DocuSign Envelope ID: E1BEFF9F-9C6E-4926-9025-DF87D03AC37A

Lajeado Energia S.A.

CNPJ/MF nº 03.460.864/0001-84

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 2023

Senhores Acionistas:
Em atendimento às obrigações legais estatutárias, submetemos à apreciação de Vossas Senhorias as Demonstrações Financeiras e Notas Explicativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, nos colocamos à disposição para esclarecimentos adicionais.

A Administração

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora 31/12/2023	Controladora 31/12/2022	Consolidado 31/12/2023	Consolidado 31/12/2022
ATIVO					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	185.371	93.910	443.373	349.654
Títulos a receber	6	707	736		
Concessionárias	5	75.864	74.115	76.793	75.232
Imposto de renda e Contribuição social a compensar	8	3.167	424	6.141	424
Outros tributos compensáveis	8	8.617	7.724	18.296	9.985
Dividendos a receber	11	27.840	29.128		
Estoques	14			8.275	7.782
Prêmio de risco - GSF	13	2.702	2.702	2.750	2.750
Rendas a receber	7			3.402	5.217
Outros créditos	15	3.637	48	4.466	983
Total do Ativo Circulante		**307.905**	**208.787**	**563.496**	**452.027**
Não circulante					
Títulos a receber	6	7.677	8.140		
Prêmio de risco - GSF	13	11.481	14.183	11.685	14.435
Outros créditos	15	686	260	2.972	2.338
		19.844	22.583	14.657	16.773
Investimentos	16	966.933	994.132		
Imobilizado	17	689	761	921.361	954.061
Intangível	18	187.469	203.175	483.841	517.237
		1.155.091	**1.198.068**	**1.405.202**	**1.471.298**
Total do Ativo Não circulante		**1.174.935**	**1.220.651**	**1.419.859**	**1.488.071**
TOTAL DO ATIVO		**1.482.840**	**1.429.438**	**1.983.355**	**1.940.098**

	Nota	Controladora 31/12/2023	Controladora 31/12/2022	Consolidado 31/12/2023	Consolidado 31/12/2022
PASSIVO					
Circulante					
Fornecedores	19	22.253	28.166	12.733	20.146
Debêntures	20	154.339	5.228	154.339	5.228
Empréstimos, financiamentos e encargos de dívidas	21			10.393	10.879
Imposto de renda e Contribuição social a recolher	8	128.096	105.149	128.096	110.780
Outros tributos a recolher	8	13.309	12.665	24.162	24.460
Dividendos	11	227.830	202.803	240.944	216.389
Benefícios pós-emprego	22			60	44
Uso do bem público	23			8.003	8.224
Provisões	24			5.411	6.434
Outras contas a pagar	15	5.954	4.866	9.475	8.203
Total do Passivo Circulante		**551.781**	**358.877**	**593.616**	**410.787**
Não circulante					
Debêntures	20	199.710	349.210	199.710	349.210
Empréstimos, financiamentos e encargos de dívidas	21			86.852	92.078
PIS e COFINS diferidos	9	1		26	19
Imposto de renda e Contribuição social diferidos	9	25.261	28.597	51.352	44.549
Benefícios pós-emprego				1.227	1.121
Uso do bem público	23			62.887	68.578
Provisões	24	1.519	479	19.924	18.783
Outras contas a pagar	15	664	1.226	1.838	2.468
Total do Passivo Não circulante		**227.155**	**379.512**	**423.816**	**576.806**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
Capital social	25.1	6.868	6.868	6.868	6.868
Reservas de capital	25.3	579.203	579.203	579.203	579.203
Reservas de lucros	25.3	117.335	104.508	117.335	104.508
Outros resultados abrangentes		498	470	498	470
Total do Patrimônio líquido		**703.904**	**691.049**	**703.904**	**691.049**
Participações não controladores				262.019	261.456
Total do Patrimônio líquido e Participações dos acionistas não controladores		**703.904**	**691.049**	**965.923**	**952.505**
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		**1.482.840**	**1.429.438**	**1.983.355**	**1.940.098**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

	Nota	Controladora 2023	Controladora 2022	Consoliado 2023	Consoliado 2022
Receitas	26	**747.889**	**749.958**	**808.943**	**817.325**
Custo da produção e do serviço de energia elétrica	27				
Custo do serviço de energia elétrica		(91.331)	(134.322)	(92.386)	(131.932)
Custo de operação		(135.645)	(154.598)	(63.730)	(64.533)
		(226.976)	**(288.920)**	**(156.116)**	**(196.465)**
Lucro bruto		**520.913**	**461.038**	**652.827**	**620.860**
Despesas e Receitas operacionais	27				
Despesas gerais e administrativas		(49.279)	(47.959)	(59.163)	(58.255)
Outras despesas e receitas operacionais		(1.356)	(3)	(4.214)	(33)
		(50.635)	**(47.962)**	**(63.377)**	**(58.288)**
Resultado das participações societárias	16	66.584	80.560		
Resultado antes do resultado financeiro e tributos		**536.862**	**493.636**	**589.450**	**562.572**
Resultado Financeiro	28				
Receitas financeiras		16.599	11.613	47.943	33.003
Despesas financeiras		(49.599)	(59.987)	(74.002)	(89.390)
		(33.000)	**(48.374)**	**(26.059)**	**(56.387)**
Lucro antes dos tributos sobre o Lucro		**503.862**	**445.262**	**563.391**	**506.185**
Tributos sobre o lucro	29				
Imposto de renda e contribuição social correntes		(158.308)	(134.653)	(183.092)	(167.903)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		3.336	217	(6.782)	2.340
		(154.972)	**(134.436)**	**(189.874)**	**(165.563)**
Lucro líquido do exercício		**348.890**	**310.826**	**373.517**	**340.622**
Atribuível aos acionistas controladores		348.890	310.826	348.890	310.826
Atribuível aos acionistas não controladores				24.627	29.796
Resultado por ação atribuível aos acionistas	30				
Resultado básico e diluído por ação (reais/ações)					
ON		1,43971	1,28264	1,43971	1,28264
PNA		2,12498	1,89315	2,12498	1,89315
PNB		1,43971	1,28264	1,43971	1,28264

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO

(Em milhares de reais)

	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Resultado líquido do exercício	348.890	310.826	373.517	340.622
Outros resultados abrangentes				
Itens que não serão reclassificados posteriormente para o resultado				
Ganhos e (perdas) atuariais - Benefícios pós-emprego			59	347
Equivalência patrimonial sobre outros resultados abrangentes de subsidiárias	28	167		
Imposto de renda e contribuição social diferidos			(21)	(118)
	28	**167**	**38**	**229**
Resultado abrangente do exercício	**348.918**	**310.993**	**373.555**	**340.851**
Atribuível aos acionistas controladores	348.918	310.993	348.918	310.993
Atribuível aos acionistas não controladores			24.637	29.858

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO

(Em milhares de reais)

	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Geração do valor adicionado	**851.127**	**854.875**	**925.672**	**936.642**
Receita operacional	850.830	854.843	918.493	929.459
Receita relativa à construção de ativos próprios	238	32	7.112	7.165
Outras receitas	59		67	18
(-) Insumos adquiridos de terceiros	**(106.972)**	**(152.094)**	**(134.362)**	**(171.668)**
Custos da energia comprada	(28.839)	(83.379)	(29.007)	(80.185)
Encargos de uso da rede elétrica	(71.774)	(64.604)	(72.767)	(65.497)
Materiais	22	(13)	(5.218)	(3.581)
Serviços de terceiros	(2.059)	(1.230)	(18.677)	(16.835)
Outros custos operacionais	(4.322)	(2.868)	(8.693)	(5.570)
Valor adicionado bruto	**744.155**	**702.781**	**791.310**	**764.974**
Retenções				
Depreciações e amortizações	(44.738)	(44.735)	(85.427)	(86.213)
Valor adicionado líquido produzido	**699.417**	**658.046**	**705.883**	**678.761**
Valor adicionado recebido em transferência				
Receitas financeiras	20.688	15.545	53.903	38.042
Resultado da equivalência patrimonial	66.584	80.560		
Valor adicionado total a distribuir	**786.689**	**754.151**	**759.786**	**716.803**
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal				
Remuneração direta	2.137	1.990	15.305	14.866
Benefícios	533	413	3.498	3.194
FGTS	109	92	1.202	1.031
Impostos, taxas e contribuições				
Federais	236.509	211.550	291.404	266.977
Estaduais	1	2	496	412
Municipais			113	79
Remuneração de capitais de terceiros				
Juros	49.599	59.987	74.002	89.390
Aluguéis	148.911	169.291	249	232
Remuneração de capital próprio				
Juros sobre capital próprio	33.985	32.583	33.985	32.583
Participações dos não controladores			24.627	29.796
Dividendos	115.963	144.025	115.963	144.025
Partes beneficiárias	34.889	31.082	34.889	31.082
	622.636	**651.015**	**595.733**	**613.667**
Lucros retidos	164.053	103.136	164.053	103.136
	786.689	**754.151**	**759.786**	**716.803**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Lucro antes dos tributos sobre o Lucro		503.862	445.262	563.391	506.185
Ajustes para conciliar o lucro ao caixa oriundo das atividades operacionais					
Títulos a receber - variações monetárias e AVP		(1.106)	(1.257)		
Depreciações e amortizações		44.738	44.735	85.427	85.931
Direito de Concessão - GSF					(3.269)
Encargos de dívidas, variações monetárias sobre empréstimos, financiamentos e debêntures e AVP		49.418	56.928	69.228	75.717
Uso do bem público - atualização monetária e AVP				2.409	6.773
Provisões (reversões) e atualizações monetárias cíveis, fiscais e trabalhistas		46	38	5.877	4.328
Provisões para licenças ambientais - atualização monetária e AVP				892	1.346
Resultado de participações societárias		(66.584)	(80.560)		
Amortização do prêmio de risco - GSF		2.702	2.700	2.702	2.700
Outros		2.271	5.158	1.603	5.011
		535.347	**473.004**	**731.529**	**684.722**
(Aumento) diminuição de ativos operacionais					
Concessionárias		(1.749)	2.783	(1.561)	2.606
Imposto de renda e contribuição social a compensar			68		68
Outros tributos compensáveis		(26.917)	(32.689)	(46.044)	(36.934)
Rendas a receber				15.921	(2.289)
Outros ativos operacionais		(4.250)	(35)	(4.713)	(1.212)
		(32.916)	**(29.873)**	**(36.397)**	**(37.761)**
Aumento (diminuição) de passivos operacionais					
Fornecedores		(5.913)	7.099	(21.519)	2.874
Outros tributos a recolher		18.876	28.180	18.876	34.371
Provisões		994	(9)	(16.897)	(9.442)
Uso do bem público				(8.321)	(7.795)
Outros passivos operacionais		(1.930)	(8.778)	(1.922)	(9.476)
		12.027	**26.492**	**(29.783)**	**10.532**
Caixa proveniente das atividades operacionais		**514.458**	**469.623**	**665.349**	**657.493**
Imposto de renda e contribuição social pagos		(129.908)	(145.620)	(160.222)	(171.898)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		**384.550**	**324.003**	**505.127**	**485.595**
Fluxo de caixa das atividades de investimento					
Dividendos recebidos		61.463	15.916		
Adições ao Imobilizado e Intangível		(238)	(32)	(7.112)	(6.270)
Caixa líquido proveniente das (aplicados nas) atividades de investimento		**61.225**	**15.884**	**(7.112)**	**(6.270)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento					
Títulos recebidos		1.724	433		
Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos		(305.939)	(279.647)	(328.673)	(285.512)
Captação de empréstimos e financiamentos			199.370		199.370
Pagamentos de encargos de dívidas		(49.807)	(203.453)	(75.203)	(211.032)
Pagamentos do principal e de juros de arrendamentos		(292)	(139)	(420)	(386)
Caixa líquido aplicados nas atividades de financiament	32.1	**(354.314)**	**(283.436)**	**(404.296)**	**(297.560)**
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa		**91.461**	**56.451**	**93.719**	**181.765**
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		185.371	93.910	443.373	349.654
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		93.910	37.459	349.654	167.889
		91.461	**56.451**	**93.719**	**181.765**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

(Em milhares de reais)

	Capital social	Reservas de capital	Reservas de lucros	Outros resultados abrangentes	Lucros acumu-lados	Total Contro-ladora	Não contro-ladores	Total Conso-lidado
Saldos em 31 de dezembro de 2021	**6.868**	**579.203**	**113.358**	**303**	**-**	**699.732**	**246.422**	**946.154**
Dividendo adicional aprovado - AGO de 29/04/2022			(111.986)			(111.986)		(111.986)
Dividendos destinados a não controladores						-	(14.823)	(14.823)
Lucro líquido do exercício					310.826	310.826	29.796	340.622
Partes beneficiárias					(31.082)	(31.082)		(31.082)
Destinação do lucro								
Dividendos intermediários (JSCP)					(32.583)	(32.583)		(32.583)
Dividendos complementares					(144.025)	(144.025)		(144.025)
Lucro do exercício a deliberar			103.136		(103.136)	-		-
Outros resultados abrangentes								
Equivalência patrimonial sobre outros resultados abrangentes de subsidiárias				167		167	61	228
Saldos em 31 de dezembro de 2022	**6.868**	**579.203**	**104.508**	**470**	**-**	**691.049**	**261.456**	**952.505**

	Capital social	Reservas de capital	Reservas de lucros	Outros resultados abrangentes	Lucros acumu-lados	Total Contro-ladora	Não contro-ladores	Total Conso-lidado
Saldos em 31 de dezembro de 2022	**6.868**	**579.203**	**104.508**	**470**	**-**	**691.049**	**261.456**	**952.505**
Dividendo adicional aprovado - AGO de 28/04/2023			(103.136)			(103.136)	-	(103.136)
Dividendos destinados a não controladores						-	(11.959)	(11.959)
Lucro líquido do exercício					348.890	348.890	24.627	373.517
Partes beneficiárias					(34.889)	(34.889)	-	(34.889)
Destinação do lucro								
Dividendos intermediários (JSCP)					(33.985)	(33.985)	(12.115)	(46.100)
Dividendos complementares					(164.053)	(164.053)		(164.053)
Lucro do exercício a deliberar			115.963		(115.963)	-		-
Outros resultados abrangentes								
Equivalência patrimonial sobre outros resultados abrangentes de subsidiárias				28		28	10	38
Saldos em 31 de dezembro de 2023	**6.868**	**579.203**	**117.335**	**498**	**-**	**703.904**	**262.019**	**965.923**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DocuSigned by
Diario de Noticias
Assinado por: AMS EDITORA LTDA:00559976000107
CPF: 95190953815
Data/Hora da Assinatura: 28/03/2024 00:55:12 BRT
O: ICP-Brasil, OU: VideoConferencia
L: Sao Paulo, S: SP, C: BR
Emissor: AC Certisign RFB G5
F30028BECACE477...

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2021, que institui a Infraestrutura da Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil.

Esta publicação foi feita de forma 100% digital pela empresa Diário de Notícias em seu site de notícias.
AUTENTICIDADE DA PÁGINA. A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ao lado ou pelo link https://publilegal.diariodenoticias.com.br/

DocuSign Envelope ID: E1BEFF9F-9C6E-4926-9025-DF87D03AC37A

NOTAS EXPLICATIVAS
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

1 Contexto operacional

A Lajeado Energia S.A. (Companhia, Lajeado ou Controladora), sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de São Paulo - SP, controlada da EDP - Energias do Brasil S.A. (EDP - Energias do Brasil), tem como principal objeto social a geração e comercialização de energia elétrica de qualquer origem e natureza, preparação de estudos de viabilidade e projetos, promoção da construção, da operação e da manutenção de usinas de geração. A Companhia poderá, ainda, participar de outras empresas, negócios e empreendimentos voltados à atividade energética.

A Companhia detém 73% do capital votante e 62,39% do capital total da Investco S.A. (Investco ou controlada), sociedade anônima de capital aberto que tem como objeto principal, a elaboração de estudos, planejamentos, projetos, constituição e exploração dos sistemas de produção, transmissão, transformação, distribuição e comércio de energia elétrica, especialmente a exploração da Usina Hidrelétrica Luís Eduardo Magalhães e Sistema de Transmissão Associado (UHE Lajeado), localizada nos municípios de Lajeado e Miracema do Tocantins, no Estado do Tocantins, nos termos do Contrato de Concessão de Uso de Bem Público nº 05/97 - Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL.

1.1 Concessão

A Investco é titular exclusiva dos ativos que compõem a UHE Lajeado, mas não é titular exclusiva do Contrato de Concessão. A concessão da UHE Lajeado é compartilhada entre a Companhia, titular de 72,27%, CEB Lajeado S.A., titular de 19,80%, Paulista Lajeado Energia S.A., titular de 6,93% e a Investco, titular de 1%. Portanto as referidas empresas, em conjunto, são as concessionárias da UHE Lajeado, formando o Consórcio Usina Lajeado.

O Contrato de Concessão de exploração dos ativos da UHE Lajeado tem prazo de 35 anos contados a partir da data de sua publicação no Diário Oficial ocorrida em 15 de janeiro de 1998 com vigência até 15 de janeiro de 2035, podendo ser prorrogado, a critério exclusivo do Poder Concedente, nas condições que forem estabelecidas, mediante requerimento das concessionárias. A referida usina encontra-se em operação com cinco turbinas, cada uma com potência de 180,5MWm, representando uma potência total instalada de 902,5MWm, uma potência assegurada de 823,3MWm e uma garantia física de 479,9MWm (Nota 3.1).

Em 28 de julho de 2022, foi publicada a Resolução Autorizativa nº 12.255/2022 alterando o término da vigência da outorga de concessão da UHE Lajeado de 15 de janeiro de 2033 para 22 de setembro de 2035 que representa um acréscimo de 980 dias.

A energia elétrica gerada pela UHE Lajeado é utilizada e comercializada, na condição de "Produtor Independente", nos termos do Contrato de Concessão, pelas citadas concessionárias, na proporção de suas participações.

Da potência e energia asseguradas, as concessionárias da UHE Lajeado deverão destinar 617,48MW e 2.877.660MWh/ano até o prazo final deste contrato para venda às empresas concessionárias de serviço público de distribuição. Caso as concessionárias não consigam entregar essa quantidade de energia deverão ressarcir os agentes de mercado com os quais têm compromissos.

Foi celebrado contrato de arrendamento dos ativos da UHE Lajeado entre as concessionárias do Consórcio Usina Lajeado (Nota 6), nos termos do qual o arrendamento é proporcional à participação das concessionárias no Contrato de Concessão. Como a Investco é titular exclusiva dos ativos que compõem a UHE Lajeado, a Companhia e as demais consorciadas são responsáveis pelo pagamento do arrendamento para a Investco. O contrato de concessão não está no alcance do CPC 06 (R2) e segue avaliado como um arrendamento operacional, uma vez que os bens serão revertidos para a União quando do término do Contrato de concessão.

1.1.1 Uso do bem público

A Investco, em função da outorga a ela concedida para exploração do potencial hidrelétrico da UHE Lajeado, paga à União, do 7º ao 35º ano de concessão ou enquanto estiver na exploração do Aproveitamento Hidrelétrico, valores anuais, em parcelas mensais, correspondentes a 1/12 (um doze avos) do montante anual definido no contrato, atualizado em 31 de dezembro de 2023 de R$8.233, corrigidos anualmente pela variação do Índice Geral de Preços do Mercado - IGP-M. Em 31 de dezembro de 2023, o valor presente total remanescente da obrigação é de R$70.890 (R$76.802 em 31 de dezembro de 2022). Em caso de falta de pagamento de seis parcelas mensais consecutivas implicará, a juízo da ANEEL, a caducidade da concessão.

1.1.2 Pesquisa e Desenvolvimento - P&D

A Companhia aplica anualmente em pesquisa e desenvolvimento, nos termos das Leis nº 9.991/2000 e nº 14.120/2021, e na forma em que dispuser a regulamentação específica sobre a matéria, o montante de, no mínimo, 1% da Receita operacional líquida estabelecida no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico. De acordo com o Despacho ANEEL nº 904/2021, da destinação do P&D, aplicáveis entre 1º de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2025 (corrente), 30% serão destinados à Conta de desenvolvimento energético - CDE.

2 Base de preparação

2.1 Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras da Companhia estão preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, em observância às disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, e incorporam as mudanças introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, complementadas pelos novos pronunciamentos, interpretações e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, aprovados por Resoluções do Conselho Federal de Contabilidade - CFC e estão em conformidade com as International Financial Reporting Standards - IFRS, emitidas pelo International Accounting Standards Board - IASB e legislação específica emanada pela ANEEL, quando esta não for conflitante com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS").

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado - DVA, preparada de acordo com o CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

A Administração avaliou a capacidade da Companhia e da controlada em continuar operando normalmente e está convencida de que ambas possuem recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração da Companhia e de sua controlada não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre suas capacidades de continuar operando. Assim, estas demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

A Administração da Companhia afirma que todas as informações relevantes próprias das demonstração financeiras individuais e consolidadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas e que correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.

A Diretoria da Companhia autorizou a emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 26 de fevereiro de 2024. Após esta data, as alterações somente poderão ser efetuadas pelo Conselho de Administração.

2.2 Práticas contábeis

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

2.3 Base de mensuração

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas considerando o custo histórico como base de valor exceto: (i) determinados ativos e passivos financeiros que foram mensurados ao valor justo, conforme demonstrado na nota 31.1.1; e (ii) os ativos e passivos líquidos de beneficio definido que são reconhecidos a valor justo, com limitação de reconhecimento do superávit atuarial.

2.4 Uso de estimativas e julgamentos

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e práticas contábeis internacionais, é requerido que a Administração da Companhia e de sua controlada se baseia em estimativas para o registro de certas transações que afetam os ativos, passivos, receitas e despesas.

Os resultados finais dessas transações e informações, quando de sua efetiva realização em exercício subsequentes, podem diferir dessas estimativas, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Companhia e sua controlada revisam as estimativas e premissas pelo menos trimestralmente, exceto quanto à redução ao valor recuperável que é revisada conforme critérios detalhados na nota 2.8.

As principais estimativas que representam risco significativo com probabilidade de causar ajustes às demonstrações financeiras individuais e consolidadas nos próximos exercício, referem-se ao registro dos efeitos decorrentes de: Transações realizadas no âmbito da CCEE (Nota 5); Determinação da receita com arrendamento (Notas 7e 26); Recuperação do imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 9); Análise de redução ao valor recuperável dos ativos (Nota 2.8); Arrendamentos e Aluguéis; Avaliação da vida útil do Imobilizado e do Intangível (Notas 17 e 18); Provisões fiscais e cíveis (Nota 24.1); Provisões necessárias para custos relacionados a licenças ambientais (Nota 24.2) e Mensuração a valor justo de instrumentos financeiros (Nota 31.1.2.1).

2.5 Moeda funcional e moeda de apresentação

A moeda funcional da Companhia e de sua controlada, que operam no Brasil, é o Real e as demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apresentadas em reais, arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

2.6 Demonstrações Financeiras consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas de acordo com as normas estabelecidas pelo CPC 36 (R3) - Demonstrações consolidadas, abrangendo a Companhia e sua controlada (Nota 16).

A Companhia controla a Investco e efetua a consolidação integral de suas demonstrações financeiras individuais.

Os critérios contábeis adotados na sua apuração foram aplicados uniformemente entre a Companhia e sua controlada.

As principais práticas de consolidação adotadas foram as seguintes:

- Eliminação do investimento da Controladora na sua controlada direta;
- Eliminação dos saldos das contas entre a Controladora e a sua controlada;
- As datas das demonstrações financeiras da controlada utilizadas para o cálculo da equivalência patrimonial e para a consolidação coincidem com as da Companhia; e
- Destaque aos acionistas não controladores nos balanços patrimoniais e nas demonstrações de resultados.

2.7 Informações por segmento

A Companhia administra os seus negócios como um único segmento operacional, composto pela atividade de geração e comercialização da energia elétrica gerada pela UHE Lajeado por meio de contratos de médio e longo prazo e também junto à CCEE. Tal segmento concentrou em 2023 89% (89% em 2022) da receita operacional bruta consolidada.

2.8 Redução ao valor recuperável

A Administração da Companhia e de sua controlada revisa o valor contábil líquido de seus ativos com objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas para determinar se há alguma indicação de que tais ativos sofreram alguma perda por redução ao valor recuperável. Se houver tal indicação, o montante recuperável do ativo é estimado com a finalidade de mensurar o montante dessa perda, sendo ela reconhecida em contrapartida do resultado.

Uma perda do valor recuperável anteriormente reconhecida é revertida caso tenha ocorrido uma mudança nos pressupostos utilizados para determinar o valor recuperável do ativo, sendo também reconhecida no resultado.

Ativo financeiro

São avaliados no reconhecimento inicial com base em estudo de perdas esperadas, quando aplicável, e quando há evidências de perdas não recuperáveis exceto para Concessionárias (Nota 5). São considerados ativos não recuperáveis quando há evidências de que um ou mais eventos tenham ocorrido após o reconhecimento inicial do ativo financeiro e que, eventualmente, tenha resultado em efeitos negativos no fluxo estimado de caixa futuro do investimento.

