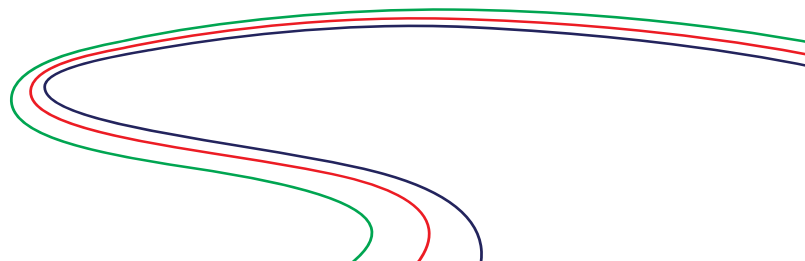
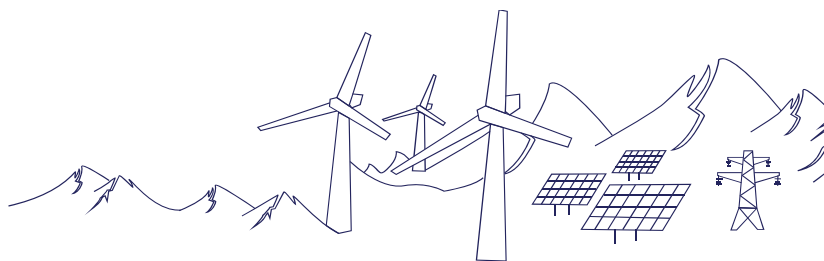




# Demonstrações Contábeis

**UHE São Simão Energia S.A.**

31 de dezembro de 2023 e 2022  
com Relatório do Auditor Independente





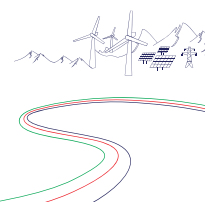
# UHE São Simão Energia S.A.

## Demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

### Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis.....	1
Demonstrações contábeis	
Balço patrimonial .....	5
Demonstração do resultado .....	7
Demonstração do resultado abrangente .....	8
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	9
Demonstração do fluxo de caixa .....	10
Demonstração do valor adicionado .....	11
Notas explicativas às demonstrações contábeis .....	12



## Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Diretores e Acionistas  
UHE São Simão Energia S.A.

### Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da UHE São Simão 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, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

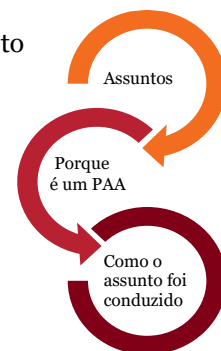
Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil 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 contábeis". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas 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 contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.



---

**Porque é um PAA**

**Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria**

---

**Ativo financeiro vinculado a concessão (Nota 6)**

Parte do montante pago pela outorga (direito de concessão) possui direito incondicional da Companhia de receber caixa pela venda de energia no ambiente de contratação regulado. Essa parcela foi classificada como ativo financeiro. A outra parcela, que representa o valor pago da Bonificação de Outorga para adquirir o direito de vender parte da energia produzida no Ambiente de Contratação Livre (ACL), é classificada como ativo intangível. Em 31 de dezembro de 2023, o saldo do ativo financeiro vinculado à concessão registrado no ativo circulante e não circulante totalizou R\$ 7.261.821 mil.

A determinação do ativo financeiro para o reconhecimento inicial e as mensurações posteriores, demandam o estabelecimento de modelos financeiros, com a utilização de estimativas e premissas que exigem julgamentos significativos da diretoria e podem impactar as demonstrações contábeis.

Em decorrência do descrito acima, bem como pela relevância dos valores envolvidos, consideramos essa área como um dos principais assuntos de auditoria.

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, o entendimento dos controles internos, do modelo de negócio e da política estabelecida para as contabilizações e as mensurações subsequentes.

Testamos o modelo financeiro e correspondentes dados e premissas, bem como os cálculos desenvolvidos, a fim de confirmar a acuracidade dos valores apurados.

