

(d) 31 de dezembro de 2022: a Electra possuía em sua carteira líquida de vendas futuras, contratos firmados para fornecimento de energia elétrica até o ano de 2040, no montante de R\$ 698.494. Esta receita refere-se ao faturamento (volume vezes o preço projetado) até o encerramento dos contratos. Toda a carteira foi calculada à valor presente, pela taxa DI, projetada naquele período (índice financeiro utilizado pela Bolsa de valores) na data de 31/12/2022. O cálculo foi realizado para todo o período de contrato, ano a ano, determinando a previsão da receita de todo o período vigente, sendo reconhecido no curto prazo, com realização em 2023, de R\$ 315.706 e no longo prazo R\$ 382.788, com realização de 2024 a 2040.

## **Intrepid Investimentos e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### **26. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros**

#### Gerenciamento de riscos

A companhia mantém operações com instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas versus condições vigentes no mercado.

A companhia não efetua aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros instrumentos financeiros de risco.

Os valores dos instrumentos financeiros ativos e passivos constantes nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas findas em 31 de dezembro de 2023 e 2022 foram determinados de acordo com os critérios e as práticas contábeis divulgadas em notas explicativas específicas. No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023, a companhia não possuía saldos de instrumentos financeiros derivativos em aberto.

#### Instrumentos financeiros

Os valores de mercado dos ativos e passivos financeiros foram determinados com base em informações de mercado disponíveis e metodologias de valorização apropriadas. O uso de diferentes premissas de mercado e/ou metodologia de estimativa poderão ter um efeito diferente nos valores estimados de mercado. Baseada nessa estimativa, a administração entende que o valor contábil dos instrumentos financeiros se aproxima a seu valor de mercado em razão de suas características e condições comerciais pactuadas.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os principais instrumentos financeiros estão descritos a seguir:

*Caixa e bancos* - está apresentado ao custo amortizado.

*Aplicações financeiras* - são classificadas como custo amortizado e apresenta valor justo aproximado do seu valor contábil.

*Contas a receber* - são classificados e apresentados como custo amortizado, utilizando o método de juros efetivos, deduzidos de qualquer redução ao valor recuperável. Os valores justos se aproximam dos valores contábeis devido à natureza e prazos de vencimento destes instrumentos. Os contratos de venda futura de energia são registrados pelo valor justo na data do balanço.

## Intrepid Investimentos e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 26. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

#### Instrumentos financeiros--Continuação

*Fornecedores* - são classificados como outros passivos, apresentadas pelo valor de custo amortizado. Os valores justos se aproximam dos valores contábeis devido à natureza e prazos de vencimento destes instrumentos. Os contratos de compra futura de energia são registrados pelo valor justo na data do balanço.

*Partes relacionadas* - são classificados como custo amortizado.

*Empréstimos* - são classificados como custo amortizado, e são contabilizados inicialmente pelo valor justo, líquidos dos custos da transação. Posteriormente, são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos, e a despesa financeira é reconhecida com base na remuneração efetiva. Os valores justos se aproximam dos valores contábeis.

*Contratos futuros a receber e a pagar* - estão apresentados ao valor justo (Marcados a Mercado).

#### Risco de capital

A companhia administra seu capital de forma a assegurar a continuidade de suas atividades, ao mesmo tempo em que maximizam o retorno a todas as partes interessadas ou envolvidas em suas operações, por meio da otimização do saldo das dívidas e do patrimônio.

#### Risco de crédito

Decorre da possibilidade de a companhia sofrer perdas decorrentes de inadimplência de seus clientes ou de instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros.

Conforme requerido pelo CPC 40, a companhia divulga a seguir a exposição máxima de risco das contas a receber, sem considerar as garantias recebidas ou outros instrumentos que poderiam melhorar o nível de recuperação do crédito, análise das contas a receber por vencimento e as garantias.

#### Exposição a riscos de créditos

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do risco de crédito. A exposição máxima do risco do crédito na data das informações foi:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Caixa e equivalentes	2.337	148	88.157	112.309
Contas a receber	-	-	113.220	93.346
Aplicação financeira	-	-	42.394	32.361
	<b>2.337</b>	148	<b>243.771</b>	238.016

## Intrepid Investimentos e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 26. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

#### Garantias

A companhia mantém garantia para os títulos em atraso.

#### Risco de taxas de juros

É o risco de que alterações nos preços de mercado como taxa de juros, afetem a receita ou o valor de seus instrumentos financeiros. A política da companhia é minimizar a sua exposição ao risco de mercado, buscando diversificar aplicação de seus recursos em termos de taxas pós-fixadas.