Ativo não financeiro

A revisão dos valores de ativos não financeiros da Companhia é efetuada pelo menos anualmente, ou com maior periodicidade se a Administração da Companhia identificar que houve indicações de perdas não recuperáveis no valor contábil líquido dos ativos não financeiros, ou que ocorreram eventos ou alterações nas circunstâncias que indicassem que o valor contábil pode não ser recuperável.

O valor recuperável é determinado com base no valor em uso dos ativos, sendo calculado com recurso das metodologias de avaliação, suportado em técnicas de fluxos de caixa descontados, considerando as condições de mercado, o valor temporal e os riscos de negócio.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 não houve indicação, seja por meio de fontes externas de informação ou fontes internas, de que algum ativo tenha sofrido desvalorização. Dessa forma, no exercício citado, a Administração julga que o valor contábil líquido registrado dos ativos é recuperável e, portanto, não houve necessidade de constituição de provisão para redução ao valor recuperável.

2.9 Novas normas e interpretações vigentes e não vigentes

Mantendo o processo permanente de revisão das normas de contabilidade o *International Accounting Standards Board* (IASB) e, consequentemente, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) emitiram novas normas e revisões às normas já existentes. Os principais normativos alterados, emitidos ou em discussão pelo IASB e pelo CPC estão demonstrados a seguir:

2.9.1 Alterações em pronunciamentos contábeis homologados pelo CPC

Norma	Descrição da alteração	Correlação IASB	Natureza	Data da vigência
CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro	Definição e distinção de estimativa contábil, esclarece a utilização de técnicas de mensuração e dados para a mesma.	IAS 8	Pronuncia-mento	01/01/2023
CPC 26 - Apresentação das Demonstrações Contábeis	Divulgação de Políticas Contábeis (Alterações ao CPC 26/ IAS 1 e IFRS *Practice Statement* 2).	IAS 1 / IFRS 2	Pronuncia-mento	01/01/2023
CPC 32 - Tributos sobre o Lucro - Revisão de Imposto diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação	As alterações limitam o escopo da isenção de reconhecimento inicial para excluir transações que dão origem a diferenças temporárias iguais e compensatórias.	IAS 12	Pronuncia-mento	01/01/2023
CPC 50 - Contratos de seguro	Fornece uma base para os usuários das demonstrações contábeis avaliarem o efeito que os contratos de seguros têm na posição financeira, no desempenho financeiro e nos fluxos de caixa da entidade.	IFRS 17	Pronuncia-mento	01/01/2023
Revisão 20: CPC 26 (R1), CPC 11, CPC 27, CPC 15 (R1), CPC 23, CPC 40 (R1), CPC 49, CPC 21, CPC 32, CPC 37 (R1) e CPC 47	Em suma, as modificações decorrem de: (i) alterações de Classificação de Passivos como Circulantes ou Não circulantes; (ii)Adiamento da Isenção temporária; (iii) Definição de Política Contábil; (iv) Divulgações de Políticas Contábeis; e (v)Tributos Diferidos relacionados a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação.	IFRS 4/ IAS 28/ IAS 34/ IAS 8/ IAS 1/ IAS 16/ IAS 32/ IFRS 1/ IFRS 7 e IAS 26	Pronuncia-mento	01/01/2023
Revisão 21: CPC 37 (R1), CPC 15 (R1), CPC 31, CPC 40 (R1), CPC 48, CPC 47, CPC 26 (R1), CPC 03 (R2), CPC 27, CPC 33 (R1), CPC 18 (R2), CPC 39, CPC 01 (R1), CPC 25, CPC 04 (R1), CPC 28 e CPC 50	Este documento estabelece alterações em Pronunciamentos Técnicos decorrentes da emissão do CPC 50 - Contratos de Seguro, ou seja, IFRS 17 (2017), *Amendments to* IFRS 17 (2020) e *Initial Application of* IFRS 17 e IFRS 9 - *Comparative Information* (2021).	IAS 36/ IAS 7/ IAS 38/ IFRS 3/ IAS 28/ IAS 15/ IAS 1/ IAS 16/ IAS 40/ IFRS 5/ IAS 19/ IFRS 1/ IAS 32/ IFRS 7/ IFRS 17 e IFRS 9	Pronuncia-mento	01/01/2023
Revisão 22: CPC 15 (R1), CPC 27, CPC 20 (R1) e CPC 41	Este documento estabelece alterações em Pronunciamentos Técnicos em decorrência da revogação do CPC 08 (R1) - Custos de Transação e Prêmios na Emissão de Títulos e Valores Mobiliários.	IAS 7/ IAS 16/ IAS 23/ IAS 33	Pronuncia-mento	04/08/2023
OCPC 07 (R1) - Evidenciação na Divulgação dos Relatórios Contábil-Financeiros para Fins Gerais	As alterações trazem apenas ajustes de redação e de referências em razão de atualizações ocorridas em outros Pronunciamentos Técnicos do CPC que têm correspondência com as normas emitidas pelo IASB, não contemplando qualquer alteração de mérito na norma original.	N/A	Orientação	04/08/2023
Revisão 24: CPC 03 (R2), CPC 32, CPC 40 (R1)	Este documento estabelece alterações em Pronunciamentos Técnicos em decorrência das alterações de Reforma Tributária Internacional - Regras Modelo do Pilar Dois e Acordos de Financiamento de Fornecedores.	IAS 7/ IAS 12/ IFRS 7	Pronuncia-mento	01/12/2023
Revisão 23: CPC 26 (R1) e CPC 06 (R2)	Este documento estabelece alterações em Pronunciamentos Técnicos em decorrência das alterações de Classificação de Passivos como Circulante ou Não Circulante; Passivos Não Circulantes com *Covenants* e Passivo de Arrendamento em uma Transação de Venda e Retroarrendamento (*sale and leaseback*).	IAS 1/ IFRS 16	Pronuncia-mento	01/01/2024
CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis	As alterações exigem que as entidades apliquem uma abordagem consistente para determinar se uma moeda é trocável por outra moeda e a taxa de câmbio à vista a utilizar.	IAS 21	Pronuncia-mento	01/01/2025

2.9.2 Normativos emitidos pelo IASB e ainda não homologados pelo CPC

Norma	Descrição da alteração	Correlação IASB	Natureza	Data da vigência
CPC 36 (R3) - Demonstrações Consolidadas / CPC 18 (R2) - Investimento em Coligada, em Controlada e em Empreendimento Controlado em Conjunto	Venda ou contribuição de ativos entre um investidor e sua coligada ou empreendimento controlado em conjunto	IFRS 10 / IAS 28	Pronuncia-mento	Indeter-mina-do

Em relação ao normativo em discussão no IASB ou com data de vigência estabelecida em exercícios futuros, a Companhia e sua controlada estão acompanhando as discussões e até o momento não identificaram a possibilidade de ocorrência de impactos significativos.

3 Eventos significativos no período

3.1 Medidas da ANEEL para regulação de contratação de energia

Publicação	Descrição	Status
Portaria Normativa nº 709 de 30 de novembro de 2022	Em 02 de dezembro de 2022 o MME publicou a Portaria Normativa nº 709, de 30 de novembro de 2022, aprovando a metodologia, os critérios, as premissas e as configurações que constam no Relatório "Revisão Ordinária de Garantia Física de Energia das Usinas Hidrelétricas - UHEs Despachadas Centralizadamente no Sistema Interligado Nacional - SIN", de 22 de novembro de 2022, atualizado pela Empresa de Pesquisa Energética - EPE e pelo Ministério de Minas e Energia.	A partir de 1° de janeiro de 2023, o Consórcio está em conformidade com a nova garantia física, que passou de 505,1MWm para 479,9MWm.
REN nº 1.063 de 10 de maio de 2023	Em 10 de maio de 2023 foi publicada a REN nº 1.063, alterando a REN nº 846, de 11 de junho de 2019, com vistas a estabelecer procedimentos e critérios para a imposição de penalidades aos agentes do setor de energia associados à segurança de barragens de usinas hidrelétricas fiscalizadas pela ANEEL, de acordo com o que determina a Lei nº 12.334, de 20 de setembro de 2010.	A Companhia está cumprindo as exigências estabelecidas quanto a segurança de barragens, caso a Companhia não atenda, poderá sofrer penalidades que podem chegar a 2% da sua receita.
Despacho nº 4.832 de 15 de dezembro de 2023	Em 15 de dezembro de 2023 foi publicado Despacho nº 4.832/2023, anuindo previamente ao pedido para celebração de Contratos de Compra e Venda de Ativos entre a Controlada Investco, Vendedora, e suas Partes Relacionadas EDP Transmissão SP-MG e EDP Transmissão Aliança, Compradoras, conforme proposta apresentada.	A controlada Investco está aguardando anuência da ANEEL para alienação de quatorze Torres de Emergência Triangulares - TET, através da celebração dos contratos de compra e venda de ativos.

3.2 Ações preferenciais resgatáveis

Com a assinatura do Sétimo Termo Aditivo ao Contrato de Concessão nº 005/1997-ANEEL, que tem por objetivo formalizar a extensão do prazo de vigência da outorga da UHE Lajeado, nos termos da Resolução Autorizativa nº 12.255, de 5 de julho de 2022, e da Resolução Homologatória nº 2.932, de 14 de setembro de 2021, os acionistas, que são detentores das Ações preferencias resgatáveis de classes "A", "B" e "C" passam a ter direito a mais 32 parcelas de juros (Nota 21) , consequentemente, a liquidação do Capital Social Investco S.A. será no final do novo prazo de concessão, conforme nota 1.1.

4 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Bancos conta movimento	1.124	1.613	2.741	23.547
Aplicações financeiras				
Certificados de Depósitos Bancários - CDB	184.247	92.297	440.632	326.107
Total	**185.371**	**93.910**	**443.373**	**349.654**

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e os investimentos de curto prazo com liquidez imediata, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa, com baixo risco de variação no valor de mercado, sendo demonstrados ao custo acrescido de juros auferidos até a data do balanço que equivalem ao valor justo. As aplicações financeiras possuem opção de resgate antecipado dos referidos títulos, sem penalidades ou perda de rentabilidade.

Os investimentos financeiros da Companhia e de sua controlada estão remunerados a taxas que variam entre 98,00% e 103,25% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI.

O cálculo do valor justo das aplicações financeiras é baseado nas cotações de mercado do papel ou informações de mercado que possibilitem tal cálculo, levando-se em consideração as taxas futuras de papéis similares.

As aplicações são consolidadas por contraparte e por *rating* de crédito de modo a permitir a avaliação de concentração e exposição de risco de crédito. Esta exposição máxima ao risco também é medida em relação ao Patrimônio líquido da Instituição Financeira.

A exposição da Companhia e de sua controlada a riscos de taxas de juros, de crédito e uma análise de sensibilidade para ativos e passivos financeiros são divulgadas na nota 31.

As movimentações ocorridas no Caixa e nos Equivalentes de caixa da Companhia e de sua controlada são apresentadas nas Demonstrações de Fluxos de Caixa.

5 Concessionárias

	Controladora		Consolidado	
	Circulante		Circulante	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Concessionárias				
Suprimento de energia elétrica	71.757	70.413	72.584	71.338
Energia de curto prazo	268	304	286	417
Encargos de uso da rede elétrica	3.709	3.366	3.793	3.445
Outros créditos	130	32	130	32
Total	**75.864**	**74.115**	**76.793**	**75.232**

Os saldos são totalmente vincendos e são reconhecidos inicialmente ao valor justo, pelo valor faturado, e subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método da taxa de juros efetiva, ajustados ao valor presente e deduzidas das reduções ao valor recuperável, quando aplicável, incluindo os respectivos impostos de responsabilidade tributária da Companhia e da controlada.

Conforme requerido pelo CPC 48 - Instrumentos financeiros, é efetuada uma análise criteriosa do saldo de Concessionárias e, de acordo com a abordagem simplificada, quando necessário, é constituída uma Perda Estimada com Créditos de Liquidação Duvidosa - PECLD, para cobrir eventuais perdas na realização desses ativos.

A Companhia e sua controlada avaliaram seus históricos de recebimentos e identificaram que não estão expostas a um elevado risco de crédito, uma vez que eventuais saldos vencidos e não recebidos são mitigados por contratos de garantias financeiras assinados na contratação dos leilões de energia ou na formalização de contratos bilaterais. Ademais, os montantes a receber de energia de curto prazo são administrados pela Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE que, por sua vez, controla a inadimplência entre os participantes setoriais com base em regulamentações emitidas pelo Poder Concedente, diminuindo o risco de crédito nas transações realizadas. Portanto, após as devidas análises, a Companhia e sua controlada não identificaram a necessidade de constituição de eventuais perdas esperadas, uma vez que se mostram imateriais e controláveis.

A exposição da Companhia e sua controlada a riscos de crédito está divulgada na nota 31.2.5.

6 Títulos a receber

		Controladora			
		Circulante		Não circulante	
	Nota	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Ações preferenciais das classes "A", "B" e "C"	6.1	707	736	17.252	16.740
(-) AVP - Ações preferenciais das classes "A", "B" e "C"				(9.575)	(8.600)
Total		**707**	**736**	**7.677**	**8.140**

6.1 Ações preferenciais das classes resgatáveis "A", "B" e "C"

Referem-se às ações preferenciais resgatáveis das classes "A", "B" e "C" emitidas pela Investco no montante original de R$12.779, onde, de acordo com o artigo 8º do Estatuto Social da Investco, os detentores de tais ações gozam do direito de recebimento de um dividendo anual fixo (juros), cumulativo, de 3% sobre o valor de sua respectiva participação no capital social (Nota 21.1).

Adicionalmente, de acordo com o artigo 9º, as ações preferenciais resgatáveis das classes "A" e "C", terão direito a equiparação na distribuição de dividendos caso sejam pagos dividendos a outras classes de ações superiores ao valor unitário dos dividendos anuais fixos.

O saldo em 31 de dezembro de 2023 de R$8.384 (R$8.876 em 31 de dezembro de 2022) contempla o montante original e os juros até 2035 (término da concessão), ambos descontados a valor presente pela taxa de 8,70% a.a., que equivale ao custo médio de captação da Investco na data de avaliação das ações.

Devido às suas características, as ações foram classificadas como um instrumento financeiro recebível por satisfazerem a definição de ativo financeiro, pelo fato da Investco não ter o direito de evitar o envio de caixa ou outro ativo financeiro para a Companhia, conforme determina o item 19 do CPC 39.

7 Rendas a receber

	Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022
Paulista Lajeado		1.352
CEB Lajeado	3.402	3.865
	3.402	**5.217**

Refere-se ao instrumento particular de contrato de arrendamento celebrado em 21 de julho de 2001 e aditado em 23 de junho de 2009, no qual a Investco arrendou às demais concessionárias do Consórcio Usina Lajeado (Companhia, Paulista Lajeado e CEB Lajeado), frações ideais dos ativos existentes ou a serem adquiridos pela Investco, no mesmo percentual de suas participações no Contrato de Concessão (Nota 1.1).

Este arrendamento é contabilizado mensalmente como arrendamento operacional, de acordo com o CPC 06 (R2) - Operações de Arrendamento, pois a operação da usina é de responsabilidade da Investco, não havendo transferência de propriedade ou controle do ativo aos arrendatários. Os saldos são todos vincendos e estão apresentados ao custo amortizado.

O contrato de arrendamento objetiva assegurar à Investco receita suficiente para garantir o seu funcionamento nas melhores condições até o final da concessão. O cálculo do contrato de arrendamento é baseado na remuneração de 8,83% a.a. corrigido pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA sobre 99% do valor do ativo imobilizado líquido, acrescido da depreciação acumulada, sendo que, todos os valores utilizados no cálculo são projetados. Decorrido o exercício, anualmente, aplica-se o Coeficiente de Ajuste - CA, cujo objetivo é calcular os valores reais, identificando a diferença entre os valores cobrados anteriormente, e ajustar a diferença a maior ou a menor na projeção do ano seguinte.

A variação no exercício da rubrica de Rendas a receber, em contrapartida da receita de Arrendamentos e aluguéis (Nota 26),é decorrente, substancialmente, da combinação de três fatores: (i) efeito do IPCA realizado em relação ao projetado de 3,66 p.p. para o exercício de 2023; (ii) aumento do IPCA projetado para o exercício de 2023 em relação ao exercício anterior de 0,88 p.p.; e (iii) menor coeficiente de ajuste do contrato de arrendamento entre os exercícios.

8 Impostos e contribuições sociais

		Controladora					
	Nota	Saldo em 31/12/2022	Adição	Atualização monetária	Adiantamentos / Pagamentos	Transferência	Saldo em 31/12/2023
Ativos compensáveis							
Imposto de renda e contribuição social a compensar	8.1	424		321	25.662	(23.240)	3.167
Total Circulante		**424**	**-**	**321**	**25.662**	**(23.240)**	**3.167**
Outros tributos compensáveis							
ICMS		-	5		(5)		-
PIS e COFINS		166	24.248	142		(23.329)	1.227
IRRF sobre aplicações financeiras		2.263	2.664			(2.600)	2.327
IRRF sobre juros s/ capital próprio		5.270	5.038			(5.270)	5.038
Outros		25					25
Total Circulante		**7.724**	**31.955**	**142**	**(5)**	**(31.199)**	**8.617**
Passivos a recolher							
Imposto de renda e contribuição social a recolher		105.149	158.308		(104.251)	(31.110)	128.096
Total Circulante		**105.149**	**158.308**	**-**	**(104.251)**	**(31.110)**	**128.096**
Outros tributos a recolher							
ICMS		5	39		(44)		-
PIS e COFINS		7.718	82.723		(58.930)	(23.329)	8.182
Tributos sobre serviços prestados por terceiros		41	267		(292)		16
IRRF sobre juros s/ capital próprio	8.2	4.887	5.097		(4.887)		5.097
Encargos com pessoal		14	88		(88)		14
Total Circulante		**12.665**	**88.214**	**-**	**(64.241)**	**(23.329)**	**13.309**

DocuSigned by
Diario de Noticias
Assinado por: AMS EDITORA LTDA:00559976000107
CPF: 95190953815
Data/Hora da Assinatura: 28/03/2024 00:55:49 BRT
O: ICP-Brasil, OU: VideoConferencia
L: Sao Paulo, S: SP, C: BR
Emissor: AC Certisign RFB G5
ICP Brasil
F30028BECACE477...

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2021, que institui a Infraestrutura da Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil.

Esta publicação foi feita de forma 100% digital pela empresa Diário de Notícias em seu site de notícias.
AUTENTICIDADE DA PÁGINA. A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ao lado ou pelo link *https://publilegal.diariodenoticias.com.br/*

DocuSign Envelope ID: E1BEFF9F-9C6E-4926-9025-DF87D03AC37A

NOTAS EXPLICATIVAS
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

		Consolidado						
	Nota	Saldo em 31/12/2022	Adição	Atualização monetária	Adiantamentos / Pagamentos	Compensação de tributos	Transferência	Saldo em 31/12/2023
Ativos compensáveis								
Imposto de renda e contribuição social a compensar	8.1	424		321	49.716	(5)	(44.315)	6.141
Total Circulante		**424**	**-**	**321**	**49.716**	**(5)**	**(44.315)**	**6.141**
Outros tributos compensáveis								
ICMS		-	5		(5)			-
PIS e COFINS		1.007	28.889	853			(24.734)	6.015
IRRF sobre aplicações financeiras		3.683	9.212				(5.677)	7.218
IRRF sobre juros s/ capital próprio		5.270	5.038				(5.270)	5.038
Outros		25						25
Total Circulante		**9.985**	**43.144**	**853**	**(5)**	**-**	**(35.681)**	**18.296**
Passivos a recolher								
Imposto de renda e contribuição social a recolher		110.780	183.092		(110.511)		(55.265)	128.096
Total Circulante		**110.780**	**183.092**	**-**	**(110.511)**	**-**	**(55.265)**	**128.096**
Outros tributos a recolher								
ICMS		160	534		(678)		(12)	4
PIS e COFINS		9.658	104.597		(79.703)	(5)	(24.735)	9.812
Tributos sobre serviços prestados por terceiros		230	1.647		(1.740)			137
IRRF sobre juros s/ capital próprio	8.2	13.975	13.778		(13.980)		5	13.778
Encargos com pessoal		437	4.297		(4.314)		11	431
Total Circulante		**24.460**	**124.853**	**-**	**(100.415)**	**(5)**	**(24.731)**	**24.162**

Conforme requerido pelo CPC 32 - Tributos sobre o Lucro, a Companhia e sua controlada apresentam os impostos e contribuições sociais correntes ativos e passivos, pelo seu montante líquido quando: (i) são compensáveis pela mesma autoridade tributária; e (ii) a legislação tributária permitir que a Companhia ou sua controlada liquide ou compense o tributo em um único pagamento ou compensação.

8.1 Imposto de renda e contribuição social

O saldo de R$3.167 (R$424 em 31 de dezembro de 2022) refere-se substancialmente aos créditos de exercícios anteriores.

8.2 IRRF sobre juros s/ capital próprio

Refere-se ao Imposto de Renda Retido na Fonte da Companhia e de sua controlada, à alíquota de 15%, incidente sobre os valores pagos à título de Juros sobre o Capital Próprio conforme legislação. O saldo em 31 de dezembro de 2023 de R$ 5.097 são relativos aos JSCPs deliberados no exercício de 2023, que será integralmente liquidado em janeiro de 2024.

9 Tributos diferidos

		Controladora		Consolidado	
		Passivo		Passivo	
		Não circulante		Não circulante	
	Nota	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
PIS e COFINS		1		26	19
Imposto de renda e contribuição social	9.1	25.261	28.597	51.352	44.549
Total		**25.262**	**28.597**	**51.378**	**44.568**

9.1 Imposto de renda e contribuição social

São registrados sobre diferenças temporárias considerando as alíquotas vigentes dos citados tributos, de acordo com as disposições do CPC 32, e consideram a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros fundamentada em estudo técnico de viabilidade. São reconhecidos de acordo com a transação que os originou, seja no resultado ou no patrimônio líquido.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos, ativos e passivos, são apresentados pela sua natureza e o valor total é apresentado pelo montante líquido após as devidas compensações, conforme requerido pelo CPC 32.

9.1.1 Composição

		Controladora					
		Ativo Não circulante		Passivo Não circulante		Resultado	
Natureza dos créditos	Nota	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	2023	2022
Diferenças temporárias							
Ações preferenciais resgatáveis	9.1.1.1	3.255	2.924		1.966	2.297	(236)
Direito de concessão - GSF				63.643	69.059	5.416	5.416
Arrendamentos - CPC 06 (R2)		270	363	234	304	(23)	12
Outras		348	5	5	27	365	
Total Diferenças Temporárias		**6.025**	**5.433**	**63.882**	**71.356**	**8.066**	**5.202**
Crédito fiscal do ágio incorporado	9.1.1.2	32.596	37.326			(4.730)	(4.985)
Total bruto		**38.621**	**42.759**	**63.882**	**71.356**	**3.336**	**217**
Compensação entre Ativos e Passivos Diferidos		(38.621)	(42.759)	(38.621)	(42.759)		
Total		**-**	**-**	**25.261**	**28.597**		

		Consolidado							
		Ativo Não circulante		Passivo Não circulante		Resultado		Patrimônio Líquido	
Natureza dos créditos	Nota	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	2023	2022	31/12/2023	31/12/2022
Diferenças temporárias									
Benefício pós-emprego		81	64			17	(176)		
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas		3.466	6.307			(2.841)	206		
Uso do bem público		24.103	26.113	5.181	5.649	(1.542)	414		
Ações preferenciais resgatáveis	9.1.1.1	3.255	2.924	40.077	37.434	(2.312)	2.561		
Benefício pós-emprego - Outros resultados abrangentes		352	332			41	236	(21)	(118)
Direito de concessão - GSF				64.535	70.020	5.485	4.455		
Licenças ambientais		5.437		11.296	4.669	(1.190)	(351)		
Arrendamentos - CPC 06 (R2)		645	867	500	724	2	39		
Outras		490	179	188	165	288	(59)		
Total Diferenças Temporárias		**37.829**	**36.786**	**121.777**	**118.661**	**(2.052)**	**7.325**	**(21)**	**(118)**
Crédito fiscal do ágio incorporado	9.1.1.2	32.596	37.326			(4.730)	(4.985)		
Total bruto		**70.425**	**74.112**	**121.777**	**118.661**	**(6.782)**	**2.340**	**(21)**	**(118)**
Compensação entre Ativos e Passivos Diferidos		(70.425)	(74.112)	(70.425)	(74.112)				
Total		**-**	**-**	**51.352**	**44.549**				

9.1.1.1 Ações preferenciais resgatáveis

Referem-se aos tributos diferidos sobre as Ações preferenciais resgatáveis "A", "B" e "C" da controlada Investco, reconhecidos como instrumento de dívida conforme item 19 do CPC 39, como também sobre o ajuste a valor presente destas ações.