Consideramos que as premissas e julgamentos adotados pela diretoria são razoáveis e as divulgações são consistentes com as informações obtidas.

---

**Outros assuntos**

**Demonstração do Valor Adicionado**

A Demonstração do Valor Adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de normas contábeis IFRS, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações contábeis 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, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e é consistente em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto.



UHE São Simão Energia S.A.

### **Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis**

---

A diretoria da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis 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"), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis**

---

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre 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 contábeis.

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 contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.



UHE São Simão Energia S.A.

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

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.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis 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, 14 de março de 2024

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

Adriano Formosinho Correia  
Contador CRC 1BA029904/O-5

## UHE São Simão Energia S.A.

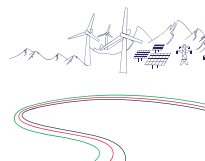
### Balanço patrimonial

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Ativo</b>			
<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	216.614	633.963
Concessionárias	5	41.486	41.466
Ativo Financeiro	6	839.394	807.169
Impostos a recuperar	7	89.562	21.365
Estoque		11.113	11.152
Instrumentos financeiros derivativos	14	-	817.056
Outros ativos circulantes	8	15.957	20.502
<b>Total ativo circulante</b>		<b>1.214.126</b>	<b>2.352.673</b>
<b>Não circulante</b>			
Ativo Financeiro	6	6.422.427	6.154.172
Impostos a recuperar	7	126.657	-
Partes relacionadas	9	75	-
Direito de uso	10	15.054	18.898
Imobilizado	11	16.545	15.672
Intangível	12	2.353.041	2.445.809
<b>Total ativo não circulante</b>		<b>8.933.799</b>	<b>8.634.551</b>
<b>Total dos ativos</b>		<b>10.147.925</b>	<b>10.987.224</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



## UHE São Simão Energia S.A.

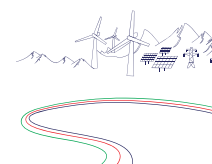
Balanço patrimonial

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Passivo</b>			
<b>Circulante</b>			
Fornecedores	13	66.429	49.653
Empréstimos, financiamentos e debêntures	14	330.239	2.643.784
Arrendamentos	15	3.921	3.586
Obrigações sociais e trabalhistas		27.540	26.071
Impostos a recolher	7	19.503	137.142
Dividendos	9,20	248.671	144.189
Encargos setoriais	16	22.368	31.220
Instrumentos financeiros derivativos		2.265	11.342
Outros passivos circulantes	8	13	1
Provisão - Capex melhorias	18	102.275	141.977
<b>Total passivo circulante</b>		<b>823.224</b>	<b>3.188.965</b>
<b>Não circulante</b>			
Fornecedores	13	7.337	2.277
Empréstimos, financiamentos e debêntures	14	3.205.856	2.238.178
Arrendamentos	15	13.658	17.579
Provisões	17	849	252
Impostos diferidos	24	595.070	499.695
Instrumentos financeiros	14	4	-
Partes relacionadas	9	29	29
Outros passivos não circulantes	8	3.256	-
Provisão - Capex melhorias	18	544.423	663.436
<b>Total passivo não circulante</b>		<b>4.370.482</b>	<b>3.421.446</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>	19		
Capital social		2.912.000	2.912.000
Outros resultados abrangentes		-	50.958
Reservas de lucro		2.042.219	1.413.855
<b>Total patrimônio líquido</b>		<b>4.954.219</b>	<b>4.376.813</b>
<b>Total dos passivos e patrimônio líquido</b>		<b>10.147.925</b>	<b>10.987.224</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.