A companhia possui aplicações financeiras, empréstimos e financiamentos indexados à variação do CDI, expondo estes ativos e passivos às flutuações nas taxas de juros.

A composição dessa exposição é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Aplicações financeiras - CDI (nota 4)	-	-	<b>42.394</b>	32.361
Empréstimos 0,50% a.m.+ CDI (nota 13)	<b>(10.203)</b>	(13.307)	<b>(463.750)</b>	(453.529)
Exposição líquida	<b>(10.203)</b>	(13.307)	<b>(421.356)</b>	(421.168)

#### Risco de mercado

Decorre da possibilidade de oscilação dos preços de mercado da compra de energia. Essas oscilações de preços podem provocar alterações nos custos da companhia, não sendo possível à companhia assegurar possibilidade de repasse, parcial ou mesmo total, desses custos no preço.

Electra não efetuou aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégia operacional e controles internos visando assegurar liquidez, segurança e rentabilidade. Os resultados obtidos com estas operações estão de acordo com as práticas adotadas pela administração da Electra. A administração dos riscos associados a estas operações é realizada por meio da aplicação de práticas definidas pela administração da companhia e inclui monitoramento dos níveis de exposição de cada risco de mercado e previsão de fluxo de caixa futuros. Essas práticas determinam também que a atualização das informações em sistemas operacionais, assim como a informação e operacionalização das transações junto com as contrapartes sejam feitas. Os valores foram contabilizados pelo valor justo: Valor justo é o montante pelo qual um ativo poderia ser trocado, ou um passivo liquidado, entre partes com conhecimento do negócio e interesse em realizá-lo, em uma transação em que não há favorecidos. O conceito de valor justo trata de inúmeras variações sobre métricas utilizadas com o objetivo de mensurar um montante em valor confiável.

## Intrepid Investimentos e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 26. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

#### Risco de liquidez

Decorre da possibilidade de redução dos recursos destinados para pagamentos de dívidas.

A administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da companhia para assegurar que se tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais.

A companhia investe o excedente de caixa em ativos financeiros com incidência de juros, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem de segurança conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.

A tabela a seguir, demonstra o prazo de vencimento esperado para os ativos e passivos financeiros, contratados pela companhia:

#### *Controladora*

	Juros médios	2024	2025	2026	2027 a 2040	Total
<u>Ativos</u>						
Caixa e equivalentes de caixa	CDI	2.337	-	-	-	2.337
Aplicações financeiras	CDI	-	-	-	-	-
		2.337	-	-	-	2.337
<u>Passivos</u>						
Fornecedores		(27)	-	-	-	(27)
Empréstimos, financiamentos e arrendamento	0,60%+ CDI	(10.203)	-	-	-	(10.203)
		(7.893)	-	-	-	(7.893)

#### *Consolidado*

	Juros médios	2024	2025	2026	2027 a 2040	Total
<u>Ativos</u>						
Caixa e equivalentes de caixa	CDI	88.157	-	-	-	88.158
Aplicações financeiras	CDI	42.394	-	-	-	42.394
Contas a receber		113.220	-	-	-	113.220
Contratos futuros a receber MaM		278.353	142.806	81.895	385.968	889.022
		522.124	142.806	81.895	385.968	1.132.794
<u>Passivos</u>						
Fornecedores		(100.675)	(41.591)	-	-	(142.266)
Contratos futuros a pagar MaM		(103.373)	(41.175)	(43.486)	(247.458)	(435.492)
Empréstimos e financiamentos	0,50%+CDI	(122.349)	(60.366)	(30.383)	(171.411)	(384.509)
Debêntures		(4.724)	(20.090)	(30.135)	(24.292)	(79.241)
		(331.121)	(163.222)	(104.004)	(443.161)	(1.041.508)

## Intrepid Investimentos e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 26. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

#### Índice de endividamento

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Dívida bruta (a)	<b>10.203</b>	13.307	<b>463.750</b>	453.529
Caixa e equivalentes de caixa	<b>(2.337)</b>	(148)	<b>(88.158)</b>	(112.309)
Aplicações financeiras de longo prazo	-	-	<b>(42.394)</b>	(32.361)
Endividamento líquido (A)	<b>7.866</b>	13.159	<b>333.198</b>	308.859
Patrimônio líquido (B)	<b>14.920</b>	17.600	<b>104.185</b>	95.828
Índice de endividamento líquido (A) + (B)	<b>52%</b>	75%	<b>319%</b>	322%

(a) A dívida bruta é definida somente como empréstimos de curto e longo prazo. Em 2022, a companhia captou recursos, para financiar suas atividades no setor energético.