9.1.1.2 Crédito fiscal do ágio incorporado

O crédito fiscal do ágio é proveniente da incorporação da EDP Lajeado Energia S.A. e da Tocantins Energia S.A., ocorrida em novembro de 2009, representada pelo benefício fiscal proveniente da dedutibilidade do ágio pago pela controladora EDP - Energias do Brasil, o qual foi contabilizado de acordo com a resolução CVM nº 78/22 e conforme determinação da ANEEL. Está sendo amortizado pela curva entre a expectativa de resultados futuros e o prazo da concessão da Investco, que resulta em realização anual média do crédito fiscal de R$3.515 até dezembro de 2032 (Nota 18.1.3).

Realização dos tributos diferidos ativos

Os tributos diferidos ativos são revisados a cada encerramento do exercício e são reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável.

A Administração da Companhia e de sua controlada elaboraram as projeções de resultados tributáveis futuros, demonstrando a capacidade de realização desses créditos tributários nos exercícios indicados. Com base no estudo técnico das projeções de resultados tributáveis, a Companhia e sua controlada estimam recuperar o crédito tributário nos seguintes exercícios:

Controladora							
2024	2025	2026	2027	2028	2029 a 2031	A partir de 2032	Total Não circulante
5.640	5.385	5.129	4.284	4.028	10.691	3.464	38.621

Consolidado							
2024	2025	2026	2027	2028	2029 a 2031	A partir de 2032	Total Não circulante
9.946	9.691	9.435	8.107	7.851	21.931	3.464	70.425

10 Partes relacionadas

Além dos valores de dividendos (Nota 11), dos saldos a pagar e a receber relativos ao contrato de arrendamento da UHE Lajeado (Notas 7 e 19) e dos montantes a pagar e a receber relativos às ações preferenciais da classe "A", "B" e "C" da Investco (Notas 7 e 21), os demais saldos de ativos e passivos, bem como as transações da Companhia com sua controladora, profissionais chave da Administração e outras partes relacionadas, que influenciaram o resultado do exercício, estão apresentados como segue:

				Controladora							
				Ativo		Passivo				Receitas (Despesas)	
				Circulante		Circulante		Não circulante		Operacionais	
	Relacionamento	Preço praticado (R$/MWh)	Duração	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	2023	2022
Concessionárias (Nota 5)											
Suprimento de energia elétrica											
EDP São Paulo	Controle comum	304,24	01/01/2008 a 31/12/2037	3	3					31	29
EDP São Paulo	Controle comum	306,89	01/01/2009 a 31/12/2038	18	16					144	134
EDP São Paulo	Controle comum	271,71	01/01/2009 a 31/12/2038	57	51					468	439
EDP Trading	Controle comum		01/03/2021 a 31/12/2024	9.645	9.513					120.833	119.908
EDP Trading	Controle comum		01/01/2022 a 31/01/2022								6.917
EDP Trading	Controle comum		01/02/2022 a 28/02/2022								1.781
EDP Trading	Controle comum		01/03/2022 a 31/03/2022								2.430
EDP Trading	Controle comum		01/04/2022 a 30/04/2022								2.441
EDP Trading	Controle comum		01/05/2022 a 31/05/2022								9.660
EDP Trading	Controle comum		01/01/2022 a 31/12/2022		2.502						2.502
EDP Trading	Controle comum		01/01/2023 a 30/06/2023								
EDP Espírito Santo	Controle comum	302,76	01/01/2008 a 31/12/2037	6	5					67	29
EDP Espírito Santo	Controle comum	305,39	01/01/2009 a 31/12/2038	14	9					121	134
EDP Espírito Santo	Controle comum	284,40	01/01/2009 a 31/12/2038	47	42					395	378
				9.790	**12.141**	**-**	**-**	**-**	**-**	**122.059**	**146.782**
Fornecedores (Nota 19)											
Arrendamento UHE Lajeado											
Investco	Controlada direta		15/01/1998 a 15/01/2033			12.417	14.106			(149.009)	(169.273)
				-	**-**	**12.417**	**14.106**	**-**	**-**	**(149.009)**	**(169.273)**
Suprimento de energia elétrica											
EDP Trading	Controle comum		01/01/2022 a 31/12/2022				5.185			(3.995)	(72.592)
Uso do sistema de transmissão											
Mata Grande Transmissora	Controle comum		01/11/2001 a 31/01/2033			2	1			(19)	(8)
EDP Transmissão Aliança	Controle comum		04/01/2020 a 31/01/2033			52	53			(477)	(412)
EDP Transmissão Litoral Sul	Controle comum		04/01/2020 a 31/01/2033			5	5			(57)	(34)
EDP Transmissão SP-MG	Controle comum		01/01/2021 a 31/01/2033			56	64			(549)	(436)
EDP Goiás	Controle comum (*)		01/11/2001 a 01/01/2033			28	23			(298)	(239)
				-	**-**	**143**	**5.331**	**-**	**-**	**(5.395)**	**(73.721)**
Outras contas a pagar (Nota 15)											
Contrato de Compartilhamento de Recursos Humanos (a)											
EDP - Energias do Brasil	Controladora		01/01/2019 a 31/12/2027						276	(2.356)	(2.067)
Contratos de Compartilhamento dos Serviços de Infraestrutura (b)											
EDP - Energias do Brasil	Controladora		01/01/2015 a 31/12/2026						12	(260)	(225)
EDP São Paulo	Controle comum		01/01/2021 a 31/12/2022						3	(3)	(6)
Contrato de Compartilhamento de Atividades de *BackOffice* (c)											
EDP - Energias do Brasil	Controladora		01/01/2019 a 31/12/2023						141	(898)	(771)
				-	**-**	**-**	**-**	**-**	**432**	**(3.517)**	**(3.069)**
				9.790	**12.141**	**12.560**	**19.437**	**-**	**432**	**(35.862)**	**(99.281)**

				Consolidado							
				Ativo		Passivo				Receitas (Despesas)	
				Circulante		Circulante		Não circulante		Operacionais	
	Relacionamento	Preço praticado (R$/MWh)	Duração	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	2023	2022
Concessionárias (Nota 5)											
Venda de energia elétrica											
Suprimento de energia elétrica											
EDP São Paulo	Controle comum	304,24	01/01/2008 a 31/12/2037	3	3					31	29
EDP São Paulo	Controle comum	306,89	01/01/2009 a 31/12/2038	18	16					144	134
EDP São Paulo	Controle comum	271,71	01/01/2009 a 31/12/2038	57	51					468	439
EDP São Paulo	Controle comum	298,52	01/08/2002 a 15/12/2032	360	333					3.871	3.989
EDP São Paulo	Controle comum	293,26	01/08/2005 a 15/12/2022								
EDP Trading	Controle comum		01/03/2021 a 31/12/2024	9.645	9.513					120.833	119.908
EDP Trading	Controle comum		01/01/2022 a 31/01/2022								6.917
EDP Trading	Controle comum		01/02/2022 a 28/02/2022								1.781
EDP Trading	Controle comum		01/03/2022 a 31/03/2022								2.430
EDP Trading	Controle comum		01/04/2022 a 30/04/2022								2.441
EDP Trading	Controle comum		01/05/2022 a 31/05/2022								9.660
EDP Trading	Controle comum		01/01/2008 a 31/12/2037								2.502
EDP Espírito Santo	Controle comum		01/01/2008 a 31/12/2037	6	5					67	29
EDP Espírito Santo	Controle comum		01/01/2009 a 31/12/2038	14	9					121	134
EDP Espírito Santo	Controle comum		01/01/2009 a 31/12/2038	47	42					395	378
Uso do sistema de transmissão											
EDP São Paulo	Controle comum		01/08/2005 a 15/12/2032	31	27					343	309
				10.181	**9.999**	**-**	**-**	**-**	**-**	**126.273**	**151.080**
Rendas a Receber (Nota 6)											
Arrendamento UHE Lajeado											
CEB Lajeado	Acionista não controlador		15/01/1998 a 15/01/2033	3.402	3.865					40.824	46.376
Paulista Lajeado	Acionista não controlador		15/01/1998 a 15/01/2033	-	1.352					14.289	16.232
				3.402	**5.217**	**-**	**-**	**-**	**-**	**55.113**	**62.608**
Fornecedores (Nota 19)											
Suprimento de energia elétrica											
EDP Trading	Controle comum		01/01/2022 a 31/12/2022				5.185			(3.995)	(72.592)
Uso do sistema de transmissão											
Mata Grande Transmissora	Controle comum		01/11/2001 a 31/01/2033			2	1			(19)	(8)
EDP Transmissão Aliança	Controle comum		04/01/2020 a 31/01/2033			53	53			(484)	(418)
EDP Transmissão Litoral Sul	Controle comum		04/01/2020 a 31/01/2033			5	5			(57)	(34)
EDP Transmissão SP-MG	Controle comum		01/01/2021 a 31/01/2033			56	64			(549)	(436)
EDP Goiás	Controle comum		01/11/2001 a 0101/2033			28	23			(302)	(243)
Contrato de prestação de serviços											
EDP Goiás	Controle comum		01/06/2022 a 31/12/2024			82	553			(970)	(553)
EDP Trading	Controle comum		01/12/2019 a 31/05/2022								(395)
				-	**-**	**226**	**5.884**	**-**	**-**	**(6.376)**	**(74.679)**
Outros créditos e Outras contas a pagar (Nota 15)											
Contrato de Compartilhamento de Recursos Humanos (a)											
EDP - Energias do Brasil	Controladora		01/01/2019 a 31/12/2027						733	(3.117)	(3.078)
Contratos de Compartilhamento dos Serviços de Infraestrutura (b)											
EDP - Energias do Brasil	Controladora		01/01/2015 a 31/12/2026					286	32	(568)	(485)
EDP São Paulo	Controle comum		01/01/2021 a 31/12/2022						8	(3)	(14)
Contrato de Compartilhamento de Atividades de *BackOffice* (c)											
EDP - Energias do Brasil	Controladora		01/01/2019 a 31/12/2023						148	(2.859)	(2.572)
				-	**-**	**-**	**-**	**286**	**921**	**(6.547)**	**(6.149)**
				13.583	**15.216**	**226**	**5.884**	**286**	**921**	**168.463**	**132.860**

As operações com partes relacionadas foram estabelecidas em condições compatíveis com as de mercado.
As garantias concedidas e os avais recebidos do acionista estão descritos na nota 33.2.

As operações realizadas com as contrapartes informadas abaixo ocorreram no curso normal dos negócios, sem acréscimo de qualquer margem de lucro.

(a) Contrato de Compartilhamento de Recursos Humanos: O instrumento tem por objetivo o rateio de gastos com recursos humanos das atividades compartilhadas entre a Companhia e a controladora EDP - Energias do Brasil e as partes relacionadas EDP São Paulo, EDP Espírito Santo, EDP Transmissão Aliança, EDP Transmissão SP-MG, EDP Transmissão Litoral Sul, EDP Goiás , Mata Grande Transmissora, EDP Transmissão Norte, Porto do Pecém (*), Investco, Lajeado, Enerpeixe, EDP EDP Trading e EDP Smart Energia. O contrato mantém o critério de rateio regulatório e possui vigência até dezembro de 2027, conforme anuído pela ANEEL por meio do Despacho nº 459 de 1° de março de 2023.

(b) Contratos de Compartilhamento dos Serviços de Infraestrutura: O instrumento tem por objetivo o rateio dos gastos com a locação do imóvel, gastos condominiais e gastos de telecomunicações da sede da *holding* EDP - Energias do Brasil em São Paulo, onde a controladora possui instalada uma filial.

Em 2023 foram assinados dois contratos de compartilhamento de Infraestrutura relacionados à unidade da EDP São Paulo localizada em São José dos Campos. Esses contratos celebram o compartilhamento de espaço e serviços de infraestrutura, sendo o primeiro deles entre a EDP São Paulo e partes relacionadas EDP Trading, Porto do Pecém (*), Investco, Lajeado e EDP Smart Energia. Já o segundo contrato com as partes EDP - Energias do Brasil, EDP Espírito Santo, EDP Goiás, EDP Transmissão Aliança, EDP Transmissão Norte, Mata Grande Transmissora, EDP Transmissão SP-MG e EDP Transmissão Litoral Sul. Os contratos têm vigência até 31 de dezembro de 2024.

Mesmo dispensados de anuência, os percentuais de rateio devem ser revistos anualmente e, em caso de alterações, os termos aditivos devem ser submetidos à aprovação da ANEEL.

(c) Contrato de Compartilhamento de Atividades de *BackOffice*: O instrumento tem por objetivo o rateio dos gastos com materiais, prestação de serviços e outros gastos associados às atividades de *BackOffice*, tais como as funções administrativas, financeiras, contábeis, jurídicas e etc. e, por envolver empresas agentes do setor elétrico, teve de ser submetido ao crivo prévio da ANEEL, a qual, por sua vez, o aprovou em dezembro de 2019 por meio do Despacho 3.399/2019.

O critério de rateio considera direcionadores que ponderam o esforço de cada área para cada empresa, que foi suportado por consultoria especializada independente, e envolve as seguintes partes relacionadas: EDP - Energias do Brasil, EDP São Paulo, EDP Espírito Santo, EDP Trading, Investco, Lajeado, Porto do Pecém (*), EDP Transmissão Aliança e EDP Transmissão SP-MG. O contrato mantém o critério de rateio regulatório.

Em 2022 foi firmado o aditivo com a inclusão das empresas Mata Grande Transmissora, EDP Transmissão Norte e EDP Goiás como parte do contrato.

O critério de rateio considera os mesmos direcionadores mencionados acima. Esses contratos são dispensados de anuência prévia da ANEEL, uma vez que os valores de desembolso das empresas participantes se enquadra nos limites de dispensa. O contrato de compartilhamento de atividades de *backoffice* tem vigência até 31 de dezembro de 2023.

(*) Em 22 de dezembro de 2023, a controladora final EDP - Energias do Brasil alienou a companhia Pecém e, consequentemente, a partir desta data foi excluída dos contratos de compartilhamento firmados junto à controladora.

10.1 Controladora direta e final

A controladora direta da Companhia é a EDP - Energias do Brasil, sendo esta controlada pela EDP - Energias de Portugal S.A.

10.2 Compromissos contratuais

Possui também cinco contratos de venda de energia no Ambiente de Contratação Livre - ACL junto à EDP Trading (controlada da EDP - Energias do Brasil) de: (i) 64MWm com início de suprimento em 1º janeiro de 2022 e término em 31 de dezembro de 2024; (ii) 50MWm com início de suprimento em 1º janeiro de 2025 e término em 31 de dezembro de 2025; (iii) 40 MWm com início de suprimento em 1º janeiro de 2026 e término em 31 de dezembro de 2026; (iv) 40 MWm com início de suprimento em 1º janeiro de 2027 e término em 31 de dezembro de 2027; e (v) 40 MWm com início de suprimento em 1º janeiro de 2027 e término em 31 de dezembro de 2027.

10.3 Remuneração dos administradores

	2023			2022		
	Diretoria Estatutária	Conselho da Administração	Total	Diretoria Estatutária	Conselho da Administração	Total
Remuneração (a)	369	172	541	323	172	495
Benefícios de curto prazo (b)	2		2	2		2
Total	**371**	**172**	**543**	**325**	**172**	**497**

(a) É composta pela remuneração fixa e variável (bônus e participação nos resultados), além dos respectivos encargos sociais.

(b) Representa os benefícios com assistência médica e odontológica, subsídio medicamento, vales alimentação e refeição e seguro de vida.

11 Dividendos - Ativos e Passivos

Os dividendos e os Juros sobre o capital próprio - JSCP são reconhecidos como passivo nas seguintes ocasiões: (i) JSCP imputados aos dividendos: quando aprovados pelo Conselho de Administração; (ii) dividendos mínimos obrigatórios: quando do encerramento do exercício, conforme previsto no estatuto social da Companhia, eventualmente deduzidos do JSCP já declarados no exercício; (iii) dividendos adicionais: quando da sua aprovação pela Assembleia Geral Ordinária - AGO; e (iv) dividendos intermediários e de exercícios anteriores: quando da aprovação pelo Conselho de Administração ou Assembleia Geral. Os dividendos a receber são registrados como ativo nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia, em consonância com a prática contábil do passivo anteriormente descrita.

Os créditos de juros sobre o capital próprio são inicialmente registrados em despesas financeiras para fins fiscais e, concomitantemente, revertidos dessa mesma rubrica em contrapartida do patrimônio líquido. A redução dos tributos por eles gerados é reconhecida no resultado do período quando do seu crédito. Para o JSCP a receber, são inicialmente registrados em receitas financeiras para fins fiscais e, concomitantemente, revertidos dessa mesma rubrica em contrapartida ao investimento.

Dividendos do exercício de 2022

Foi aprovada em Assembleia Geral Ordinária - AGO, realizada em 28 de abril de 2023, a destinação do lucro líquido referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 como constituição de partes beneficiárias, conforme acordo de acionistas da Companhia no valor de R$31.083, como a destinação de JSCP no valor bruto de R$32.583, sendo R$27.696 líquido de Imposto de renda, dividendos adicionais no valor de R$204.920 e dividendos complementares no valor de R$42.240. Os pagamentos das partes beneficiárias, dos Juros sobre Capital Próprio e dividendos complementares e adicionais, serão realizados no decorrer do período de 2023.

	Controladora						
		Dividendos					
	31/12/2022	Complementares	Adicionais	JSCP	Partes beneficiárias	Recebimentos / Pagamentos	31/12/2023
Ativo							
Investco	29.128		32.336	27.840		(61.464)	27.840
	29.128	**-**	**32.336**	**27.840**	**-**	**(61.464)**	**27.840**
Passivo							
EDP - Energias do Brasil	47.392	39.643	96.136	13.553		(143.528)	53.196
Eletrobras	151.960	121.524		14.349	34.889	(151.960)	170.762
Governo do Tocantins	3.451	2.886	7.000	986		(10.451)	3.872
	202.803	**164.053**	**103.136**	**28.888**	**34.889**	**(305.939)**	**227.830**

DocuSigned by
Diario de Noticias
Assinado por: AMS EDITORA LTDA:00559976000107
CPF: 95190953815
Data/Hora da Assinatura: 28/03/2024 00:56:28 BRT
O: ICP-Brasil, OU: VideoConferencia
L: Sao Paulo, S: SP, C: BR
Emissor: AC Certisign RFB G5
F30028BECACE477...

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2021, que institui a Infraestrutura da Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil.

Esta publicação foi feita de forma 100% digital pela empresa Diário de Notícias em seu site de notícias.
AUTENTICIDADE DA PÁGINA. A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ao lado ou pelo link https://publilegal.diariodenoticias.com.br/

DocuSign Envelope ID: E1BEFF9F-9C6E-4926-9025-DF87D03AC37A

NOTAS EXPLICATIVAS
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

	Consolidado						
	31/12/2022	Dividendos	Adicionais	JSCP	Partes beneficiárias	Pagamentos	31/12/2023
Passivo							
EDP - Energias do Brasil	47.392	39.643	96.136	13.553		(143.528)	53.196
CEB Lajeado	7.980		8.859	7.627		(16.839)	7.627
Paulista Lajeado Energia	2.794		3.100	2.670		(5.894)	2.670
Eletrobras	151.960	121.524		14.349	34.889	(151.960)	170.762
Acionistas não controladores (*)	2.812			5			2.817
Governo do Tocantins	3.451	2.886	7.000	986		(10.451)	3.872
	216.389	**164.053**	**115.095**	**39.190**	**34.889**	**(328.672)**	**240.944**

(*) O saldo de Acionistas não controladores em 31 de dezembro de 2023 de R$2.817 (R$2.812 em 31 de dezembro de 2022) refere-se aos montantes os quais a instituição financeira responsável pelas distribuições (agente custodiante) não identificou dados cadastrais de conta corrente válidos para efetuar o devido pagamento. Conforme o disposto no Artigo 287, inciso II, da Lei nº 6.404/76, consideram-se prescritos em três anos os dividendos não pagos contado o prazo da data em que tenham sido postos à disposição do acionista.

12 Cauções e depósitos vinculados

		Controlada				Consolidado				
	Nota	31/12/2022	Adição	Atualização	31/12/2023	31/12/2022	Adição	Atualização	Resgate	31/12/2023
Depósitos judiciais	24	257	301	15	573	1.807	441	148	(19)	2.377
Total Não Circulante		**257**	**301**	**15**	**573**	**1.807**	**441**	**148**	**(19)**	**2.377**

13 Prêmio de risco - GSF

Devido a adesão da repactuação do risco hidrológico no Ambiente de Contratação Regulada - ACR, onde 92% da exposição ao *Generation Scaling Factor* - GSF é protegida, o saldo do Ativo circulante e Não circulante na Companhia de R$14.183 (R$16.885 em 31 de dezembro de 2022) e no Consolidado de R$14.435 (R$17.185 em 31 de dezembro de 2022), referem-se aos prêmios equivalentes aos montantes pagos de GSF nas competências de janeiro a dezembro de 2015, amortizável linearmente no período de janeiro de 2015 a março de 2029, de acordo com os Despachos nº 4.130 e 4.133 de 23 de dezembro de 2015. No exercício foram amortizados os montantes na Companhia de R$2.702 (R$2.702 em 2022) e no Consolidado de R$2.750 (R$2.750 em 2022).

14 Estoques

A totalidade do saldo dos estoques em 31 de dezembro de 2023 de R$8.275 (R$7.782 em 31 de dezembro de 2022) refere-se aos materiais utilizados na operação e manutenção da UHE Lajeado. Os materiais utilizados na construção da infraestrutura da concessão estão classificados no Imobilizado (Nota 17) pelo montante, em 31 de dezembro de 2023, de R$991 (R$922 em 31 de dezembro de 2022).

Os estoques estão demonstrados ao custo ou ao valor líquido de realização, dos dois o menor, deduzidos de eventual perda no valor recuperável. O método de avaliação dos estoques é efetuado com base na média ponderada móvel.

15 Outros créditos - Ativo e Outras contas a pagar - Passivo

		Controladora				Consolidado			
		Circulante		Não circulante		Circulante		Não circulante	
	Nota	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Outros créditos - Ativo									
Serviços em curso		3.576				3.729	64	482	528
Depósitos judiciais				573	257			2.377	1.807
Outros		61	48	113	3	737	919	113	3
Total		**3.637**	**48**	**686**	**260**	**4.466**	**983**	**2.972**	**2.338**
Outras contas a pagar - Passivo									
Compartilhamento/Serviços entre partes relacionadas	10				432			286	921
Arrendamentos e aluguéis		128	143	664	793	344	341	1.551	1.545
Obrigações Sociais e Trabalhistas		170	166			2.934	2.759		
Encargos Setoriais	15.1	5.641	4.542			5.687	4.605		
Outros		15	15		1	510	498	1	2
Total		**5.954**	**4.866**	**664**	**1.226**	**9.475**	**8.203**	**1.838**	**2.468**

15.1 Encargos setoriais

As obrigações a recolher, derivadas de encargos estabelecidos pela legislação do setor elétrico, são as seguintes:

		Consolidado				
	Nota	Saldo em 31/12/2022	Adição	Atualização Monetária	Pagamentos	Saldo em 31/12/2023
Pesquisa e desenvolvimento (P&D)	15.2	895	7.203	(319)	(4.535)	3.244
Compensação financeira pela utilização de recursos hídricos - CFURH		3.522	14.874		(16.161)	2.235
Outros encargos		188	2.506		(2.486)	208
Total Circulante		**4.605**	**24.583**	**(319)**	**(23.182)**	**5.687**

15.2 Pesquisa e desenvolvimento - P&D

Refere-se às obrigações a aplicar no programa de P&D registrado pela Companhia e são apurados nos termos da legislação setorial dos contratos de concessão de energia elétrica (Nota 1.1.2). A Companhia e sua controlada têm a obrigação de aplicar 1% da Receita operacional líquida ajustada em conformidade com os critérios definidos pela ANEEL, registrando mensalmente, por competência, o valor da obrigação. Esse passivo é atualizado mensalmente pela variação da taxa SELIC até o mês de realização dos gastos e baixados conforme sua realização. Os programas de P&D são regulamentados por meio da Resolução Normativa ANEEL nº 897/20. O saldo contempla a dedução dos gastos efetuados com os serviços em curso referentes à esses programas.

De acordo com o Despacho ANEEL nº 904/2021, da destinação do P&D, geridos pela controlada, aplicáveis entre 1º de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2025, 30% serão destinados a Conta de desenvolvimento energético - CDE.

16 Investimentos

Nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Controladora, o investimento na Investco, na qual a Companhia tem o poder de determinar as políticas financeiras e operacionais, acompanhada de uma participação de 73% dos direitos a voto (capital votante), é avaliado por equivalência patrimonial. A existência e o efeito de possíveis direitos a voto prontamente praticáveis ou conversíveis, são considerados quando se avalia se a Companhia controla outra entidade. A consolidação cessará a partir da data em que a Companhia não mais obtiver o controle da investida.

16.1 Movimentação dos investimentos no exercício

		Controladora						% Participação direta	
	Nota	Saldo em 31/12/2022	Amortizações	Equivalência patrimonial	Dividendos / JSCP	Outros resultados abrangentes	Saldo em 31/12/2023	31/12/2023	31/12/2022
Investimentos									
Investco		706.897		66.584	(65.089)	28	708.420	73	73
Direito de Concessão	16.1.1	287.235	(28.722)				258.513		
Total		**994.132**	**(28.722)**	**66.584**	**(65.089)**	**28**	**966.933**		

16.1.1 Direito de Concessão

Refere-se à parcela cindida do ágio incorporado decorrente da aquisição de ações, o qual foi contabilizado de acordo com as Instruções CVM nº 319/99 e nº 349/99 e ICPC 09 e, conforme determinação da ANEEL, está sendo realizado pela curva entre a expectativa de resultados futuros e o prazo de concessão da Investco.

O ágio é baseado em rentabilidade futura, suportado por laudo de avaliação econômico-financeiro emitido por avaliador independente e está sendo amortizado linearmente, até dezembro de 2032, não gerando benefícios fiscais para a Companhia.

Para fins de consolidação, o Direito de Concessão é classificado como Intangível (Nota 18).

16.2 Participação direta do investimento

	Investco	
	31/12/2023	31/12/2022
Ações / Quotas possuídas pela Companhia (Mil)		
Ordinárias	293.608	293.608
Preferenciais	197.007	197.007
% de participação da Companhia		
Capital social integralizado	62,39	62,39
Capital votante	73,00	73,00
Ativos totais	1.257.578	1.269.669
Passivos (Circulantes e Não circulantes)	287.137	301.314
Patrimônio líquido	970.441	968.355
Receitas	196.280	220.982
Resultado líquido do exercício	91.211	110.356

16.3 Reconciliação das demonstrações financeiras do Investimento

	Investco	
	31/12/2023	31/12/2022
Patrimônio líquido - Saldo inicial	968.354	912.677
Distribuição de dividendos aos acionistas	(89.163)	(54.907)
Lucro líquido do exercício	91.211	110.356
Outros resultados abrangentes	38	229
Patrimônio líquido - Saldo final	**970.440**	**968.355**
Percentual de participação societária - %	73%	73%
Participação nos investimentos	708.420	706.898
Direito de concessão	258.513	287.235
Saldo contábil do investimento na Controladora	**966.933**	**994.133**

17 Imobilizado

São contabilizados pelo custo de aquisição e/ou construção acrescidos de impostos não recuperáveis sobre as compras e quaisquer custos diretamente atribuíveis para colocar o ativo no local e em condição necessária para o funcionamento, deduzidos da depreciação acumulada e, quando aplicável, pelas perdas acumuladas por redução ao valor recuperável. Também fazem parte do custo do imobilizado os juros relativos aos empréstimos e financiamentos obtidos de terceiros, capitalizados durante a sua fase de construção, deduzidos das receitas financeiras dos recursos de terceiros não aplicados.

O valor contábil dos bens substituídos é baixado, sendo que os gastos com reparos e manutenções são integralmente registrados em contrapartida ao resultado do exercício.

De acordo com os artigos 63 e 64 do Decreto nº 41.019/57, os ativos de infraestrutura utilizados na geração são vinculados a esses serviços, não podendo ser retirados, alienados, cedidos ou dados em garantia hipotecária sem a prévia e expressa autorização do Órgão Regulador.

A base para o cálculo da depreciação é o valor depreciável (custo de aquisição, subtraídos do valor residual) do ativo. A depreciação é reconhecida no resultado baseando-se no método linear de acordo com a vida útil de cada unidade de adição e retirada, já que esse método é o que melhor reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo. As taxas de depreciação utilizadas estão previstas na tabela XVI do Manual de Controle Patrimonial do Setor Elétrico - MCPSE aprovadas pela Resolução Normativa n°674 de 11 de agosto de 2015.

No advento do termo final do Contrato, todos os bens e instalações vinculados à Usina Hidrelétrica passarão a integrar o patrimônio da União, mediante indenização dos investimentos realizados e ainda não amortizados, desde que autorizados pela ANEEL, e apurados em auditoria.

17.1 Composição do Imobilizado

	Controladora							
	Taxas anuais médias de depreciação %	31/12/2023 Custo histórico	Depreciação acumulada	Valor líquido	Taxas anuais médias de depreciação %	31/12/2022 Custo histórico	Depreciação acumulada	Valor líquido
Imobilizado em serviço								
Administração								
Móveis e utensílios	6,25	58	(58)	-	6,25	58	(58)	-
Total do Imobilizado em serviço		**58**	**(58)**	**-**		**58**	**(58)**	**-**
Ativos de direito de uso (Nota 17.1.1)								
Edificações, obras civis e benfeitorias	8,69	894	(205)	689	8,69	894	(133)	761
Total Ativos de direito de uso		894	(205)	689		894	(133)	761
Total do Imobilizado		**952**	**(263)**	**689**		**952**	**(191)**	**761**

	Consolidado							
	Taxas anuais médias de depreciação %	31/12/2023 Custo histórico	Depreciação acumulada	Valor líquido	Taxas anuais médias de depreciação %	31/12/2022 Custo histórico	Depreciação acumulada	Valor líquido
Imobilizado em serviço								
Geração								
Terrenos		117.759		117.759		117.759		117.759
Reservatórios, barragens e adutoras	2,00	697.232	(290.993)	406.239	2,00	696.032	(277.059)	418.973
Edificações, obras civis e benfeitorias	1,47	336.468	(164.305)	172.163	2,23	334.371	(156.812)	177.559
Máquinas e equipamentos	3,47	440.348	(246.409)	193.939	3,12	436.141	(232.599)	203.542
Veículos	14,29	841	(627)	214	14,29	598	(558)	40
Móveis e utensílios	6,26	1.002	(351)	651	7,17	1.002	(266)	736
		1.593.650	**(702.685)**	**890.965**		**1.585.903**	**(667.294)**	**918.609**
Sistema de transmissão de conexão								
Edificações, obras civis e benfeitorias	1,91	529	(360)	169	3,22	529	(343)	186
Máquinas e equipamentos	1,16	17.609	(11.913)	5.696	2,44	17.560	(11.543)	6.017
		18.138	**(12.273)**	**5.865**		**18.089**	**(11.886)**	**6.203**
Administração								
Edificações, obras civis e benfeitorias	12,24	93	(34)	59	12,24	93	(23)	70
Máquinas e equipamentos	11,45	1.360	(1.136)	224	11,45	1.360	(1.049)	311
Veículos	14,29	1.001	(610)	391	14,29	1.089	(732)	357
Móveis e utensílios	5,57	1.067	(538)	529	8,34	1.067	(456)	611
		3.521	**(2.318)**	**1.203**		**3.609**	**(2.260)**	**1.349**
Total do Imobilizado em serviço		**1.615.309**	**(717.276)**	**898.033**		**1.607.601**	**(681.440)**	**926.161**
Ativos de direito de uso (Nota 17.1.1)								
Edificações, obras civis e benfeitorias	15,21	2.111	(792)	1.319	13,66	1.875	(615)	1.260
Veículos	20,00	255	(102)	153	20,00	255	(51)	204
Total Ativos de direito de uso		**2.366**	**(894)**	**1.472**		**2.130**	**(666)**	**1.464**
Imobilizado em curso								
Geração								
Terrenos (Nota 24.1.1.1)		11.124		11.124		13.138		13.138
Outros		9.909		9.909		12.552		12.552
Administração		823		823		746		746
Total do Imobilizado em curso		**21.856**	**-**	**21.856**		**26.436**	**-**	**26.436**
Total do Imobilizado		**1.639.531**	**(718.170)**	**921.361**		**1.636.167**	**(682.106)**	**954.061**

17.1.1 Ativos de direito de uso

Referem-se aos ativos registrados no âmbito do CPC 06 (R2) descritos abaixo:

• **Edificações, obras civis e benfeitorias:** referem-se, substancialmente, aos contratos de aluguel relativos: (i) ao escritório administrativo da controlada da Companhia localizado em Palmas; e (ii) à sede da Companhia e à filial da controlada localizadas em São Paulo.

• **Veículos:** refere-se ao contrato de aluguel dos veículos de frota utilizados pelos colaboradores para locomoção na prestação dos serviços e também dos veículos executivos utilizados pela alta gestão.

17.2 Movimentação do Imobilizado

	Controladora		
	Valor líquido em 31/12/2022	Depreciações	Valor líquido em 31/12/2023
Ativos de direito de uso			
Edificações, obras civis e benfeitorias	761	(72)	689
Total do Imobilizado	**761**	**(72)**	**689**

		Consolidado						
	Nota	Valor líquido em 31/12/2022	Ingressos (Nota 17.2.1)	Transferências	Depreciações	Reclassificação	Baixas	Valor líquido em 31/12/2023
Imobilizado em serviço								
Terrenos		117.759						117.759
Reservatórios, barragens e adutoras		418.973		1.199	(13.933)			406.239
Edificações, obras civis e benfeitorias		177.815		2.097	(7.521)			172.391
Máquinas e equipamentos		209.870		4.256	(14.267)			199.859
Veículos		397		379	(171)			605
Móveis e utensílios		1.347		-	(167)			1.180
Total do Imobilizado em serviço		**926.161**	**-**	**7.931**	**(36.059)**	**-**	**-**	**898.033**
Ativos de direito de uso								
Edificações, obras civis e benfeitorias		1.260	236		(177)			1.319
Veículos		204			(51)			153
Total Ativos de direito de uso		**1.464**	**236**	**-**	**(228)**	**-**	**-**	**1.472**
Imobilizado em curso								
Reservatórios, barragens e adutoras			1.199	(1.199)				
Edificações, obras civis e benfeitorias			2.097	(2.097)				
Máquinas e equipamentos		12.288	1.628	(4.256)		(778)		8.882
Adiantamento a fornecedores						850		850
A ratear		400				(400)		
Depósitos judiciais	24.1.1.1 e 17.2.2	13.138					(2.014)	11.124
Outros	17.2.3	610	796	(379)		(24)	(3)	1.000
Total do Imobilizado em curso		**26.436**	**5.720**	**(7.931)**	**-**	**(352)**	**(2.017)**	**21.856**
Total do Imobilizado		**954.061**	**5.956**	**-**	**(36.287)**	**(352)**	**(2.017)**	**921.361**

17.2.1 Ingressos

Os ingressos referem-se a investimentos para a construção de muro de arrimo no vertedouro, revisão nas rampas de acesso ao canal de fuga e à bacia de dissipação, aquisição de bombas de circulação de óleo, intercambiadores, substituição de disjuntores e aquisição de trocadores de calor.

17.2.2 Depósitos judiciais

A baixa refere-se à reversão de contingências de natureza cível conforme mencionado na nota 24.1.1.1.

17.2.3 Outros

Os ingressos referem-se a investimentos para a aquisição de relés de proteção para linha curta 230kV e sondas multiparâmetros para monitoramento de água.

18 Intangível

Estão mensurados pelo custo total de aquisição e/ou construção menos as despesas de amortização e perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, quando aplicável. Os gastos com desenvolvimentos de projetos são reconhecidos como ativos intangíveis a partir da fase de desenvolvimento desde que cumpram com os requisitos definidos no CPC 04 (R1).

A amortização é calculada sobre o valor do ativo, sendo reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de ativos intangíveis a partir da data em que estes estão disponíveis para uso, já que esse método é o que melhor reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo.

18.1 Composição do Intangível

		Controladora							
		31/12/2023				31/12/2022			
	Nota	Taxas anuais médias de amortização %	Custo histórico	Amortização acumulada	Valor líquido	Taxas anuais médias de amortização %	Custo histórico	Amortização acumulada	Valor líquido
Intangível em serviço									
Geração									
Direito de concessão - GSF	18.1.2	6,95	229.338	(42.154)	187.184	6,95	229.338	(26.224)	203.114
		0,00	**229.338**	**(42.154)**	**187.184**	**0,00**	**229.338**	**(26.224)**	**203.114**
Administração									
Software		20,00	325	(270)	55	20,00	285	(256)	29
Total do Intangível em serviço			**229.663**	**(42.424)**	**187.239**		**229.623**	**(26.480)**	**203.143**
Intangível em curso									
Administração			230		230		32		32
Total do Intangível em curso			230	-	230		32	-	32
Atividades não vinculadas à concessão									
Ágio na incorporação de sociedade controladora	18.1.3	4,50	375.963	(280.092)	95.871	4,50	375.963	(266.182)	109.781
(-) Provisão para manutenção de dividendos	18.1.3.1	4,50	(375.963)	280.092	(95.871)	4,50	(375.963)	266.182	(109.781)
Total do Intangível			**229.893**	**(42.424)**	**187.469**		**229.655**	**(26.480)**	**203.175**

		Consolidado							
		31/12/2023				31/12/2022			
	Nota	Taxas anuais médias de amortização %	Custo histórico	Amortização acumulada	Valor líquido	Taxas anuais médias de amortização %	Custo histórico	Amortização acumulada	Valor líquido
Intangível em serviço									
Geração									
Software		20,00	363	(249)	114	20,00	363	(192)	171
Direito de concessão - Licenças ambientais	24.2	19,82	36.292	(19.487)	16.805	19,82	22.014	(16.730)	5.284
Direito de concessão - GSF	18.1.2	6,95	229.338	(42.154)	187.184	6,95	229.338	(26.224)	203.114
Direito de concessão - Ágio	1.1	4,62	742.647	(481.513)	261.134	4,62	742.647	(452.588)	290.059
Direito de concessão - Uso do Bem Público - UBP	18.1.1	3,22	31.864	(16.626)	15.238	3,22	31.864	(15.249)	16.615
		0,00	**1.040.504**	**(560.029)**	**480.475**	**0,00**	**1.026.226**	**(510.983)**	**515.243**
Administração									
Software		20,00	3.044	(1.810)	1.234	20,00	2.228	(1.438)	790
			3.044	**(1.810)**	**1.234**		**2.228**	**(1.438)**	**790**
Total do Intangível em serviço			**1.043.548**	**(561.839)**	**481.709**		**1.028.454**	**(512.421)**	**516.033**
Intangível em curso									
Geração			156		156		154		154
Administração			1.976		1.976		1.050		1.050
Total do Intangível em curso			**2.132**	**-**	**2.132**		**1.204**	**-**	**1.204**
Atividades não vinculadas à concessão									
Ágio na incorporação de sociedade controladora	18.1.3	4,50	375.963	(280.092)	95.871	4,50	375.963	(266.182)	109.781
(-) Provisão para manutenção de dividendos	18.1.3.1	4,50	(375.963)	280.092	(95.871)	4,50	(375.963)	266.182	(109.781)
Total do Intangível			**1.045.680**	**(561.839)**	**483.841**		**1.029.658**	**(512.421)**	**517.237**

18.1.1 Direito de concessão - Uso do bem público - UBP

Refere-se ao direito de exploração do aproveitamento hidrelétrico e sistema de transmissão associado à UHE Lajeado. Foi constituído pelo valor total da contraprestação do direito relacionado com o uso do bem público até o final do contrato de concessão, registrados em contrapartida do passivo. A amortização ocorrerá pelo prazo do contrato de concessão (Nota 1.1.1).

Em decorrência da aplicação do dispositivo de extensão de concessão, o Direito de Concessão relativo ao UBP foi recalculado para incluir o período adicional de Concessão.

18.1.2 Direito de concessão - GSF

A Administração da Companhia efetuou o registro contábil conforme cálculos divulgados pela CCEE dos efeitos do ACL e ACR, totalizando um incremento de 980 dias na concessão da Companhia, referente ao ressarcimento dos riscos não hidrológicos do *Generation Scaling Factor* - GSF, conforme Resolução Autorizativa nº 12.255/2022.

18.1.3 Ágio na incorporação de sociedade controladora

Como resultado da reorganização societária da incorporação da Tocantins Energia S.A. e da EDP Lajeado Energia S.A. pela Companhia, ocorrida em 30 de novembro de 2009, foi registrado ágio no valor de R$375.963 suportado por laudo de avaliação econômico-financeiro emitido por avaliadores independentes, que será amortizado até dezembro de 2032, conforme Resolução Autorizativa da ANEEL nº 2.218/09.

Em 31 de dezembro de 2023 o teste de recuperação do ágio da Companhia não resultou na necessidade de reconhecimento de perdas nos ativos intangíveis. No período não foram constatadas evidências de perdas não recuperáveis, eventos ou alterações nas premissas e circunstâncias que indicassem que o valor contábil pode não ser recuperável.

18.1.3.1 Provisão para manutenção de dividendos - Efeitos CVM nºs 319/99 e 349/99

Saldo do ágio não amortizado da EDP Lajeado Energia	95.871
Alíquota de imposto de renda e contribuição social	34%
Benefício fiscal de amortização do ágio (Nota 9.1.1.2)	**32.596**
Provisão para manutenção dos dividendos	63.275

A constituição da provisão para manutenção dos dividendos visa ajustar o valor do ágio pago ao valor do benefício fiscal esperado por sua amortização e, consequentemente, ajustar o fluxo de dividendos futuros da Companhia, para que este não seja afetado negativamente pela despesa incorrida na amortização contábil do ágio.

A provisão tem o objetivo de reduzir o valor do ágio, após a incorporação da EDP Lajeado, ao seu montante líquido (representativo do efetivo benefício fiscal), parcela que possui substância econômica que lhe permite ser considerada um ativo da Companhia em contrapartida da Reserva Especial de Ágio, no montante original de R$127.827, no Patrimônio líquido (Nota 25.2.2).

18.2 Movimentação do Intangível

		Controladora				
	Nota	Valor líquido em 31/12/2022	Ingressos	Transferência intangível em serviço	Amortizações	Valor líquido em 31/12/2023
Intangível em serviço						
Software		29		40	(14)	55
Direito de concessão - GSF	18.1.2	203.114			(15.930)	187.184
Total do Intangível em serviço		**203.143**	**-**	**40**	**(15.944)**	**187.239**
Intangível em curso						
Outros Intangíveis em curso		32	238	(40)		230
Total do intangível em curso		**32**	**238**	**(40)**	**-**	**230**
Total Intangível		**203.175**	**238**	**-**	**(15.944)**	**187.469**

		Consolidado					
	Nota	Valor líquido em 31/12/2022	Ingressos	Transferência intangível em serviço	Amortizações	Reclassificações	Valor líquido em 31/12/2023
Intangível em serviço							
Software		961		816	(429)		1.348
Direito de concessão - Licenças ambientais		5.284		14.278	(2.757)		16.805
Direito de concessão - Uso do Bem Público - UBP	18.1.1	16.615			(1.377)		15.238
Direito de concessão - GSF	18.1.2	203.114			(15.930)		187.184
Direito de concessão - Ágio	1.1	290.059			(28.925)		261.134
Total do Intangível em serviço		**516.033**	**-**	**15.094**	**(49.418)**	**-**	**481.709**
Intangível em curso							
Outros Intangíveis em curso	18.2.1	1.204	15.670	(15.094)	-	352	2.132
Total do Intangível em curso		**1.204**	**15.670**	**(15.094)**	**-**	**352**	**2.132**
Total Intangível		**517.237**	**15.670**	**-**	**(49.418)**	**352**	**483.841**

18.2.1 Outros Intangíveis em curso

Do saldo de R$15.670 no consolidado, R$14.276 refere-se a renovação das licenças ambientais conforme nota 24.2.

19 Fornecedores

		Controladora		Consolidado	
		Circulante		Circulante	
	Nota	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Investco - Arrendamento		12.417	14.106		
Suprimento de energia elétrica	19.1		5.185		5.185
Encargos de uso da rede elétrica		7.167	7.242	7.254	7.321
Operações CCEE	19.2	2.493	458	2.517	458
Materiais e serviços	19.3	176	1.175	2.962	7.182
Total		**22.253**	**28.166**	**12.733**	**20.146**

São reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, são medidos pelo custo amortizado por meio do método dos juros efetivos, quando aplicável.

19.1 Suprimento de energia elétrica

A variação deve-se substancialmente à redução do volume de compra de energia necessário para atender a estratégia de evitar uma exposição financeira negativa na CCEE, quando comparado ao ano de 2022, que foi um ano em que ocorreram condições hidrológicas ligeiramente mais adversas e preços de mercado levemente mais altos com relação ao preço mínimo regulatório (PLD piso).

19.2 Operações CCEE

A variação deve-se a dois motivos: (i) sazonalização de garantia física e de contratos entre os dois períodos, que impactam o balanço energético da usina; e (ii) entre o final de 2022 e o início de 2023, houve diferença relevante de PLD devido à mudança de seu valor mínimo regulatório, que passou de R$ 55,70 /MWh em 2022 para R$ 69,04 /MWh em 2023.

19.3 Materiais e serviços

A redução do saldo no exercício refere-se à quitação de valores que estavam em aberto em 31 de dezembro de 2022, principalmente com a reforma do telhado da casa de força (maior valor em aberto à época) e com licenças de *softwares*.

DocuSigned by
Diario de Noticias
Assinado por: AMS EDITORA LTDA:00559978000107
CPF: 95190953815
Data/Hora da Assinatura: 28/03/2024 00:57:01 BRT
O: ICP-Brasil, OU: VideoConferencia
L: Sao Paulo, S: SP, C: BR
Emissor: AC Certisign RFB G5
ICP Brasil
F30028BECACE477...

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2021, que institui a Infraestrutura da Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil.

Esta publicação foi feita de forma 100% digital pela empresa Diário de Notícias em seu site de notícias.
AUTENTICIDADE DA PÁGINA. A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ao lado ou pelo link *https://publilegal.diariodenoticias.com.br/*

DocuSign Envelope ID: E1BEFF9F-9C6E-4926-9025-DF87D03AC37A

NOTAS EXPLICATIVAS
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

20 Debêntures

20.1 Composição do saldo de Debêntures

										Controladora e Consolidado						
										31/12/2023				31/12/2022		
										Encargos	Principal			Encargos	Principal	
Agente fiduciário	Tipo de emissão	Quantidade de títulos	Valor unitário	Valor total	Data da emissão	Vigência do contrato	Finalidade	Custo da dívida	Forma de pagamento	Circulante	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Moeda Nacional																
(-) Custos de emissão				(608)		21/06/2021 a 17/06/2024			Amortização mensal		(99)		(99)		(296)	(296)
Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários	Instrução CVM nº 160/22	150.000	1	150.000	5ª emissão em 21/06/2021	21/06/2021 a 17/06/2024	Capital de Giro de Refinanciamento de Dívida	CDI + 1,05% a.a.	Principal em parcela única no vencimento e juros semestral	2.689	150.000		152.689	901	150.000	150.901
(-) Custos de emissão				(631)		05/05/2022 a 05/05/2025			Amortização mensal			(290)	(290)		(494)	(494)
Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários	Instrução CVM nº 160/22	200.000	1	200.000	6ª emissão em 05/05/2022	05/05/2022 a 05/05/2025	Capital de Giro de Refinanciamento de Dívida	CDI + 1,45% a.a.	Principal em parcela única no vencimento e juros semestral	1.749		200.000	201.749	4.327	200.000	204.327
Total geral										**4.438**	**149.901**	**199.710**	**354.049**	**5.228**	**349.210**	**354.438**

As debêntures estão demonstradas pelo valor líquido dos custos de transação incorridos e são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método da taxa de juros efetiva.
Os pagamentos de juros das dívidas estão sendo apresentados como atividade financiamento na demonstração de fluxo de caixa.

20.2 Movimentação das debêntures no exercício

	Controladora e Consolidado					
	Valor líquido em 31/12/2022	Juros provisionados	Amortização do custo de transação	Transferências	Pagamentos	Valor líquido em 31/12/2023
Circulante						
Debêntures						
Principal	-			150.000		150.000
Juros	5.228	49.017			(49.807)	4.438
Custo de transação	-		401	(500)		(99)
	5.228	**49.017**	**401**	**149.500**	**(49.807)**	**154.339**
Não circulante						
Debêntures						
Principal	350.000			(150.000)		200.000
Custo de transação	(790)			500		(290)
	349.210	**-**	**-**	**(149.500)**	**-**	**199.710**

20.3 Vencimento das parcelas

	Controladora e Consolidado
	Vencimento
Circulante	
2024	154.339
	154.339
Não circulante	
2025	199.710
	199.710
Total	**354.049**

As emissões realizadas pela Companhia não são conversíveis em ação e foram emitidas de acordo com a Instrução CVM nº 160/22, ou seja, referem-se a ofertas públicas distribuídas com esforços restritos.
As principais cláusulas prevendo a rescisão dos contratos estão descritas abaixo, enquanto que a totalidade das cláusulas podem ser consultadas no prospecto ou na escritura da emissão:
• Para todas as emissões:
(i) descumprimento, pela Emissora, de qualquer obrigação prevista na Escritura de Emissão, não sanada no período estipulado pela Escritura de Emissão;
(ii) descumprimento, de qualquer obrigação referente ao principal e/ou à remuneração, não sanadas no período estipulado;
(iii) pedido de autofalência, liquidação, dissolução ou decretação de falência;
(iv) se a Emissora propuser plano de recuperação extrajudicial a qualquer credor ou classe de credores, independentemente de ter sido requerida ou obtida homologação judicial do referido plano;
(v) transformação da forma societária da Companhia de sociedade por ações para qualquer outro tipo societário, nos termos dos artigos 220 a 222 da Lei das Sociedades por Ações;
(vi) não destinação, pela Companhia, dos recursos líquidos obtidos com a Emissão nos termos da Cláusula 5 das escrituras e/ou utilização, pela Companhia, dos recursos líquidos obtidos com a Emissão em atividades ilícitas e em desconformidade com as leis, regulamentos e normas relativas à proteção ao meio ambiente, ao direito do trabalho, segurança e saúde ocupacional, além de outras normas que lhe sejam aplicáveis em função de suas atividades;
(vii) rescisão, caducidade, encampação, intervenção, anulação, advento do termo final sem a devida prorrogação, ou qualquer outra forma de perda definitiva da Concessão; e
(viii) não observância, pela Companhia, do índice financeiro resultante da divisão Dívida Líquida / EBITDA menor ou igual a 3,5 (três inteiros e cinco décimos).
• Específicas para a 5ª emissão:
(i) vencimento antecipado de qualquer obrigação pecuniária da Companhia no mercado de capitais, local ou internacional, nos termos de um ou mais instrumentos financeiros (incluindo, mas sem limitação, aqueles decorrentes de operações nos mercados financeiro e/ou de capitais), cujo valor, individual ou agregado, seja igual ou superior a R$75.000, (setenta e cinco milhões de reais), ou seu equivalente em outras moedas, considerando o período de 12 (doze) meses anteriores ao respectivo vencimento antecipado;
(ii) protesto de títulos contra a Companhia, em valor, individual ou agregado, igual ou superior a R$75.000, ou seu equivalente em outras moedas, considerando o período de 12 (doze) meses anteriores ao respectivo protesto, exceto se, no prazo de 10 (dez) dias contados da data de conhecimento de tal protesto pela Companhia, tiver sido comprovado ao Agente Fiduciário que o protesto (a) foi efetuado por erro ou má-fé de terceiro ou era ilegítimo; (b) sustado e/ou cancelado; ou (c) tenha sua exigibilidade suspensa por medida judicial cabível;
(iii) intervenção ou interrupção das atividades da Companhia, por um período superior a 30 (trinta) Dias Úteis, (a) por revogação, suspensão ou extinção ou não renovação das autorizações, subvenções, alvarás ou licenças (excluindo as ambientais necessárias para o período de suas atividades); ou (b) em decorrência de arresto, sequestro, penhora ou qualquer outra medida judicial que implique perda da propriedade ou posse direta da totalidade ou parte substancial dos ativos da Companhia;
(iv) revelarem-se falsas, incorretas ou incompletas (nestes dois últimos casos, em seus aspectos relevantes), quaisquer das declarações ou garantias prestadas pela Companhia nesta Escritura de Emissão, incluindo, mas sem limitação àquelas relacionadas à Legislação Socioambiental e à Lei Anticorrupção, no momento em que foram prestadas;
(v) venda, cessão, locação ou alienação, pela Companhia, por qualquer meio, de forma gratuita ou onerosa, da totalidade ou parte relevante de seus ativos, exceto se, cumulativamente, (a) no curso normal de seus negócios; e (b) o montante envolvido não for superior a R$75.000, de forma individual ou agregada, considerando o período de 12 (doze) meses anteriores à respectiva venda, cessão, locação ou alienação, e (c) de forma que não afete substancial e adversamente a condição econômica e/ou financeira da Companhia;
(vi) inadimplemento, pela Companhia, de quaisquer obrigações pecuniárias, nos termos de um ou mais instrumentos financeiros (incluindo, mas sem limitação, aqueles decorrentes de operações nos mercados financeiro e/ou de capitais), cujo valor individual ou agregado seja igual ou superior ao montante total de R$75.000, ou seu equivalente em outras moedas, considerando o período de 12 (doze) meses anteriores ao respectivo inadimplemento; e
(vii) inadimplemento, pela Companhia, de sentença judicial, ou decisão administrativa, e/ou decisão arbitral contra a Companhia cujo valor, individual ou agregado, seja igual ou superior a R$75.000, considerando o período de 12 (doze) meses anteriores ao respectivo inadimplemento, sem que esteja em curso eventual ajuizamento, pela Companhia, de medidas judiciais visando suspender ou reverter os efeitos da referida sentença judicial ou decisão administrativa, ou decisão arbitral.
• Específicas para a 6ª emissão:
(i) de capitais, local ou internacional, nos termos de um ou mais instrumentos financeiros (incluindo, mas sem limitação, aqueles decorrentes de operações nos mercados financeiro e/ou de capitais), cujo valor, individual ou agregado, seja igual ou superior a R$100.000, ou seu equivalente em outras moedas, considerando o período de 12 (doze) meses anteriores ao respectivo vencimento antecipado; ou
(ii) protesto de títulos contra a Companhia, em valor, individual ou agregado, igual ou superior a R$100.000, ou seu equivalente em outras moedas, considerando o período de 12 (doze) meses anteriores ao respectivo protesto, exceto se, no prazo de 10 (dez) dias contados da data de conhecimento de tal protesto pela Companhia, tiver sido comprovado ao Agente Fiduciário que o protesto (a) foi efetuado por erro ou má-fé de terceiro ou era ilegítimo; (b) sustado e/ou cancelado; ou (c) tenha sua exigibilidade suspensa por medida judicial cabível;
(iii) venda, cessão, locação ou alienação, pela Companhia, por qualquer meio, de forma gratuita ou onerosa, da totalidade ou parte relevante de seus ativos, exceto se, cumulativamente, (a) no curso normal de seus negócios; e (b) o montante envolvido não for superior a R$100.000, de forma individual ou agregada, considerando o período de 12 (doze) meses anteriores à respectiva venda, cessão, locação ou alienação, e (c) de forma que não afete substancial e adversamente a condição econômica e/ou financeira da Companhia;
(iv) inadimplemento, pela Companhia, de sentença judicial, ou decisão administrativa, e/ou decisão arbitral contra a Companhia cujo valor, individual ou agregado, seja igual ou superior a R$100.000, considerando o período de 12 (doze) meses anteriores ao respectivo inadimplemento, sem que esteja em curso eventual ajuizamento, pela Companhia, de medidas judiciais visando suspender ou reverter os efeitos da referida sentença judicial ou decisão administrativa, ou decisão arbitral; e
(v) inadimplemento, pela Companhia, de quaisquer obrigações pecuniárias, nos termos de um ou mais instrumentos financeiros (incluindo, mas sem limitação, aqueles decorrentes de operações nos mercados financeiro e/ou de capitais), cujo valor individual ou agregado seja igual ou superior ao montante total de R$100.000, ou seu equivalente em outras moedas, considerando o período de 12 (doze) meses anteriores ao respectivo inadimplemento.
A Administração da Companhia faz o acompanhamento de todas as cláusulas restritivas e no exercício de 31 de dezembro de 2023 encontram-se em conformidade nos respectivos contratos de debêntures.

21 Empréstimos, financiamentos e encargos de dívidas

21.1 Composição do saldo de Empréstimos, financiamentos e encargos de dívidas

			Consolidado							
			31/12/2023				31/12/2022			
			Encargos		Principal		Encargos		Principal	
	Característica	Forma de pagamento	Circulante	Não circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Não circulante	Total
Moeda nacional										
Ações recebíveis cumulativa	Contratos de Mútuo	Principal e juros com parcela única ao final do contrato	10.393	32.231	54.621	97.245	10.879	29.310	62.768	102.957
Total			**10.393**	**32.231**	**54.621**	**97.245**	**10.879**	**29.310**	**62.768**	**102.957**

Os empréstimos e financiamentos são mensurados ao custo amortizado utilizando o método da taxa de juros efetiva.
Referem-se às ações preferenciais resgatáveis das classes "A", "B" e "C" emitidas pela Investco no montante original de R$144.556, onde, de acordo com o artigo 8º do seu Estatuto Social, os detentores de tais ações gozam do direito de recebimento de um dividendo anual fixo (juros), cumulativo, de 3% sobre o valor de sua respectiva participação no capital social.
Adicionalmente, de acordo com o artigo 9º, as ações preferenciais resgatáveis das classes "A" e "C", terão direito a equiparação na distribuição de dividendos caso sejam pagos dividendos a outras classes de ações superiores ao valor unitário dos dividendos anuais fixos.
O saldo em 31 de dezembro de 2023 de R$97.245 (R$102.957 em 31 de dezembro de 2022) contempla o montante original e os juros até 2035 (término da concessão), ambos descontados a valor presente pela taxa de 8,70% a.a., que equivale ao custo médio de captação da Investco na data de avaliação das ações.
Devido as suas características, as ações foram classificadas como um instrumento financeiro de dívida por satisfazerem a definição de passivo financeiro, pelo fato da Investco não ter o direito de evitar o envio de caixa ou outro ativo financeiro para outra entidade, conforme determina o item 19 do CPC 39.

21.2 Movimentação dos empréstimos, financiamentos e encargos de dívidas no exercício

	Consolidado					
	Valor líquido em 31/12/2022	Pagamentos	Juros provisionados (Notas 21.2.1 e 3.2)	Transferências	Ajuste a valor presente (Nota 3.2)	Valor líquido em 31/12/2023
Circulante						
Juros	10.879	(25.395)	20.574	4.335		10.393
	10.879	**(25.395)**	**20.574**	**4.335**	**-**	**10.393**
Não circulante						
Principal	62.768				(8.147)	54.621
Juros	29.310		11.691	(4.335)	(4.435)	32.231
	92.078	**-**	**11.691**	**(4.335)**	**(12.582)**	**86.852**

Acionistas não controladores (*)

21.2.1 Juros provisionados

Referem-se aos dividendos complementares destinados aos acionistas detentores de ações preferenciais de Classes "A", "B" e "C", conforme descrito nos artigos 8º e 9º do Estatuto Social da Investco, registrados em contrapartida da despesa financeira (Nota 28).

21.3 Vencimento das parcelas

	Consolidado
Circulante	
2024	10.393
	10.393
Não circulante	
2025	4.807
2026	5.280
2027	5.788
2028	6.337
2029 até 2033	64.640
	86.852
Total	**97.245**

22 Benefícios pós-emprego

A Companhia e a controlada mantêm atualmente plano de suplementação de aposentadoria e pensão em favor dos colaboradores e ex-colaboradores na modalidade de Contribuição definida e a controlada Investco mantém plano de Assistência médica decorrente da Lei nº 9.656/98 na modalidade de benefício definido.
Conforme estabelecido pela Deliberação CVM nº 110/22, a contabilização de Benefícios pós-emprego, deve ocorrer com base nas regras estabelecidas no CPC 33 (R1). Para atendimento a essa exigência a Investco contratou atuários independentes, para realização de avaliação atuarial para o plano de Assistência médica, segundo o Método do Crédito Unitário Projetado.
A Investco reconhece as obrigações dos planos de benefício definido se o valor presente da obrigação, na data das demonstrações financeiras individuais, é maior que o valor justo dos ativos do plano. Os ganhos e perdas atuariais gerados por ajustes e alterações nas premissas atuariais dos planos de Benefício definido são reconhecidos no período em que ocorrem diretamente no Patrimônio líquido na rubrica Outros resultados abrangentes. Os custos com serviços passados são reconhecidos no período em que ocorrem, integralmente no resultado na rubrica de Pessoal, e o resultado financeiro do benefício é calculado sobre o déficit/superávit atuarial utilizando a taxa de desconto do laudo vigente.
As obrigações dos planos do tipo Contribuição definida são reconhecidas como despesa de pessoal no resultado do período em que os serviços são prestados.

	Consolidado			
	Circulante		Não circulante	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Assistência médica - Lei nº 9.656/98	60	44	1.227	1.121
	60	**44**	**1.227**	**1.121**

22.1 Assistência médica Lei nº 9.656/98: Benefício definido

De acordo com a Lei nº 9.656/98, os empregados que pagam contribuição mensal fixa para o plano de assistência médica têm o direito de continuar em um plano semelhante, em caso de desligamento ou aposentadoria, por um tempo determinado conforme previsto na legislação aplicável aos Planos de Assistência à Saúde. O modelo de Assistência médica da Investco de abril de 2005 até dezembro de 2011 atendiam a essa condição.
A avaliação atuarial realizada na data-base 31 de dezembro de 2023 demonstrou uma obrigação presente para este plano do tipo benefício definido. Segue abaixo a movimentação das obrigações do plano de benefícios reconhecidos no passivo atualizados no exercício:

		Consolidado
	Nota	Valor presente das obrigações do plano
Saldos em 31 de dezembro de 2022		(1.165)
Custo do serviço corrente		(49)
Custo dos juros	28	(118)
Ganhos/(perdas) atuariais reconhecidos no PL		59
Contribuições pagas pela Companhia		(14)
Saldos em 31 de dezembro de 2023		**(1.287)**

22.2 Contribuição definida

A Companhia, sua controlada e as demais empresas do Grupo EDP - Energias do Brasil são patrocinadoras do Plano Energias do Brasil administrado pela Enerprev, o qual encontra-se aberto para adesão de novos participantes. Neste plano, o participante pode contribuir com o percentual fixo de 1% até 7% do salário de contribuição, no qual o percentual da contribuição das patrocinadoras em seu favor no referido plano também ocorrerá na mesma proporção, não gerando qualquer responsabilidade atuarial para a Companhia e as demais patrocinadoras. Os participantes poderão ainda participar com contribuições voluntárias mensais, que equivalem a um percentual de sua livre escolha aplicado sobre o seu salário de contribuição, ou anuais, por meio de um valor único a escolha do participante. Este tipo de contribuição é efetuada adicionalmente à contribuição básica, sem a proporcional contribuição das patrocinadoras.
Na qualidade de patrocinadora, a Companhia e a controlada contribuíram no exercício com R$244 (R$325 em 2022).
Esses planos em 31 de dezembro de 2023 tem a adesão de 58 colaboradores (47 em 31 de dezembro de 2022).

23 Uso do bem público - UBP

Trata-se de um direito de outorga decorrente de processos licitatórios onde o concessionário entrega, ou promete entregar, recursos econômicos em troca do direito de explorar o objeto de concessão ao longo do prazo previsto no contrato (Nota 1.1.1).
O valor justo total da obrigação relacionada com o UBP, até o final do contrato de concessão, foi provisionado e capitalizado em contrapartida do Intangível (Nota 18) no momento inicial do reconhecimento. A provisão do pagamento do UBP foi reconhecida de acordo com o CPC 25 e está ajustada ao valor presente pela taxa implícita ao projeto de 6% a.a., que representava o custo médio de capital da Investco na data da assinatura do contrato de concessão.
Segue abaixo movimentação no exercício:

	Consolidado					
	Saldo em 31/12/2022	Ajuste a valor presente	Encargos e atualizações monetárias (Nota 27.1)	Pagamentos	Transferência	Saldo em 31/12/2023
Circulante						
Uso do bem público	8.224	9	(235)	(8.321)	8.326	8.003
	8.224	**9**	**(235)**	**(8.321)**	**8.326**	**8.003**
Não circulante						
Uso do bem público	68.578	5.266	(2.631)		(8.326)	62.887
	68.578	**5.266**	**(2.631)**	**-**	**(8.326)**	**62.887**

24 Provisões

		Controladora		Consolidado			
		Não circulante		Circulante		Não circulante	
	Nota	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Provisões cíveis e fiscais	24.1	1.519	479			9.346	16.792
Licenças ambientais	24.2			5.411	6.434	10.578	1.991
Total		**1.519**	**479**	**5.411**	**6.434**	**19.924**	**18.783**

As provisões são reconhecidas no balanço em decorrência de um evento passado, quando é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação e que possa ser estimada de maneira confiável. As provisões são registradas com base nas melhores estimativas do risco envolvido.

24.1 Provisões cíveis e fiscais

A Companhia e sua controlada são partes em ações judiciais e processos administrativos perante diversos tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões tributárias, aspectos cíveis e outros assuntos.
As obrigações são mensuradas pela melhor estimativa da Administração para o desembolso que seria exigido para liquidá-las na data das demonstrações financeiras. São atualizadas monetariamente mensalmente por diversos índices, de acordo com a natureza da provisão, e são revistas periodicamente com o auxílio de assessores jurídicos.

24.1.1 Risco de perda provável

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos e na análise das demandas judiciais pendentes, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas como prováveis para as ações em curso, como segue:

	Controladora							
	Passivo						Ativo	
	Saldo em 31/12/2022	Adições	Pagamentos	Reversão	Atualização monetária	Saldo em 31/12/2023	Depósito Judicial 31/12/2023	Depósito Judicial 31/12/2022
Fiscais	465	74	(84)		42	497	257	257
Outros	14	1.416	(337)	(75)	4	1.022		
Total Não circulante	**479**	**1.490**	**(421)**	**(75)**	**46**	**1.519**	**257**	**257**

	Consolidado							
	Passivo						Ativo	
	Saldo em 31/12/2022	Adições	Baixas: Pagamentos	Baixas: Reversões	Atualização monetária	Saldo em 31/12/2023	Depósito Judicial (Nota 15) 31/12/2023	Depósito Judicial (Nota 15) 31/12/2022
Cíveis	15.833	1.323	(10.088)	(574)	953	7.447	247	223
Fiscais	465	74	(84)		42	497	257	257
Outros	494	1.625	(538)	(183)	4	1.402		
Total Não circulante	**16.792**	**3.022**	**(10.710)**	**(757)**	**999**	**9.346**	**504**	**480**

24.1.1.1 Cíveis

Ação Anulatória nº 0038123-79.2015.8.27.2729 - Ação proposta pela Investco visando anular o Auto de Infração Ambiental 122926/2014 instaurado pelo Naturatins, o Órgão Ambiental Competente. A Investco entrou com uma ação anulatória para contestar um Auto de Infração Ambiental emitido pela Naturatins por suposto descumprimento de medidas ordinárias. Inicialmente, o caso foi classificado como remoto devido à consistência das teses e argumentos da Investco. No entanto, após uma decisão do STJ que negou a providência do recurso, os assessores jurídicos atualizaram a classificação do risco para provável em 30 de junho de 2023. Naquela data, o caso era avaliado em R$11.408. Em agosto do mesmo ano, a Investco aderiu ao Refis/TO - Programa de Recuperação de Créditos Fiscais do Estado, pagando R$5.661. O saldo restante foi revertido na despesa financeira nota 27, no valor de R$5.747.

Indenizações

Indenizações pleiteadas por pessoas que se consideram impactadas pelo enchimento do reservatório UHE Lajeado ou que pretendem majorar indenizações recebidas da Investco por conta do citado enchimento, cujo montante provisionado em 31 de dezembro de 2023 é de R$3.138 (R$2.989 em 31 de dezembro de 2022).

Desapropriações

Referem-se a indenizações a título de desapropriações propostas pela Investco para enchimento do reservatório UHE Lajeado, em que se discute a diferença entre o valor depositado pela Investco e o valor pretendido pelo expropriado, cujo montante provisionado em 3 de dezembro de 2023 é de R$7.445 (R$12.843 em 31 de dezembro de 2022). Em 31 de dezembro de 2023, a Investco obteve êxito em 5 processos, resultando na reversão de contingências cíveis no montante de R$2.470. O saldo dos Depósitos judiciais, relacionados a estes processos, em 31 de dezembro de 2023 é de R$11.124 (R$13.138 em 31 de dezembro de 2022) e estão registrados no Imobilizado em curso - Depósitos judiciais (Nota 17.2).

Fiscais

Processo judicial da Companhia em face da Receita Federal, objetivando o cancelamento da multa de PIS e COFINS do período de 2004 e reconhecimento da denúncia espontânea, sendo que o débito está garantido por depósito judicial. O valor atualizado até 31 de dezembro de 2023 é de R$497 (R$465 em 31 de dezembro de 2022). Atualmente aguarda-se o cumprimento da sentença e conversão do depósito.

24.1.1.2 Outros

Referem-se a honorários de êxito junto a assessores jurídicos pelas ações judiciais que encontram-se em andamento.

24.1.2 Risco de perda possível

Existem processos de naturezas trabalhistas, cíveis e fiscais em andamento, cuja perda foi estimada como possível, periodicamente reavaliados, não requerendo a constituição de provisão, demonstrados a seguir:

		Controladora		Consolidado		Consolidado Ativo Depósito judicial	
	Nota	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Trabalhistas							
Cíveis	24.1.2.1	12.143	10.370	118.920	142.264	506	
Fiscais	24.1.2.2	104.400	186.678	113.525	195.152	399	73
Total		**116.543**	**197.048**	**232.445**	**337.416**	**905**	**73**

O valor total referente as garantias de provisões possíveis em 31 de dezembro de 2023 na Companhia é de R$85.264 (R$108.309 em 31 de dezembro de 2022) e na controlada R$208 (R$238 em 31 de dezembro de 2022).

24.1.2.1 Cíveis

O saldo no consolidado refere-se, em sua grande maioria, às ações descritas na nota 24.1.1.1 Cíveis - Indenizações, no montante em 31 de dezembro de 2023 de R$85.227 (R$131.748 em 31 de dezembro de 2022). A redução no valor se deve principalmente à decisão favorável à Companhia em um processo de ação indenizatória de mineração, que foi estimado em R$34.383 em dezembro de 2022.

24.1.2.2 Fiscais

• Discussões nas esferas administrativa e judicial decorrente da autuação da Receita Federal do Brasil - RFB em 2014, que visa a cobrança de IRPJ e CSLL em decorrência da glosa de despesas com ágio gerado na aquisição de participação societária. O valor atualizado até 31 de dezembro de 2023 é de R$69.440(R$154.431 em 31 de dezembro de 2022). A redução da contingência se deu em razão da decisão favorável, a qual cancelou a cobrança da multa majorada, encerrando a discussão na esfera administrativa, além da exclusão da multa de ofício com os juros e encargos incidentes sobre ela, referente à discussão judicial. Atualmente, a Companhia aguarda o julgamento na esfera judicial dos demais valores em cobrança (principal atualizado com acréscimo dos encargos da Procuradoria).
• Discussão judicial, objetivando o cancelamento da multa isolada no importe de 75% sobre o crédito não homologado pela Receita Federal do período de 2003 e 2004, o montante atualizado em 31 de dezembro de 2023 é de R$15.570. A Companhia apresentou defesa e aguarda o julgamento.
• Discussão administrativa federal, relativa à compensação de IRPJ e CSLL não homologada pela RFB do período de 2013, e aplicação de multa isolada de 50% sobre essa compensação, o montante atualizado em 31 de dezembro de 2023 é de R$5.253. A Companhia apresentou defesa e aguarda o julgamento.
• Discussão na esfera administrativa relativa à não homologação pela Receita Federal, dos créditos de saldo negativo de IRPJ do ano-calendário de 2014, envolvendo o montante em 31 de dezembro de 2023 de R$9.311 (R$8.568 em 31 de dezembro de 2022). A Companhia apresentou defesa e aguarda o julgamento.

DocuSigned by
Diario de Noticias
Assinado por: AMS EDITORA LTDA:00559976000107
CPF: 95160953815
Data/Hora da Assinatura: 28/03/2024 00:57:26 BRT
O: ICP-Brasil, OU: VideoConferencia
L: Sao Paulo, S: SP, C: BR
Emissor: AC Certisign RFB G5
ICP Brasil
F30028BECACE477...

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2021, que institui a Infraestrutura da Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil.

Esta publicação foi feita de forma 100% digital pela empresa Diário de Notícias em seu site de notícias.
AUTENTICIDADE DA PÁGINA. A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ao lado ou pelo link *https://publilegal.diariodenoticias.com.br/*

DocuSign Envelope ID: E1BEFF9F-9C6E-4926-9025-DF87D03AC37A

NOTAS EXPLICATIVAS
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

24.1.2.3 Risco de perda remota

Adicionalmente, existem processos de naturezas trabalhistas, cíveis e fiscais em andamento cuja perda foi estimada como remota e, para estas ações, o saldo dos depósitos judiciais Consolidado em 31 de dezembro de 2023 é de R$968 (R$1.254 em 31 de dezembro de 2022).

24.2 Licenças ambientais

Referem-se a provisões dos custos necessários para atribuição das licenças prévias, de instalação e de operação da UHE Lajeado, relativos às exigências efetuadas pelos órgãos competentes. Estes custos estão associados ao Projeto Básico Ambiental - PBA ou são adicionais a este, onde os principais itens são o reflorestamento de áreas, aquisição e regularização de áreas rurais e urbanas, recomposição e melhoria da infraestrutura viária, elétrica e sanitária e a implantação de unidades de conservação. O saldo desta provisão é reconhecido pela melhor estimativa e atualizado monetariamente com base no IPCA.

A Investco realizou o ajuste a valor presente sobre o saldo utilizando como desconto a taxa implícita ao projeto de 8,5% a.a., e compreende o prazo e os riscos de transações similares em condições de mercado.

Em 22 de dezembro de 2014 foi emitida pelo Instituto Natureza do Tocantins - Naturatins a renovação da Licença de Operação - LO nº 11.182/14, válida pelo período de 5 anos, a contar da data de emissão. Como condicionantes da LO, a Investco deverá dar continuidade a determinados PBAs relacionados às licenças anteriores.

As licenças prévias e de instalação, obtidas na fase do planejamento e instalação do empreendimento, consecutivamente, foram reconhecidas como custo da usina, mais especificamente como custo das barragens, e depreciadas pela vida útil dessas barragens. Já a licença de operação, obtida para a entrada em operação comercial da usina, e suas devidas renovações, foram reconhecidas como ativo intangível e serão amortizadas pelo prazo que representa a vigência da licença.

A Investco consultou seus assessores jurídicos que avaliaram que as medidas de natureza continuada previstas na licença sob prorrogação automática possuem validade prorrogada e que a legislação prevê prazos mínimo e máximo para a vigência da LO, portanto, a Investco entende que é possível considerar, para fins de provisionamento, as obrigações continuadas pelo prazo de mais 5 anos, previsto na Resolução CONAMA 237/97, por este motivo, em 31 de dezembro de 2023, foram adicionados R$14.276 conforme demonstrado no quadro abaixo.

A Investco segue a abrangente legislação ambiental brasileira nas esferas federal, estadual e municipal. Além do cumprimento desta legislação, que é fiscalizada por órgãos e agências governamentais, a Investco investe em ações socioambientais focadas no desenvolvimento sustentável.

Os custos associados a manutenção destas licenças permitem prevenir a ocorrência de impactos socioambientais contribuindo para a gestão dos riscos operacionais e regulamentares da Investco.

	Consolidado						
	Saldo em 31/12/2022	Adições	Pagamentos	Atualização monetária	Transferências	AVP	Saldo em 31/12/2023
Circulante	6.434	3.698	(7.602)	360	2.077	444	5.411
Não circulante	1.991	10.578	-	86	(2.077)	-	10.578
Total	**8.425**	**14.276**	**(7.602)**	**446**	**-**	**444**	**15.989**

25 Patrimônio líquido

25.1 Capital social

O Capital social da Companhia, totalmente subscrito e integralizado, em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 é de R$6.868.

As ações ordinárias são classificadas como Capital social e deduzidas de quaisquer custos atribuíveis à emissão de ações, quando aplicável.

As ações preferenciais são classificadas como Patrimônio líquido caso não sejam resgatáveis ou somente resgatáveis por opção da Companhia. Não dão direito a voto, possuindo preferência na liquidação da sua parcela do Capital social.

A composição do Capital social em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, está demonstrada a seguir:

	Quantidade de ações "ON"	% Participação	Quantidade de ações "PNA"	% Participação	Quantidade de ações "PNB"	% Participação	Quantidade Total de ações	% Participação total
EDP - Energias do Brasil	113.690.037	100,00%					113.690.037	55,86%
Governo do Estado de Tocantins					8.278.231	100,00%	8.278.231	4,07%
Centrais Elétricas Brasileiras - Eletrobras			81.549.616	100,00%			81.549.616	40,07%
Outros	4	0,00%	4	0,00%			8	0,00%
Total	**113.690.041**	**100,00%**	**81.549.620**	**100,00%**	**8.278.231**	**100,00%**	**203.517.892**	**100,00%**

A Companhia não possui capital autorizado, conforme estatuto social.

25.2 Destinação do lucro

O lucro líquido apurado em cada período será deduzido, antes de qualquer destinação, de prejuízos acumulados e destinado sucessivamente e na seguinte ordem:

(i) 5% serão aplicados na constituição da Reserva Legal que não excederá 20% do Capital social;

(ii) 25% serão destinados ao pagamento de dividendos; e

(iii) o saldo remanescente, após atendidas as disposições anteriores, terá a destinação determinada pela Assembleia Geral.

Conforme descrito no item (ii) acima, as ações têm direito a dividendos mínimos de 25% do lucro líquido ajustado, na forma da lei, podendo a ele ser imputado o valor dos Juros sobre o capital próprio - JSCP pagos ou creditados, individualmente aos acionistas, a título de remuneração do capital próprio, integrando o montante dos dividendos a distribuir pela Companhia, para todos os efeitos legais e nos termos da Lei nº 9.249/95, e regulamentação posterior.

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Lucro a ser destinado			
Lucro líquido apurado no exercício		348.890	310.826
		348.890	**310.826**
Destinação do lucro			
Dividendos intermediários - JSCP	11	33.985	32.583
Dividendos complementares	11	115.963	144.025
Partes beneficiárias	25.3.1	34.889	31.082
Lucro do exercício a deliberar	25.3	164.053	103.136
		348.890	**310.826**
Dividendos por ação PNA - JSCP		0,10481	0,10481
Dividendos por ação PNB - JSCP		0,11738	0,11738
Dividendos por ação ON - JSCP		0,11738	0,11738
Dividendos intermediários PNA		0,37426	0,37426
Dividendos intermediários PNB		0,52046	0,52046
Dividendos intermediários ON		0,52046	0,52046

De acordo com o artigo 5º do Estatuto Social da Companhia, as ações preferenciais classes "A" e "B" têm as seguintes vantagens:

(i) As ações preferenciais classe "A" gozam do direito ao recebimento de dividendo, por ação preferencial classe "A", 10% superior ao atribuído a cada ação ordinária; e

(ii) As ações preferenciais classe "B" gozam do direito de:

• prioridade no recebimento de um dividendo mínimo, não cumulativo, no valor de R$748; e

• recebimento de dividendo adicional, quando e no montante que o dividendo pago às ações ordinárias exceder o mínimo garantido às ações preferencias classe "B", calculado por ação, sendo que o pagamento dos dividendos das ações preferenciais classe "B" é subordinado ao pagamento das ações preferenciais classe "A".

O Acordo de Acionistas celebrado com a Eletrobras prevê: (i) distribuição integral dos lucros apurados na forma de dividendos e/ou Juros Sobre o Capital Próprio; e (ii) garantia de rendimento à Eletrobras equivalente a 49,67% do lucro de cada período, composto pelos dividendos das ações preferenciais, das partes beneficiárias e reservas constituídas, exceto a de investimentos.

25.3 Reservas

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Reservas de capital			
Partes beneficiárias	25.3.1	451.376	451.376
Ágio na incorporação de sociedade controladora	25.3.2	127.827	127.827
		579.203	**579.203**
Reservas de lucros			
Legal		1.372	1.372
Lucro do exercício a deliberar	25.3.3		103.136
Total		**1.372**	**104.508**
		580.575	**683.711**

25.3.1 Partes beneficiárias

A Companhia, em AGE de 15 de fevereiro de 2006, aprovou a alteração no Estatuto, criando: (i) 53.210.337 ações preferenciais nominativas não conversíveis, sem direito a voto e que terão direito ao recebimento de dividendos 10% superior ao atribuído a cada ação ordinária; e (ii) 10.000 partes beneficiárias, sem valor nominal, negociáveis e estranhas ao Capital social, conferindo aos seus titulares direito de crédito eventual contra a Companhia, no montante equivalente a 10% do lucro anual apurado pela Companhia, observado o disposto na Lei nº 6.404/76.

Estas ações, bem como as partes beneficiárias, foram integralmente subscritas e adquiridas, naquela data, pela Eletrobras.

O prazo de duração das partes beneficiárias é até 31 de outubro de 2032, quando serão, caso não tenham sido resgatadas, automaticamente convertidas em ações preferenciais Classe "A" (Artigo 14 do Estatuto) correspondente a 5,084% do total das ações emitidas pela Companhia (Artigo 14, Parágrafos 1º e 2º do Estatuto). O resgate pode ocorrer a qualquer tempo por deliberação da Companhia até o término do prazo de duração das partes beneficiárias.

O instrumento denominado partes beneficiárias cumpre com os itens 16C e 16D do CPC 39, e como tal, é classificado como um instrumento patrimonial. Além do exposto, o item AG26 do CPC 39 descreve que, quando as distribuições aos acionistas das ações preferenciais, cumulativas ou não, ocorre de acordo com o critério do emissor, as ações são instrumentos patrimoniais.

Assim, consideramos que ações ordinárias, ações preferenciais e partes beneficiárias devem ser classificadas como o mesmo tipo de instrumento, ou seja, patrimonial, pois possuem basicamente as mesmas características.

Durante a análise do CPC 48, no item 35, a Administração da Companhia entendeu que a distribuição deste instrumento patrimonial deve ser registrada diretamente no Patrimônio Líquido.

25.3.2 Ágio na incorporação de sociedade controladora

O valor do acervo líquido incorporado pela Companhia, no montante de R$127.827, foi integralmente destinado à Reserva Especial de Ágio na Incorporação, registrado no Patrimônio líquido da Companhia na forma do disposto no artigo 6º da Instrução CVM nº 319/99, sem alteração, do montante do capital subscrito e integralizado (Nota 18.1.3.1).

25.3.3 Lucro do exercício a deliberar

Refere-se à parcela do lucro líquido do exercício excedente ao dividendo mínimo obrigatório deliberada em assembleia geral ou por outro órgão competente. É constituída conforme ICPC 08 (R1) e pode ser destinada para pagamento de dividendos, retenção de lucros ou para aumento de capital.

O saldo em 31 de dezembro de 2023 de R$103.136 foi distribuído como dividendos (Nota 11) conforme deliberação da AGO realizada em 28 de abril de 2023.

25.4 Outros resultados abrangentes

Referem-se à contabilização de passivos oriundos de benefícios pós-emprego relativos a ganhos e perdas atuariais, na controlada Investco, conforme estabelecido pela Deliberação CVM nº 695/12 e regras estabelecidas no CPC 33 (R1), deduzido do respectivo Imposto de renda e contribuição social diferidos.

A movimentação de Outros resultados abrangentes no período é a seguinte:

	Controladora		
	Saldo em 31/12/2022	Equivalência patrimonial	Saldo em 31/12/2023
Ganhos e (Perdas) atuariais: Benefícios pós-emprego da controlada	470	28	498
	470	**28**	**498**

26 Receita

As receitas são mensuradas pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber. A receita é reconhecida em bases mensais e quando existe evidência convincente de que houve: (i) a identificação dos direitos e obrigações do contrato com o cliente; (ii) a identificação da obrigação de desempenho presente no contrato; (iii) a determinação do preço para cada tipo de transação; (iv) a alocação do preço da transação às obrigações de desempenho estipuladas no contrato; e (v) o cumprimento das obrigações de desempenho do contrato. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa na sua realização.

Os serviços prestados pela Companhia e sua controlada, em sua grande maioria, possuem as seguintes características: (i) são rotineiros e recorrentes; (ii) possuem o mesmo padrão de transferência; e (iii) são prestados ao longo de um determinado período. Desta forma, com relação à satisfação da obrigação de desempenho da Companhia e sua controlada são atendidas, substancialmente, ao longo do tempo.

A Companhia e sua controlada reconhecem sua receita de forma líquida de eventuais descontos, abatimentos, restituições, créditos, concessões de preços, incentivos, bônus de desempenho, penalidades ou outros itens similares.

Os principais critérios de reconhecimento e mensuração, estão apresentados a seguir:

• **Suprimento de energia elétrica:** A receita é reconhecida com base na energia assegurada e com tarifas especificadas nos termos dos contratos de fornecimento. A Companhia e sua controlada poderão vender a energia produzida na UHE Lajeado em dois ambientes: (i) no Ambiente de Contratação Livre - ACL, onde a comercialização de energia elétrica ocorre por meio de livre negociação de preços e condições entre as partes, por meio de contratos bilaterais; e (ii) no Ambiente de Contratação Regulada - ACR, onde há a comercialização da energia elétrica para os agentes distribuidores, sendo o preço da energia estabelecido pelo Órgão Regulador por meio de leilões de energia.

• **Energia de curto prazo:** A receita é reconhecida pelo valor justo da contraprestação a receber no momento em que o excedente de energia produzido, após a alocação de energia no MRE, é comercializado no âmbito da CCEE. A contraprestação corresponde à multiplicação da quantidade de energia vendida pelo PLD.

• **Arrendamentos e aluguéis:** A receita de arrendamento é medida pelo valor justo da contraprestação a receber e reconhecida em base mensal conforme os contratos de arrendamento.

		Controladora				Consolidado			
		MWh		R$		MWh		R$	
	Nota	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Suprimento de energia elétrica	26.1	2.919.800	3.110.011	799.735	804.800	2.954.487	3.144.837	810.978	815.584
Energia de curto prazo	26.2	14.732	32.710	8.733	11.951	18.383	35.836	9.050	12.281
Arrendamentos e aluguéis								55.113	62.608
Outras receitas operacionais				42.362	38.092			43.352	38.986
Receita operacional bruta		**2.934.532**	**3.142.721**	**850.830**	**854.843**	**2.972.870**	**3.180.673**	**918.493**	**929.459**
(-) Deduções à receita operacional									
Tributos sobre a receita									
PIS/COFINS				(78.707)	(79.073)			(84.967)	(85.975)
P&D				(7.091)	(6.972)			(7.203)	(7.059)
Compensação Financeira pela Utilização de Recursos Hídricos - CFURH				(14.671)	(16.611)			(14.874)	(16.841)
Outros encargos				(2.472)	(2.229)			(2.506)	(2.259)
		-	**-**	**(102.941)**	**(104.885)**	**-**	**-**	**(109.550)**	**(112.134)**
Receitas		**2.934.532**	**3.142.721**	**747.889**	**749.958**	**2.972.870**	**3.180.673**	**808.943**	**817.325**

26.1 Suprimento de energia elétrica

A variação no exercício é decorrente da diminuição do volume de energia vendida, ocasionando assim, em uma diminuição financeira dos contratos de suprimento de energia elétrica.

26.2 Energia de curto prazo

A variação no exercício refere-se, principalmente, às sobras de energia comercializadas junto à CCEE em 2023 quando comparado ao mesmo período de 2022, que foram impactadas entre outros motivos, pela Revisão Ordinária de Garantia Física 2022/2023 (Portaria GM/MME nº 709/2022), a qual reduziu a garantia física de Lajeado em 5% desde janeiro de 2023.

27 Gastos operacionais

Os gastos operacionais são reconhecidos e mensurados: (i) em conformidade com o regime de competência, apresentados líquidos dos respectivos créditos de PIS e COFINS, quando aplicável; (ii) com base na associação direta da receita; e (iii) quando não resultarem em benefícios econômicos futuros. Conforme requerido no artigo 187 da Lei nº 6.404/76, a Companhia e sua controlada classificam seus gastos operacionais na Demonstração do Resultado por função, ou seja, os gastos são segregados entre custos e despesas conforme sua origem e função desempenhada.

Na segregação entre custos e despesas, são considerados os seguintes critérios: (i) Custo da operação e do serviço com energia elétrica: contempla os gastos diretamente vinculados à geração de energia elétrica, tais como, compra de energia elétrica para revenda, encargos de transmissão, depreciação dos ativos da usina e os gastos relacionados à operação e manutenção da usina; e (ii) Despesas operacionais: são os gastos relacionados à administração da Companhia e da controlada representando diversas atividades gerais atribuíveis às fases do negócio tais como pessoal administrativo, remuneração da administração, perda estimada com crédito de liquidação duvidosa e provisões judiciais, regulatórias e administrativas.

Segue abaixo o detalhamento dos gastos operacionais, de acordo com a sua natureza, conforme requerido pelo CPC 26 (R1):

		Controladora				
		2023				
		Custo do serviço		Despesas Operacionais		
	Nota	Com energia elétrica	De operação	Gerais e administrativas	Outras	Total
Energia elétrica comprada para revenda	27.1	25.925				25.925
Encargos de uso da rede elétrica		65.135				65.135
Pessoal, Administradores e Entidade de previdência privada	27.2		396	2.771		3.167
Material			2	(24)		(22)
Serviços de terceiros	27.3		46	1.774		1.820
Depreciação - Ativos de direito de uso			72			72
Amortização				44.666		44.666
Provisões cíveis, fiscais e trabalhistas	27.4				1.415	1.415
Arrendamentos e aluguéis			135.127			135.127
Outras		271	2	92	(59)	306
Total		**91.331**	**135.645**	**49.279**	**1.356**	**277.611**

		Controladora				
		2022				
		Custo do serviço		Despesas Operacionais		
	Nota	Com energia elétrica	De operação	Gerais e administrativas	Outras	Total
Energia elétrica comprada para revenda	27.1	75.399				75.399
Encargos de uso da rede elétrica		58.629				58.629
Pessoal, Administradores e Entidade de previdência privada	27.2		888	1.985		2.873
Material				13		13
Serviços de terceiros	27.3		115	1.083		1.198
Depreciação - Ativos de direito de uso				74		74
Amortização				44.661		44.661
Provisões cíveis, fiscais e trabalhistas	27.4				3	3
Arrendamentos e aluguéis			153.595	38		153.633
Outras		294		105		399
Total		**134.322**	**154.598**	**47.959**	**3**	**336.882**

		Consolidado				
		2023				
		Custo do serviço		Despesas Operacionais		
	Nota	Com energia elétrica	De operação	Gerais e administrativas	Outras	Total
Energia elétrica comprada para revenda	27.1	26.074				26.074
Encargos de uso da rede elétrica		66.037				66.037
Pessoal, Administradores e Entidade de previdência privada	27.2		15.337	6.252		21.589
Material			111	(24)		87
Serviços de terceiros	27.3		7.410	6.829		14.239
Depreciação - Imobilizado em serviço			35.787			35.787
Depreciação - Ativos de direito de uso			222			222
Amortização			4.337	45.081		49.418
Provisões cíveis, fiscais e trabalhistas	27.4				4.279	4.279
Arrendamentos e aluguéis			248			248
Ganhos e perdas na desativação e alienação de bens					(6)	(6)
Outras		275	278	1.025	(59)	1.519
Total		**92.386**	**63.730**	**59.163**	**4.214**	**219.493**

		Consolidado				
		2022				
		Custo do serviço		Despesas Operacionais		
	Nota	Com energia elétrica	De operação	Gerais e administrativas	Outras	Total
Energia elétrica comprada para revenda	27.1	75.463				75.463
Encargos de uso da rede elétrica		59.440				59.440
Recuperação de custo com GSF - Direito de Concessão		(3.269)				(3.269)
Pessoal, Administradores e Entidade de previdência privada	27.2		14.733	6.455		21.188
Material			1.017	13		1.030
Serviços de terceiros	27.3		7.751	5.026		12.777
Depreciação - Imobilizado em serviço			35.174	111		35.285
Depreciação - Ativos de direito de uso				258		258
Amortização			5.438	44.950		50.388
Provisões cíveis, fiscais e trabalhistas	27.4				33	33
Arrendamentos e aluguéis			83	153		236
Outras		298	337	1.289		1.924
		131.932	**64.533**	**58.255**	**33**	**254.753**

27.1 Energia elétrica comprada para revenda

		Controladora		Consolidado	
	Nota	2023	2022	2023	2022
Contratos de compra de energia por quantidade	27.1.1	3.995	72.591	3.995	72.591
Energia de curto prazo	27.1.2	28.784	16.659	29.034	16.844
Outros		1.758	3.150	1.786	3.193
(-) Ressarcimentos CCEE		(5.969)	(9.315)	(6.083)	(9.473)
(-) Créditos de PIS/COFINS		(2.643)	(7.686)	(2.658)	(7.692)
Total		**25.925**	**75.399**	**26.074**	**75.463**

27.1.1 Contratos de compra de energia por quantidade

A variação no exercício de 2023 deve-se substancialmente à redução do volume de compra de energia necessário para atender a estratégia de evitar uma exposição financeira negativa na CCEE, quando comparado ao ano de 2022, que foi um ano em que ocorreram condições hidrológicas ligeiramente mais adversas e preços de mercado levemente mais altos.

27.1.2 Energia de curto prazo

A variação no exercício refere-se, principalmente, às diferenças de montante de garantia física (Revisão Ordinária de Garantia Física 2022/2023) (nota 3.1), e de contratos entre os dois exercício, impactando o balanço energético da usina e ocasionando em uma diminuição do saldo. Por fim, o PLD médio do submercado SE/CO foi de R$72,2/MWh em 31 de dezembro de 2023 em comparação com PLD médio menor de R$59,0/MWh em 31 de dezembro de 2022.

27.2 Pessoal e Administradores

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Pessoal				
Remuneração	1.384	1.371	10.889	10.541
Encargos	521	474	3.971	3.527
Previdência privada - Corrente	57	48	382	379
Programa de demissão voluntária		3		13
Despesas rescisórias	64	84	454	464
Participação nos Lucros e Resultados - PLR	274	293	1.739	1.909
Outros benefícios - Corrente	351	354	2.833	2.707
Outros benefícios pós-emprego - Déficit ou superávit atuarial			50	61
(-) Créditos de tributos recuperáveis	(24)		(976)	
Outros			21	7
	2.627	**2.627**	**19.363**	**19.608**
Administradores				
Honorários e encargos	414	239	1.942	1.544
Benefícios dos administradores	126	7	284	36
	540	**246**	**2.226**	**1.580**
	3.167	**2.873**	**21.589**	**21.188**

27.3 Serviços de terceiros

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Serviços de consultoria	502	180	4.186	2.378
Serviços de manutenção			4.112	4.332
Serviços de limpeza e vigilância			1.589	1.496
Serviços ambientais			119	200
Serviços de informática	177	82	1.578	1.538
Serviços de publicação e publicidade	78	64	400	336
Serviços de telecomunicações			229	176
Serviços de transporte	44	3	273	215
Serviços Compartilhados	893	745	2.809	2.398
(-) Crédito de PIS/COFINS			(1.514)	(749)
Outros	126	124	458	457
	1.820	**1.198**	**14.239**	**12.777**

27.4 Provisões contingências cíveis

A variação no período é decorrente, principalmente, da reversão da Ação Anulatória nº 0038123-79.2015.8.27.2729 - Auto de Infração Ambiental 122926/2014, onde houve acordo entre partes com pagamento menor do que o saldo provisionado, conforme nota 24.1.1.1.

28 Resultado financeiro

		Controladora		Consolidado	
	Nota	2023	2022	2023	2022
Receitas financeiras					
Juros e variações monetárias					
Renda de aplicações financeiras e cauções	4	18.577	13.208	51.801	36.517
Energia vendida		404	1.053	418	1.072
Depósitos judiciais		15		148	76
Juros e multa sobre tributos	8	463	15	1.174	249
Remuneração das ações preferenciais		1.106	1.257		
(-) Tributos sobre Receitas financeiras		(4.089)	(3.932)	(5.960)	(5.039)
Outras receitas financeiras		123	12	362	128
		16.599	**11.613**	**47.943**	**33.003**
Despesas financeiras					
Encargos de dívida					
Empréstimos e financiamentos	21.2 e 28.2			(32.265)	(10.287)
Debêntures	20.2	(49.418)	(56.928)	(49.418)	(56.928)
Ajustes a valor presente	21.2 e 28.2			12.455	(7.560)
Juros e multa sobre tributos	8		(1.934)		(1.934)
Provisões cíveis, fiscais e trabalhistas	24.1.1	(46)	(35)	(999)	(3.152)
Uso do bem público	28.1			(2.409)	(6.773)
Benefícios pós-emprego				(118)	(119)
Arrendamentos e aluguéis		(148)	(102)	(193)	(234)
Outros juros e variações monetárias				(992)	(1.352)
Outras despesas financeiras		13	(988)	(63)	(1.051)
		(49.599)	**(59.987)**	**(74.002)**	**(89.390)**
		(33.000)	**(48.374)**	**(26.059)**	**(56.387)**

28.1 Uso do bem público

A variação na rubrica do Uso do bem público - UBP refere-se principalmente à redução do indexador IGP-M, que foi de -3,18% no acumulado de dezembro de 2023 (6,47% em 2022).

28.2 Empréstimos e financiamentos e Ajustes a valor presente

As variações referem-se, principalmente, pelas parcelas adicionais das ações preferenciais resgatáveis de classe "A","B" e "C" que devido à assinatura do sétimo aditivo do contrato de concessão onde altera o vencimento da concessão conforme nota 1.1, com impacto positivo no resultado de R$9.242, sendo R$12.587 de despesa de juros e R$21.829 de receita de AVP.

29 Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda registrado no resultado é calculado com base nos resultados tributáveis (lucro ajustado), às alíquotas aplicáveis segundo a legislação vigente (15%, acrescida de 10% sobre o resultado tributável que exceder R$240 anuais). A contribuição social registrada no resultado é calculada com base nos resultados tributáveis (lucro ajustado), por meio da aplicação da alíquota de 9%. Ambos consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real, quando aplicável.

DocuSigned by
Bruno de Stefano
Assinado por: AMS EDITORA LTDA:00559976000107
CPF: 95190953815
Data/Hora da Assinatura: 28/03/2024 00:57:46 BRT
O: ICP-Brasil, OU: VideoConferencia
L: Sao Paulo, S: SP, C: BR
Emissor: AC Certisign RFB G5
F30028BECACE477...

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2021, que institui a Infraestrutura da Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil.

Esta publicação foi feita de forma 100% digital pela empresa Diário de Notícias em seu site de notícias.
AUTENTICIDADE DA PÁGINA. A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ao lado ou pelo link *https://publilegal.diariodenoticias.com.br/*

DocuSign Envelope ID: E1BEFF9F-9C6E-4926-9025-DF87D03AC37A

...continuação

NOTAS EXPLICATIVAS
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

As despesas com Imposto de renda e Contribuição social compreendem os impostos correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido.

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro antes dos tributos sobre o Lucro	503.862	445.262	563.391	506.185
Alíquota	34%	34%	34%	34%
IRPJ e CSLL	**(171.313)**	**(151.389)**	**(191.552)**	**(172.103)**
Ajustes para refletir a alíquota efetiva				
IRPJ e CSLL sobre adições e exclusões permanentes				
Doações			(81)	(77)
Perdas indedutíveis			(7)	
Resultados de equivalência patrimonial	22.639	27.391		
Juros sobre o capital próprio	136	(868)	19.813	19.731
Juros sobre as ações preferenciais	2.673		(9.047)	(3.698)
IRPJ e CSLL diferidos não reconhecidos	(9.766)	(9.766)	(9.766)	(9.765)
Ajustes decorrentes de exercícios sociais anteriores		203		203
Outras	(5)	(7)	102	146
Despesa de IRPJ e CSLL	**(154.972)**	**(134.436)**	**(190.538)**	**(165.563)**
Alíquota efetiva	30,76%	30,19%	33,82%	32,71%

30 Resultado por ação

O resultado básico por ação é calculado pela divisão do resultado atribuível aos titulares de ações ordinárias e preferenciais da Companhia pelo número médio ponderado de ações em poder dos acionistas.

A Companhia e sua controlada não operaram com instrumentos financeiros passivos conversíveis em ações próprias ou transações que gerassem efeito diluível ou antidiluível sobre o resultado por ação do período. Dessa forma, o resultado "básico" por ação que foi apurado para o exercício é igual ao resultado "diluído" por ação segundo os requerimentos do CPC 41. O cálculo do resultado "básico e diluído" por ação é demonstrado na tabela a seguir:

	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
Resultado líquido do período atribuível aos acionistas das ações:		
Ordinárias (ON)	163.680	145.822
Preferenciais Classe "A" (PNA)	173.292	154.386
Preferenciais Classe "B" (PNB)	11.918	10.618
	348.890	**310.826**
Média ponderada do número de ações ordinárias em poder dos acionistas controladores (mil)		
Ordinárias (ON)	113.690	113.689
Preferenciais Classe "A" (PNA)	81.550	81.550
Preferenciais Classe "B" (PNB)	8.278	8.278
	203.518	**203.517**
Resultado básico e diluído por ação (reais/ações)		
Ordinárias (ON)	1,43971	1,28264
Preferenciais Classe "A" (PNA)	2,12498	1,89315
Preferenciais Classe "B" (PNB)	1,43971	1,28264

Segue abaixo a conciliação do Resultado líquido do período atribuível aos acionistas, conforme requerido pelo CPC 41:

	Resultado por classe de ações (sem ajustes)	Ajustes	Resultado por classe de ações
2022			
Ordinárias (ON)	173.635	(27.813)	145.822
Preferenciais Classe "A" (PNA)	124.548	29.838	154.386
Preferenciais Classe "B" (PNB)	12.643	(2.025)	10.618
	310.826	**-**	**310.826**
2023			
Ordinárias (ON)	194.898	(31.218)	163.680
Preferenciais Classe "A" (PNA)	139.801	33.491	173.292
Preferenciais Classe "B" (PNB)	14.191	(2.273)	11.918
	348.890	**-**	**348.890**

31 Instrumentos financeiros e gestão de riscos

A Companhia e sua controlada mantêm operações com instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar crédito, liquidez, segurança e rentabilidade. A contratação de instrumentos financeiros com o objetivo de proteção é efetuada por meio de uma análise periódica da exposição aos riscos financeiros (câmbio, taxa de juros e etc.), a qual é reportada regularmente por meio de relatórios de risco disponibilizados à Administração.

Em atendimento à Política de Gestão de Riscos Financeiros do Grupo EDP - Energias do Brasil, e com base nas análises periódicas consubstanciadas nos relatórios de risco, são definidas estratégias específicas de mitigação de riscos financeiros, as quais são aprovadas pela Administração, para operacionalização da referida estratégia. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas comparadas às condições vigentes no mercado por meio de sistemas operacionais integrados à plataforma SAP. A Companhia e sua controlada não efetuam aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco. Os resultados obtidos com estas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração.

A administração dos riscos associados a estas operações é realizada por meio da aplicação de políticas e estratégias definidas pela Administração e incluem o monitoramento dos níveis de exposição de cada risco de mercado, previsão de fluxos de caixa futuros e estabelecimento de limites de exposição. Essa política determina também que a atualização das informações em sistemas operacionais, assim como a confirmação e operacionalização das transações junto às contrapartes, sejam efetuadas com a devida segregação de funções.

31.1 Instrumentos financeiros

Instrumentos financeiros são definidos como qualquer contrato que dê origem a um ativo financeiro para a entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial para outra entidade.

Estes instrumentos financeiros são reconhecidos imediatamente na data de negociação, ou seja, na concretização do surgimento da obrigação ou do direito e são inicialmente registrados pelo valor justo acrescido ou deduzido de quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis.

Instrumentos financeiros são baixados desde que os direitos contratuais aos fluxos de caixa expirem, ou seja, a certeza do término do direito ou da obrigação de recebimento, da entrega de caixa, ou título patrimonial. Para essa situação a Administração, com base em informações consistentes, efetua registro contábil para liquidação.

A baixa pode acontecer em função de cancelamento, pagamento, recebimento, transferência ou quando os títulos expirarem.

31.1.1 Classificação dos instrumentos financeiros

Segue abaixo a classificação e mensuração dos ativos e passivos financeiros da Companhia e de sua controlada:

			Controladora			
			Valor justo		Valor contábil	
	Nota	Níveis	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Ativos financeiros						
Valor justo por meio do resultado						
No reconhecimento inicial ou subsequentemente						
Caixa e equivalentes de caixa	4					
Aplicações financeiras		Nível 2	184.247	92.297	184.247	92.297
			184.247	**92.297**	**184.247**	**92.297**
Custo amortizado						
Caixa e equivalentes de caixa	4					
Bancos conta movimento		Nível 2	1.124	1.613	1.124	1.613
Títulos a receber	6	Nível 2	8.384	8.876	8.384	8.876
Concessionárias	5	Nível 2	75.864	74.115	75.864	74.115
			85.372	**84.604**	**85.372**	**84.604**
			269.619	**176.901**	**269.619**	**176.901**
Passivos Financeiros						
Custo amortizado						
Fornecedores	19	Nível 2	22.253	28.166	22.253	28.166
Debêntures	20	Nível 2	355.451	355.495	354.049	354.438
Outras contas a pagar - Partes relacionadas	10	Nível 2		432		432
Arrendamentos e aluguéis		Nível 2	780	958	792	936
			378.484	**385.051**	**377.094**	**383.972**

			Consolidado			
			Valor justo		Valor contábil	
	Nota	Níveis	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Ativos Financeiros						
Valor justo por meio do resultado						
No reconhecimento inicial ou subsequentemente						
Caixa e equivalentes de caixa	4					
Aplicações financeiras		Nível 2	440.632	326.107	440.632	326.107
			440.632	**326.107**	**440.632**	**326.107**
Custo amortizado						
Caixa e equivalentes de caixa	4					
Bancos conta movimento		Nível 2	2.741	23.547	2.741	23.547
Títulos a receber						
Concessionárias	5	Nível 2	76.793	75.232	76.793	75.232
Rendas a receber	7	Nível 2	3.402	5.217	3.402	5.217
			82.936	**103.996**	**82.936**	**103.996**
			523.568	**430.103**	**523.568**	**430.103**
Passivos Financeiros						
Custo amortizado						
Fornecedores	19	Nível 2	12.733	20.146	12.733	20.146
Debêntures	20	Nível 2	355.451	355.495	354.049	354.438
Uso do bem público	23	Nível 2	63.257	71.042	70.890	76.802
Empréstimos, financiamentos e encargos de dívidas	21					
Moeda nacional		Nível 2	89.683	100.960	97.245	102.957
Outras contas a pagar - Partes relacionadas	10	Nível 2	286	921	286	921
Licenças ambientais	24.2	Nível 2	18.566	10.586	15.989	8.425
Arrendamentos e aluguéis		Nível 2	1.869	1.953	1.895	1.886
			541.845	**561.103**	**553.087**	**565.575**

31.1.1.1 Ativos financeiros

Na análise para a classificação dos ativos financeiros a Companhia e sua controlada avaliam os seguintes aspectos: (i) o modelo de negócios para a gestão dos ativos financeiros; e (ii) as características do fluxo de caixa contratual do ativo financeiro.

Posteriormente ao reconhecimento inicial pelo seu valor justo, os ativos financeiros são classificados e mensurados conforme descrito abaixo:

• Custo amortizado

Se a Companhia e a controlada, conforme seu modelo de negócio, possuem a intenção de manter o ativo financeiro para receber fluxos de caixa contratuais e se os mesmos constituem recebimentos de principal e juros sobre o valor original.

• Valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA)

Se a Companhia e a controlada, conforme seu modelo de negócio, possuem a intenção de receber os fluxos de caixa contratuais, tanto pela manutenção quanto pela venda do ativo financeiro, e se os mesmos constituem recebimentos de principal e juros sobre o valor original.

• Valor justo por meio do resultado (VJR)

Se a Companhia e a controlada possuem um ativo financeiro que não se enquadra na classificação de custo amortizado ou VJORA ou quando a Companhia e a controlada desejarem eliminar ou reduzir significativamente uma inconsistência de mensuração ou de reconhecimento que, de outro modo, pode resultar da mensuração de ativos ou passivos ou do reconhecimento de ganhos e perdas nesses ativos e passivos em bases diferentes.

31.1.1.2 Passivos financeiros

Posteriormente ao reconhecimento inicial pelo seu valor justo, como regra geral, os passivos financeiros são classificados e mensurados como custo amortizado.

Os passivos financeiros apenas serão classificados como VJR se forem: (i) derivativos; (ii) passivos financeiros decorrentes de ativos financeiros transferidos que não se qualificaram para desreconhecimento; (iii) contratos de garantia financeira; (iv) compromissos de conceder empréstimo em taxa de juros abaixo do praticado no mercado; e (v) contraprestação contingente reconhecida por adquirente em combinação de negócios.

A Companhia e sua controlada também poderão classificar um passivo financeiro como VJR quando: (i) desejarem eliminar ou reduzir significativamente uma inconsistência de mensuração ou de reconhecimento que, de outro modo, pode resultar da mensuração de ativos ou passivos ou do reconhecimento de ganhos e perdas nesses ativos e passivos em bases diferentes; ou (ii) o desempenho de um passivo financeiro é avaliado com base no seu valor justo de acordo com uma estratégia documentada de gerenciamento de risco ou de investimento fornecidas internamente pela Administração.

31.1.2 Valor justo

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou que seria pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração.

Para apuração do valor justo, a Companhia e sua controlada projetam os fluxos dos instrumentos financeiros até o término das operações seguindo as regras contratuais, inclusive para taxas pós-fixadas, e utiliza como taxa de desconto o Depósito Interbancário - DI futuro divulgado pela B3, exceto quando outra taxa for indicada na descrição das premissas para o cálculo do valor justo, e considerando também o risco de crédito próprio da Companhia, da controlada e da contraparte, de acordo com o CPC 46. Este procedimento pode resultar em um valor contábil diferente do seu valor justo principalmente em virtude dos instrumentos apresentarem prazos de liquidação longos e custos diferenciados em relação às taxas de juros praticadas atualmente para contratos similares.

As operações com instrumentos financeiros da Companhia e de sua controlada que apresentam saldo contábil equivalente ao valor justo são decorrentes do fato destes instrumentos financeiros possuírem características substancialmente similares aos que seriam obtidos se fossem negociados no mercado. Considerando que a taxa de mercado (ou custo de oportunidade do capital) é definida por agentes externos, levando em conta o prêmio de risco compatível com as atividades do setor e que, na impossibilidade de buscar outras alternativas ou diferentes hipóteses de mercado e/ou metodologias para suas estimativas, face aos negócios da empresa e às peculiaridades setoriais, o valor de mercado de Uso do bem público, arrendamentos e aluguéis e licenças ambientais diferem do seu valor contábil.

As informações adicionais sobre as premissas utilizadas na apuração dos valores justos dos instrumentos financeiros, que diferem do valor contábil, são divulgadas a seguir levando em consideração os prazos e relevância de cada instrumento financeiro:

(i) Debêntures: são mensurados por meio de modelo de precificação aplicado individualmente para cada transação levando em consideração os fluxos futuros de pagamento, com base nas condições contratuais, descontados a valor presente por taxas obtidas por meio das curvas de juros de mercado. Desta forma, o valor de mercado de um título corresponde ao seu valor de vencimento (valor de resgate) trazido a valor presente pelo fator de desconto, incluindo o risco de crédito;

(ii) Empréstimos e financiamentos: consiste nas ações preferenciais de classe "A", "B" e "C" da Investco mensuradas pelo seu valor de custo acrescidas dos dividendos anuais fixos, acrescidas de eventuais complementos, e descontadas a valor presente pela taxa que corresponde ao custo médio de capital (WACC) atual do Grupo EDP - Energias do Brasil;

(iii) Uso do bem público: consiste em um instrumento financeiro demonstrado ao custo amortizado atualizado pelo IGP-M incorrido até a data do balanço. O saldo leva em consideração os fluxos futuros de pagamento, fundamentado nas condições contratuais, descontados a valor presente pela taxa que corresponde ao custo médio de capital (WACC) atual do Grupo EDP - Energias do Brasil;

(iv) Arrendamentos e aluguéis: consiste nos contratos, ou parte dos contratos, que transfere o direito de usar um ativo subjacente por um período de tempo em troca de contraprestação, conforme CPC 06 (R2). O saldo leva em consideração os fluxos futuros de pagamento, fundamentado nas condições contratuais, descontados a valor presente pela taxa que corresponde o custo de financiamento na contratação dos ativos alugados; e

(v) Licenças ambientais: é concedida pelo órgão ambiental para autorizar a operação ou descomissionamento do empreendimento ou atividade, com o estabelecimento de condicionantes e a autorização para a execução de planos, programas e projetos de prevenção, mitigação, recuperação, restauração e compensação de impactos ambientais. O saldo leva em consideração os fluxos futuros de pagamento, fundamentado nas condições contratuais, descontados a valor presente pela taxa que corresponde ao custo médio de capital (WACC) atual do Grupo EDP - Energias do Brasil.

31.1.2.1 Mensuração a valor justo de instrumentos financeiros

A hierarquização dos instrumentos financeiros por meio do valor justo regula a necessidade de informações mais consistentes e atualizadas com o contexto externo à Companhia e da controlada. São exigidos como forma de mensuração para o valor justo dos instrumentos financeiros:

(a) Nível 1 - preços negociados em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos;

(b) Nível 2 - diferentes dos preços negociados em mercados ativos incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, direta ou indiretamente; e (c) Nível 3 - para o ativo ou passivo que são baseados em variáveis não observáveis no mercado. São geralmente obtidas internamente ou em outras fontes não consideradas de mercado.

A metodologia aplicada na segregação por níveis para o valor justo dos instrumentos financeiros da Companhia e de sua controlada, classificados como valor justo por meio do resultado, foi baseada em uma análise individual buscando no mercado operações similares às contratadas e observadas. Os critérios para comparabilidade foram estruturados levando em consideração prazos, valores, carência, indexadores e mercados atuantes. Quanto mais simples e fácil o acesso à informação comparativa mais ativo é o mercado, quanto mais restrita a informação, mais restrito é o mercado para mensuração do instrumento. Não houve alteração nas classificações dos níveis de Instrumentos financeiros no exercício.

31.2 Gestão de riscos

O Grupo EDP - Energias do Brasil adota normativos de Gestão de Riscos desde 2006. A Governança está consolidada e definida através de uma Política de Gestão de Riscos Corporativos, que define a taxonomia de riscos ("Taxonomia") e as diretrizes da sua metodologia formalizadas na Norma e no Procedimento de Riscos Corporativos. A Política foi atualizada em 2021, enquanto a Norma e Procedimento foram atualizados em 2023, aprovados pelos devidos órgãos competentes e possuem revisão e atualização periódica pré-definida em normativo específico. Importante destacar que o processo de Gestão de Riscos está baseado em metodologias reconhecidas no mercado, como COSO ERM (*Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commision*) e Norma ABNT NBR ISO 31.000:2018 (Gestão de Riscos).

Ainda, seguindo as melhores práticas de governança e de alinhamento com o modelo de três linhas de defesa, o Grupo EDP - Energias do Brasil mantém segregadas as funções de Controles Internos e Compliance, e as de Auditoria Interna em duas diretorias distintas. Adicionalmente, e como forma de reforço do modelo corporativo de Gestão do Riscos, contempla a Diretoria de Riscos e Eficiência.

O Grupo EDP - Energias do Brasil adota um modelo descentralizado de gestão, em que as diretrizes e a metodologia são definidas pela Diretoria de Riscos e Eficiência e o acompanhamento e monitoramento são realizados pela Governança, com os nomeados donos dos riscos. A Diretoria de Riscos e Eficiência realiza o gerenciamento integrado dos riscos e oportunidades aos quais os negócios e operações estão sujeitos, atuando como facilitadora no processo de Governança, Riscos e Compliance ("GRC"), auxilia na identificação, classificação, avaliação, mensuração, implementação de ações específicas para mitigação ou eliminação dos riscos, via mecanismos de defesa ou planos de contingência, bem como, no gerenciamento dos riscos. Este gerenciamento tem como objetivo assegurar que os diversos eventos inerentes a cada uma das áreas da Companhia sejam geridos por seus responsáveis e reportados periodicamente à Diretoria Executiva, que toma as providências que julgar cabíveis. Esse trabalho contínuo da equipe de Gestão de Riscos junto à primeira linha de defesa, permite que seja feita uma reavaliação da Taxonomia, bem como da atualização da Matriz Corporativa de Riscos, pelo menos, anualmente.

O monitoramento da gestão de riscos desenvolvido nas áreas corporativas e unidades de negócio garante aderência dos processos e controles internos às normas nacionais e internacionais, e agrega valor aos negócios por meio da consolidação de políticas e estratégias alinhadas com o planejamento de negócios do Companhia. Em alinhamento a essa condução da avaliação do ambiente de controle, o Grupo EDP - Energias do Brasil segue diretrizes de Governança, com Comitês de Riscos periódicos, conduzidos pela Diretoria de Riscos e Eficiência, com a participação dos executivos locais e a gestão de riscos Global (EDP - Energias de Portugal S.A).

O Grupo EDP - Energias do Brasil adota a prática de identificar, analisar, tratar e monitorar os riscos, considerando a atualização do Mapa e Matriz Corporativa de Riscos baseado em riscos já conhecidos, tratados ou em tratamento, assim como para novos riscos identificados ao longo do ciclo corrente que permitem gerar visões consolidadas e comparativas para avaliação de forma colegiada pela Liderança e com aprovação nas instâncias de governança (Reuniões de Diretoria e Comitê de Auditoria). Os Riscos Corporativos estão classificados em quatro pilares: (1) Estratégico; (2) Negócio; (3) Financeiro e (4) Operacional, e desdobrados em 56 categorias.

31.2.1 Risco de mercado

O risco de mercado é apresentado como a possibilidade de perdas monetárias em função das oscilações de variáveis que tenham impacto em preços e taxas negociadas no mercado. Essas flutuações geram impacto a praticamente todos os setores e, portanto, representam fatores de riscos financeiros.

As Debêntures captadas pela Companhia apresentadas na nota 20, possuem como contraparte os agentes fiduciários Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários. As regras contratuais para os passivos financeiros adquiridos pela Companhia criam fundamentalmente riscos atrelados a essas exposições. Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia e sua controlada possuem um risco de mercado associado ao CDI.

Deve-se considerar que a Companhia e sua controlada estão expostas à oscilação da taxa SELIC e da inflação, podendo ter um custo maior na realização dessas operações. A Companhia e sua controlada não possuem exposições à variação cambial e juros atrelados a dívidas em moeda estrangeira.

31.2.1.1 Análise de sensibilidade

A análise de sensibilidade tem como objetivo mensurar o impacto às mudanças nas variáveis de mercado sobre cada instrumento financeiro. Não obstante, a liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados devido à subjetividade contida no processo utilizado na preparação dessas análises. As informações demonstradas no quadro, mensuram contextualmente o impacto nos resultados da Companhia e de sua controlada em função da variação de cada risco destacado.

No quadro a seguir foram considerados cenários dos indexadores utilizados pela Companhia e sua controlada, com as exposições aplicáveis de flutuação de taxas de juros e outros indexadores até as datas de vencimento dessas transações, com o cenário I (provável) o adotado pela Companhia e sua controlada, baseado fundamentalmente em premissas macroeconômicas obtidas através de consultorias especializadas, os cenários II e III com 25% e 50% de aumento do risco, respectivamente, e os cenários IV e V com 25% e 50% de redução, respectivamente.

			Controladora						
			Aging cenário provável						
Operação	Risco	Saldo da exposição	Até 1 ano	2 a 5 anos	Cenário (I) Provável	Cenário (II) Aumento do risco em 25%	Cenário (III) Aumento do risco em 50%	Cenário (IV) Redução do risco em 25%	Cenário (V) Redução do risco em 50%
Aplicação financeira - CDB	CDI	184.247	13.221		13.221	3.262	6.509	(3.279)	(6.575)
Instrumentos financeiros ativos	**CDI**	**184.247**	**13.221**	**-**	**13.221**	**3.262**	**6.509**	**(3.279)**	**(6.575)**
Debêntures	CDI	(354.438)	(30.582)	(6.782)	(37.364)	(7.683)	(15.458)	8.160	16.237
Instrumentos financeiros passivos	**CDI**	**(354.438)**	**(30.582)**	**(6.782)**	**(37.364)**	**(7.683)**	**(15.458)**	**8.160**	**16.237**
		(170.191)	**(17.361)**	**(6.782)**	**(24.143)**	**(4.421)**	**(8.949)**	**4.881**	**9.662**

			Consolidado						
			Aging cenário provável						
Operação	Risco	Saldo da exposição	Até 1 ano	2 a 5 anos	Cenário (I) Provável	Cenário (II) Aumento do risco em 25%	Cenário (III) Aumento do risco em 50%	Cenário (IV) Redução do risco em 25%	Cenário (V) Redução do risco em 50%
Aplicação financeira - CDB	CDI	440.632	28.993		28.993	7.135	14.228	(7.179)	(14.403)
Instrumentos financeiros ativos	**CDI**	**440.632**	**28.993**	**-**	**28.993**	**7.135**	**14.228**	**(7.179)**	**(14.403)**
Debêntures	CDI	(354.438)	(30.582)	(6.782)	(37.364)	(7.683)	(15.458)	8.160	16.237
Instrumentos financeiros passivos	**CDI**	**(354.438)**	**(30.582)**	**(6.782)**	**(37.364)**	**(7.683)**	**(15.458)**	**8.160**	**16.237**
		86.194	**(1.589)**	**(6.782)**	**(8.371)**	**(548)**	**(1.230)**	**981**	**1.834**

A curva futura do indicador financeiro CDI está em acordo com o projetado pelo mercado e alinhada com a expectativa da Administração. O CDI apresentou seu intervalo entre 8,0% e 11,7% a.a.

31.2.2 Risco de liquidez

O risco de liquidez evidencia a capacidade da Companhia e de sua controlada em liquidarem as obrigações assumidas. Para determinar a capacidade financeira para cumprirem adequadamente os compromissos assumidos, os fluxos de vencimentos dos recursos captados e de outras obrigações fazem parte das divulgações. Informações com maior detalhamento sobre os empréstimos e debêntures captados pela Companhia e sua controlada são apresentados nas notas 20 e 21.

A Administração da Companhia e de sua controlada somente utilizam linhas de créditos que possibilitem sua alavancagem operacional. Essa premissa é afirmada quando observamos as características das captações efetivadas.

Os ativos financeiros mais expressivos da Companhia e da sua controlada são demonstrados nas rubricas: (i) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4), sendo o Caixa um montante cuja disponibilidade é imediata e Equivalentes de caixa que são aplicações financeiras de liquidez imediata que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa; e (ii) Concessionárias (Nota 5) cujos saldos compreendem um fluxo estimado para os recebimentos.

Os riscos de liquidez atribuídos à rubrica de Debêntures referem-se a juros futuros que, consequentemente, não estão contabilizados e encontram-se demonstrados na nota 33.1.

A Companhia e sua controlada também gerenciam o risco de liquidez por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais, bem como pela análise de vencimento dos seus passivos financeiros. A tabela abaixo detalha os vencimentos contratuais para os passivos financeiros registrados em 31 de dezembro de 2023, incluindo principal e juros, considerando a data mais próxima em que se espera liquidar as respectivas obrigações.

	Controladora							
	31/12/2023							31/12/2022
	Até 1 mês	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	AVP	Total	Total
Passivos financeiros								
Fornecedores	22.126	71	56				22.253	28.166
Outras contas a pagar - Partes relacionadas							-	432
Debêntures			154.339	199.710			354.049	354.438
Arrendamentos e aluguéis	11	33	91	479	630	(452)	792	936
	22.137	**104**	**154.486**	**200.189**	**630**	**(452)**	**377.094**	**383.972**

	Consolidado							
	31/12/2023							31/12/2022
	Até 1 mês	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	AVP	Total	Total
Passivos financeiros								
Fornecedores	12.388	195	150				12.733	20.146
Outras contas a pagar - Partes relacionadas				286			286	921
Debêntures			154.339	199.710			354.049	354.438
Empréstimos, financiamentos e encargos de dívidas			10.393	21.683	173.467	(108.298)	97.245	102.957
Uso do bem público		1.397	6.860	25.993	63.690	(27.050)	70.890	76.802
Arrendamentos e aluguéis	30	89	245	1.036	1.512	(1.017)	1.895	1.886
Licenças Ambientais	373	1.256	4.058	12.897		(2.595)	15.989	8.425
	12.791	**2.937**	**176.045**	**261.605**	**238.669**	**(138.960)**	**553.087**	**565.575**

31.2.2.1 Vencimento antecipado de dívidas

A Companhia possui debêntures com cláusulas restritivas (*Covenants)*, normalmente aplicável a esse tipo de operação, relacionada ao atendimento de índices financeiros.

Covenants são indicadores econômico-financeiros de controle da saúde financeira da Companhia exigidos nos contratos de ingresso de recursos. O não cumprimento dos *covenants* impostos nos contratos pode acarretar em um desembolso imediato ou vencimento antecipado de uma obrigação com fluxo e periodicidade definidos. A relação dos *covenants* por contrato aparece descrita individualmente na nota 20. Até a emissão das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023 todos os *covenants* das obrigações contratadas foram atendidos em sua plenitude.

Além do controle de *covenants* atrelado ao risco de liquidez, existem garantias contratadas (Nota 33.2) para a rubrica de Debêntures. Essas garantias contratuais são o máximo que a Companhia pode ser exigida a liquidar, conforme os termos dos contratos de garantia financeira, caso o valor total garantido seja executado pela contraparte decorrente de falta de pagamento. Para a rubrica de Compra de Energia, as garantias estão vinculadas em sua maioria aos recebíveis da Companhia, passiveis de alteração decorrente de eventuais perdas de crédito nestes recebíveis.

31.2.2.2 Capital Circulante Líquido - CCL

O capital circulante líquido da Companhia, que corresponde à diferença entre o ativo circulante e o passivo circulante, em 31 de dezembro de 2023 foi negativo em R$243.876 (R$150.090 negativo em 31 de dezembro de 2022) e no consolidado foi negativo em R$30.120 (R$41.240 positivo em 31 de dezembro de 2022).

A Administração da Companhia entende que possui liquidez satisfatória, mesmo com o capital circulante líquido negativo, representando condições adequadas para cumprir as obrigações operacionais de curto prazo. A Administração acompanha constantemente a sua liquidez e possui estratégias suficientes para fazer frente às suas necessidades de caixa de curto prazo, seja por meio da própria geração de caixa da Companhia, quanto por captação de dívida, tendo em vista o amplo acesso ao mercado de capitais. Na Companhia, o CCL negativo deve-se, principalmente a dividendos a pagar, e à amortização de principal e aos juros das Debêntures, os quais poderão ser pagos com o fluxo de caixa gerado pela operação ou captações de recursos externos, se necessário.

31.2.3 Risco hidrológico

A energia vendida pela Companhia e sua controlada depende das condições hidrológicas. Adicionalmente, a receita da venda é vinculada à energia assegurada, cujo volume é determinado pelo órgão regulador e que consta do contrato de concessão. Baixas vazões e baixo armazenamento das hidrelétricas, podem provocar uma diminuição significativa da produção de energia com fonte hidráulica e aumentando os custos na aquisição de energia. A mitigação risco desse ocorre pelo Mecanismo de Realocação de Energia - MRE, que é um mecanismo financeiro de compartilhamento dos riscos hidrológicos entre as usinas participantes do Sistema Interligado Nacional - SIN operado pelo Operador Nacional do Sistema - ONS. Todavia, em momentos extremos de baixo armazenamento, o MRE expõe a Companhia e sua controlada a um rateio com base no PLD, gerando um dispêndio com GSF (*Generation Scaling Factor*) para os geradores hidrelétricos.

Para reduzir a exposição a este risco, durante os exercícios de 2015 e 2016, a Companhia e sua controlada aderiram à proposta de repactuação do risco hidrológico, para o montante de energia contratado no ACR, pela transferência de 92% deste risco hidrológico remanescente para a Conta Centralizadora de Bandeiras Tarifárias- CCRBT mediante pagamento de prêmio.

Para fazer face a cenários de agravamento do PLD e GSF em decorrência de piora do cenário hidrológico brasileiro, a Companhia e sua controlada implementaram algumas iniciativas a fim de reforçar as estratégias de proteção aos impactos causados pelos altos preços de energia no mercado livre, aumentando a parcela de energia descontratada de seu portfólio, além da sazonalização dos contratos de venda.

31.2.4 Riscos ambientais

As atividades da Companhia podem causar impactos negativos significativos ao meio ambiente. Tendo isso em vista, a Controladora, em seus diversos segmentos de atuação, trabalha com respeito ao meio ambiente e estabelece compromissos relativos à melhoria contínua da gestão ambiental, visando prevenir, mitigar e, quando necessário, recuperar e compensar os impactos de suas operações.

Essa conduta é norteada: (i) pela legislação vigente, que impõe àquele que direta ou indiretamente causar degradação ambiental o dever de reparar ou indenizar os danos causados ao meio ambiente e a terceiros afetados; e (ii) pela Política de Meio Ambiente da Controladora, que é aplicável a todas as suas unidades de negócio e que reforça a obrigatoriedade de atendimento aos requisitos legais aplicáveis, além do compromisso com a gestão dos riscos ambientais, disseminação do conhecimento sobre o uso eficiente dos recursos naturais e contribuição com as melhores práticas na cadeia de valor.

31.2.5 Risco de crédito

O risco de crédito compreende a possibilidade da Companhia e de sua controlada não realizarem seus direitos. Essa descrição está principalmente relacionada às rubricas abaixo:

• Concessionárias

No setor de energia elétrica as operações realizadas estão direcionadas ao regulador que mantém informações ativas sobre as posições de energia produzida e consumida. As comercializações são geradas a partir de leilões, contratos, entre outros, sendo que esses mecanismos agregam confiabilidade e controlam a inadimplência entre participantes setoriais.

O risco decorrente da possibilidade da Companhia e de sua controlada em apresentarem perdas, advindas da dificuldade de recebimento dos valores faturados a seus clientes ser considerado baixo, considerando as garantias contratuais apresentadas no âmbito dos contrato de energia no ACR.

• Rendas a receber

O montante de Rendas a receber é relativo aos recebíveis da Investco decorrentes do contrato de arrendamento da UHE Lajeado junto aos acionistas. A Investco não possui histórico de perdas ou atrasos para estes recebíveis o que demonstra o baixo risco de *default*. Ademais, o contrato de arrendamento contempla como garantia financeira parte dos recebíveis de venda de energia dos acionistas.

continua...

DocuSigned by
Diario de Noticias
Assinado por: AMS EDITORA LTDA:00559976000107
CPF: 95190953815
Data/Hora da Assinatura: 28/03/2024 00:58:02 BRT
O: ICP-Brasil, OU: VideoConferencia
L: Sao Paulo, S: SP, C: BR
Emissor: AC Certisign RFB G5
ICP Brasil
F30028BECACE477...

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2021, que institui a Infraestrutura da Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil.

Esta publicação foi feita de forma 100% digital pela empresa Diário de Notícias em seu site de notícias.
AUTENTICIDADE DA PÁGINA. A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ao lado ou pelo link *https://publilegal.diariodenoticias.com.br/*

DocuSign Envelope ID: E1BEFF9F-9C6E-4926-9025-DF87D03AC37A

NOTAS EXPLICATIVAS
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

• Caixa e Equivalentes de caixa

A administração desses ativos financeiros é efetuada por meio de estratégias operacionais com base em políticas corporativas e controles internos visando assegurar liquidez, segurança e rentabilidade.

Estratégias específicas de mitigação de riscos financeiros em atendimento à Política de Gestão de Riscos Financeiros do Grupo EDP - Energias do Brasil, são realizadas periodicamente baseadas nas informações extraídas dos relatórios de riscos.

As decisões sobre aplicações financeiras também são orientadas pela mesma política citada acima, estabelecendo condições e limites de exposição a riscos de mercado avaliados por agências especializadas. A política determina níveis de concentração de aplicações em instituições financeiras de acordo com o *rating* do banco e o montante total das aplicações, de forma a manter uma proporção equilibrada e menos sujeita a perdas.

A Companhia e sua controlada operam apenas com instituições financeiras cuja classificação de risco seja no mínimo A na agência Fitch Ratings (ou equivalente para as agências Moody's ou Standard & Poor's). Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, todas as aplicações financeiras da Companhia encontram-se em instituições financeiras com *rating* de crédito AAA.

A Administração entende que as operações de aplicações financeiras contratadas não expõem a Companhia e sua controlada a riscos significativos que futuramente possam gerar prejuízos materiais.

31.2.6 Risco regulatório

As atividades da Companhia e de sua controlada são regulamentadas e fiscalizadas pelas agências reguladoras (ANEEL, Agência Nacional de Águas - ANA) e demais órgãos relacionados ao setor (MME, CCEE, EPE, CONAMA, ONS etc.). A Companhia e sua controlada têm o compromisso de estar em conformidade com todos os regulamentos expedidos, sendo assim, qualquer alteração no ambiente regulatório poderá exercer impacto sobre suas atividades.

A mitigação dos riscos regulatórios é realizada por meio do monitoramento dos cenários que envolvem o negócio. Adicionalmente, a Companhia e sua controlada atuam na discussão dos temas de seu interesse disponibilizando estudos, teses e experiências aos públicos formadores de opinião.

31.2.7 Gestão de capital

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

Para manter ou ajustar a estrutura do capital, o Grupo EDP - Energias do Brasil pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas, emitir novas ações, fazer novos financiamentos ou refinanciar as dívidas existentes.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Total dos empréstimos e debêntures	354.049	354.438	451.294	457.395
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(185.371)	(93.910)	(443.373)	(349.654)
Dívida líquida	**168.678**	**260.528**	**7.921**	**107.741**
Total do Patrimônio líquido	703.904	691.049	965.923	952.505
Total do capital	**872.582**	**951.577**	**973.844**	**1.060.246**
Índice de alavancagem financeira - %	19,33%	27,38%	0,81%	10,16%

32 Demonstrações dos Fluxos de Caixa

32.1 Atividades de financiamento

Em conformidade com o CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa, seguem abaixo as mudanças ocorridas nos ativos e passivos decorrentes das atividades de financiamento, incluindo os ajustes para conciliar o lucro:

2023 – Controladora	Nota	Saldo em 31/12/2022	Efeito caixa	Efeito não caixa: Ajuste a valor presente	Efeito não caixa: Adições/ baixas	Efeito não caixa: Outros	Saldo em 31/12/2023
(Aumento) diminuição de ativos de financiamento							
Títulos a receber e empréstimos a receber		8.876	(1.724)		1.232		8.384
		8.876	**(1.724)**	**-**	**1.232**	**-**	**8.384**
Aumento (diminuição) de passivos financiamento							
Dividendos	11	202.803	(305.939)		296.077	34.889	227.830
Debêntures	20	354.438	(49.807)		49.418		354.049
Arrendamentos e aluguéis		936	(292)	148			792
		558.177	**(356.038)**	**148**	**345.495**	**34.889**	**582.671**
Movimento relativo às atividades de financiamento (Passivos de financiamento (-) Ativos de financiamento)		**549.301**	**(354.314)**	**148**	**344.263**	**34.889**	**574.287**

2022 – Controladora	Saldo em 31/12/2021	Efeito caixa	Efeito não caixa: Ajuste a valor presente	Efeito não caixa: Adições/ baixas	Efeito não caixa: Outros	Saldo em 30/09/2022
(Aumento) diminuição de ativos de financiamento						
Títulos a receber e empréstimos a receber	8.181	(433)		1.128		8.876
	8.181	**(433)**	**-**	**1.128**	**-**	**8.876**
Aumento (diminuição) de passivos financiamento						
Dividendos	167.661	(279.647)		283.707	31.082	202.803
Debêntures	301.593	(4.083)		56.928		354.438
Arrendamentos e aluguéis	926	(139)	102	47		936
	470.180	**(283.869)**	**102**	**340.682**	**31.082**	**558.177**
Movimento relativo às atividades de financiamento (Passivos de financiamento (-) Ativos de financiamento)	**461.999**	**(283.436)**	**102**	**339.554**	**31.082**	**549.301**

2023 – Consolidado	Nota	Saldo em 31/12/2022	Efeito caixa	Efeito não caixa: Ajuste a valor presente	Efeito não caixa: Adições/ baixas	Efeito não caixa: Outros	Saldo em 31/12/2023
Aumento (diminuição) de passivos financiamento							
Dividendos	11	216.389	(328.673)		318.339	34.889	240.944
Debêntures	20	354.438	(49.807)		49.418		354.049
Empréstimos, financiamentos e encargos de dívidas	21	102.957	(25.396)	(12.582)	32.266		97.245
Arrendamentos e aluguéis		1.886	(420)	193	236		1.895
Movimento relativo às atividades de financiamento (Passivos de financiamento)		**675.670**	**(404.296)**	**(12.389)**	**400.259**	**34.889**	**694.133**

2022 – Consolidado	Saldo em 31/12/2021	Efeito caixa	Efeito não caixa: Ajuste a valor presente	Efeito não caixa: Adições/ baixas	Efeito não caixa: Outros	Saldo em 30/09/2022
Aumento (diminuição) de passivos financiamento						
Dividendos	174.186	(285.512)		296.633	31.082	216.389
Debêntures	301.593	(4.083)		56.928		354.438
Empréstimos, financiamentos e encargos de dívidas	92.561	(7.579)	7.688	10.287		102.957
Arrendamentos e aluguéis	2.393	(386)	234	(355)		1.886
Movimento relativo às atividades de financiamento (Passivos de financiamento)	**570.733**	**(297.560)**	**7.922**	**363.493**	**31.082**	**675.670**

32.2 Transações não envolvendo caixa

Em conformidade com o CPC 03 (R2), as transações de investimento e financiamento que não envolveram o uso de caixa ou equivalentes de caixa não devem ser incluídas na demonstração dos fluxos de caixa.

Todas as atividades de investimento e financiamento que não envolveram movimentação de caixa e, portanto, não estão refletidas em nenhuma rubrica da demonstração do fluxo de caixa, estão demonstradas abaixo:

	Controladora 31/12/2023	Controladora 31/12/2022	Consolidado 31/12/2023	Consolidado 31/12/2022
Constituição de dividendos e JSCP a receber	60.176	34.942		
Constituição de dividendos e JSCP a pagar	296.077	256.011	318.338	338.842
Capitalização no Intangível relativo à contingências			(2.014)	
Provisão para custos com licença ambiental no imobilizado e intangível			14.276	
Constituição do direito de concessão - GSF				3.269
Constituição do Uso do Bem Público no intangível				11.728
(Reversão) de arrendamentos e aluguéis no Imobilizado		47	236	(355)
Total	**356.253**	**291.000**	**330.836**	**353.484**

33 Compromissos contratuais e Garantias

33.1 Compromissos contratuais

Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia e sua controlada apresentam os compromissos contratuais, não reconhecidos nas demonstrações financeira individuais e consolidadas, apresentados por maturidade de vencimento.

Os compromissos contratuais referidos no quadro abaixo refletem essencialmente acordos e compromissos necessários para o decurso normal da atividade operacional da Companhia e de sua controlada, inclusive aqueles compromissos contratuais que ultrapassam a data final da concessão, atualizados com as respectivas taxas projetadas e descontadas a valor presente pela taxa que corresponde ao custo médio de capital (WACC) atual do Grupo EDP - Energias do Brasil.

Controladora	31/12/2023					31/12/2022
	2024	2025 e 2026	2027 e 2028	A partir de 2029	Total geral	Total geral
Responsabilidades com locações operacionais	116.541	209.927	176.082	265.802	768.352	834.191
Obrigações de compra						
Materiais e serviços	3.497	1.576	543	356	5.972	8.261
Prêmio de risco - GSF				25.159	25.159	25.159
Juros Vincendos de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	30.582	4.555			35.137	83.704
	150.620	**216.058**	**176.625**	**291.317**	**834.620**	**951.315**

Consolidado	31/12/2023					31/12/2022
	2024	2025 e 2026	2027 e 2028	A partir de 2029	Total geral	Total geral
Responsabilidades com locações operacionais	96	74			170	
Obrigações de compra						
Materiais e serviços	24.155	21.667	3.383	1.852	51.057	36.447
Prêmio de risco - GSF				25.637	25.637	25.605
Juros Vincendos de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	30.582	4.555			35.137	83.704
	54.833	**26.296**	**3.383**	**27.489**	**112.001**	**145.756**

(*) Os compromissos contratuais referidos no quadro acima compreendem os contratos de arrendamentos e aluguéis que não foram contemplados no escopo do CPC 06 (R2) e, portanto, não encontram-se registrados nestas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Os compromissos contratuais referidos no quadro abaixo refletem os mesmos compromissos contratuais demonstrados acima, todavia, estão atualizados com as respectivas taxas na data-base de 31 de dezembro de 2023, ou seja, sem projeção dos índices de correção, e não estão ajustados a valor presente.

Controladora	31/12/2023					31/12/2022
	2024	2025 e 2026	2027 e 2028	A partir de 2029	Total geral	Total geral
Responsabilidades com locações operacionais	111.232	222.465	222.465	444.930	1.001.092	1.223.556
Obrigações de compra						
Materiais e serviços	3.392	1.680	666	516	6.254	8.550
Prêmio de risco - GSF				49.179	49.179	49.179
Juros Vincendos de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	35.325	8.850			44.175	98.675
	149.949	**232.995**	**223.131**	**494.625**	**1.100.700**	**1.379.960**

Consolidado	31/12/2023					31/12/2022
	2024	2025 e 2026	2027 e 2028	A partir de 2029	Total geral	Total geral
Responsabilidades com locações operacionais	93	80			173	
Obrigações de compra						
Materiais e serviços	23.425	23.204	4.105	2.786	53.520	37.692
Prêmio de risco - GSF				50.051	50.051	50.051
Juros Vincendos de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	35.325	8.850			44.175	98.675
	58.843	**32.134**	**4.105**	**52.837**	**147.919**	**186.418**

33.2 Garantias

Tipo de garantia	Modalidade	Controladora 31/12/2023	Controladora 31/12/2022	Consolidado 31/12/2023	Consolidado 31/12/2022
Seguro de vida	Aval de acionista			13.102	12.440
Ações judiciais	Seguro garantia			395	652
Contrato de Arrendamento	Recebíveis	35.879	35.207	35.879	35.207
		35.879	**35.207**	**49.376**	**48.299**

34 Cobertura de seguros

A Companhia e sua controlada mantêm apólices de seguros com coberturas determinadas por orientação de especialistas e regidas por norma de contratação e manutenção de seguros aprovado pela Diretoria do Grupo EDP - Energias do Brasil. A contratação de seguros leva em consideração a natureza e o grau de risco, por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais perdas sobre seus ativos e responsabilidades.

As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo da revisão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, e consequentemente, não foram auditadas pelos auditores independentes. Os principais valores em risco com coberturas de seguros são:

	Controladora 2023		Controladora 2022		Consolidado 2023		Consolidado 2022	
	Valor em risco	Limite máximo de indenização	Valor em risco	Limite máximo de indenização	Valor em risco	Limite máximo de indenização	Valor em risco	Limite máximo de indenização
Subestações	12.247	12.247	12.247	12.247	24.494	24.494	24.494	24.494
Usina	1.004.816	200.000	1.004.816	200.000	2.009.632	400.000	2.009.632	400.000
Linhas de Transmissão	3.888	3.888	3.888	3.888	7.776	7.776	7.776	7.776
Prédios e conteúdos (próprios e terceiros)	1.101	1.101	1.101	1.101	2.202	2.202	2.202	2.202
Responsabilidade civil		50.000		50.000		100.000		100.000
Transportes (veículos)						360		360
Seguro de Vida	261	(*)	245	(*)	13.363	(*)	12.685	(*)

(*) O valor de indenização será de 24 vezes o salário do colaborador, sendo o limite máximo de R$581 até o cargo de diretor. Para os cargos de vice-presidente e presidente o limite máximo é de R$1.452.

A Investco possui seguro patrimonial da usina onde, dentre os itens segurados, destacam-se: máquinas e equipamentos de geração e transmissão de energia elétrica.

A EDP - Energias do Brasil possui cobertura de Responsabilidade Civil, estendida para a Companhia e sua controlada, com os limites conforme apresentados abaixo:

(i) Responsabilidade civil geral, com cobertura de até R$50.000;
(ii) Responsabilidade civil ambiental, com cobertura de até R$25.583;
(iii) Responsabilidade civil de administradores e diretores, com cobertura de até R$238.995; e
(iv) Responsabilidade Civil de Riscos Cibernéticos, com cobertura de até R$5.327.

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Luiz Otavio Assis Henrique
Conselheiro

João Manuel Veríssimo Marques da Cruz
Conselheiro

Jonatan Ross
Conselheiro

Henrique Manuel Marques Faria Lima Freire
Conselheiro

Marcello Nascimento Cabral da Costa
Conselheiro

DIRETORIA ESTATUTÁRIA

Luiz Otavio Assis Henriques
Diretor-Presidente e Diretor Executivo

Lourival Teixeira dos Santos Sobrinho
Diretor Técnico

Luiz Felipe Falcone de Souza
Diretor

CONTABILIDADE

Leandro Carron Rigamontte
Diretor de Contabilidade e Gestão de Ativos
(Corporativo)

Carla Renata Baptistão
Contadora - CRC 1SP328362/O-5

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos Administradores e Acionistas
Lajeado Energia S.A.

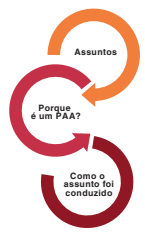
Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais da Lajeado Energia S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, assim como as demonstrações financeiras consolidadas da Companhia e suas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia e da Companhia e suas controladas em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS")

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.



Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Porque é um PAA	Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria
Reconhecimento da receita de Suprimento de energia elétrica (Notas 1.1, 5 e 26)	
Conforme descrito nas notas explicativas nº 1.1, 5 e 26 às demonstrações financeiras, a receita da Companhia decorre substancialmente do suprimento de energia elétrica comercializada na condição de Produtor Independente, nos termos estabelecidos pelo contrato de concessão. Os contratos de venda de energia firmados pela Companhia foram comercializados no Ambiente de Contratação Livre - ACL e no Ambiente de Contratação Regulada - ACR. A contraprestação à qual a Companhia espera ter direito em troca do suprimento de energia corresponde ao fator entre o volume liquidado fisicamente e o preço de liquidação das diferenças (PLD) da energia. Esse assunto foi considerado como significativo para a nossa auditoria, em função da relevância das receitas nas demonstrações financeiras da Companhia.	Nossa abordagem de auditoria inclui, entre outros, a avaliação do desenho controles internos da Companhia relacionados aos cálculos utilizados para mensurar a receita. Adicionalmente, examinamos as planilhas de controle da receita e executamos testes de recálculo dos valores considerando os dados e informações contidos no contrato de concessão e contratos de venda de energia. Também avaliamos as divulgações efetuadas pela Administração nas demonstrações financeiras. Com base nos procedimentos de auditoria acima descritos, consideramos que o processamento, o registro e o reconhecimento da receita realizados pela Companhia, assim como as respectivas divulgações, estão consistentes com os dados e informações obtidos em nossa auditoria.

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado

As Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de normas contábeis IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Valores correspondentes ao exercício anterior

O exame das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria, com data de 27 de fevereiro de 2023, sem ressalvas.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor

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

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

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

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS"), 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 administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia e suas controladas, em seu conjunto, continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas, em seu conjunto, ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

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

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as ações tomadas para eliminar ameaças à nossa independência ou salvaguardas aplicadas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os Principais Assuntos de Auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 26 de fevereiro de 2024

pwc
PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Adriano Formosinho Correia
Contador CRC 1BA029904/O-5

DocuSigned by
Diario de Noticias
Assinado por: AMS EDITORA LTDA:00559976000107
CPF: 95190953815
Data/Hora da Assinatura: 28/03/2024 00:58:19 BRT
O: ICP-Brasil, OU: VideoConferencia
L: Sao Paulo, S: SP, C: BR
Emissor: AC Certisign RFB G5
ICP Brasil
F30028BECACE477...

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2021, que institui a Infraestrutura da Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil.

Esta publicação foi feita de forma 100% digital pela empresa Diário de Notícias em seu site de notícias.
AUTENTICIDADE DA PÁGINA. A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ao lado ou pelo link *https://publilegal.diariodenoticias.com.br/*