## UHE São Simão Energia S.A.

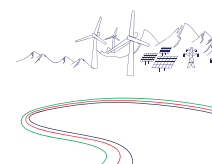
### Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto resultado por ação)

	Nota	2023	2022
Receita operacional líquida	21	1.865.566	1.867.536
Custo de operação	22	(420.038)	(396.590)
<b>Lucro bruto</b>		<b>1.444.972</b>	<b>1.470.946</b>
Administrativas e gerais	22	(107.927)	(90.409)
Outras (despesas) receitas operacionais	22	3.406	502
<b>Lucro antes do resultado financeiro</b>		<b>1.341.007</b>	<b>1.381.039</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	23		
Receitas financeiras		154.286	71.601
Despesas financeiras		(496.615)	(536.826)
Variação monetária/cambial líquida		(2.989)	4
		<b>(345.318)</b>	<b>(465.221)</b>
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>995.689</b>	<b>915.818</b>
Imposto de renda e contribuição social correntes	24	172.972	(199.236)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	24	(121.626)	(109.469)
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b>1.047.035</b>	<b>607.113</b>
<b>Lucro por ação</b>	20		
Quantidade de ações no final do exercício		2.912.000.000	2.912.000.000
Lucro líquido por ação, básico e diluído		0,3596	0,2085

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

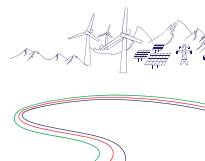


## UHE São Simão Energia S.A.

Demonstração do resultado abrangente  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Lucro líquido do exercício</b>	1.047.035	607.113
<b>Outros resultados abrangentes</b>		
Itens que foram reclassificados		
<i>Hedges</i> de fluxo de caixa:		
(Perdas) Ganhos originadas no exercício	(77.208)	(98.210)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	26.250	33.392
<b>Resultado abrangente total do exercício</b>	<u><u>996.077</u></u>	<u><u>542.295</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

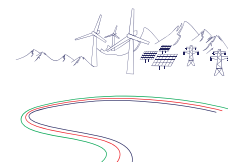


## UHE São Simão Energia S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	<b>Capital social</b>	<b>Outros resultados abrangentes</b>	<b>Reserva de lucros</b>	<b>Lucros acumulados</b>	<b>Total</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>2.912.000</b>	<b>115.777</b>	<b>1.120.972</b>	<b>-</b>	<b>4.148.749</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	607.113	607.113
Hedge de fluxo de caixa	-	(98.211)	-	-	(98.211)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	33.392	-	-	33.392
Constituição de reserva legal	-	-	30.356	(30.356)	-
Destinação de dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(144.189)	(144.189)
Destinação de dividendos 2020	-	-	(170.041)	-	(170.041)
Destinação para reserva de lucros	-	-	432.568	(432.568)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>2.912.000</b>	<b>50.958</b>	<b>1.413.855</b>	<b>-</b>	<b>4.376.813</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	1.047.035	1.047.035
Hedge de fluxo de caixa	-	(77.208)	-	-	(77.208)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	26.250	-	-	26.250
Destinação do resultado do exercício	-	-	-	-	-
Constituição de reserva legal	-	-	52.351	(52.351)	-
Destinação de dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(248.671)	(248.671)
Destinação de dividendos adicionais de anos anteriores	-	-	(170.000)	-	(170.000)
Destinação para reserva de lucros	-	-	746.013	(746.013)	-
<b>Saldos em 31 de outubro de 2023</b>	<b>2.912.000</b>	<b>-</b>	<b>2.042.219</b>	<b>-</b>	<b>4.954.219</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



## UHE São Simão Energia S.A.

Demonstração do fluxo de caixa  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota	2023	2022
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>			
Lucro antes dos tributos sobre o lucro		995.689	915.818
<b>Ajustes para conciliar o lucro ao caixa oriundo das atividades operacionais</b>			
Tributos sobre extensão da outorga		-	(2.309)
Ativo financeiro	6	(1.509.233)	(1.512.285)
Depreciações e amortizações	10,11,12	101.667	101.127
Encargos de dívidas e variações monetárias sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	14	436.405	464.508
Arrendamentos e aluguéis - AVP	15	1.755	1.955
CAPEX melhoria - AVP	18	58.922	68.493
Provisões para licenças ambientais - atualização monetária e AVP		804	235
Encargos setoriais P&D - provisão e atualização monetária	16	5.458	4.962
Impostos e contribuições sociais - atualização monetária	7	(73.173)	(1.361)
		<u>18.294</u>	<u>41.143</u>
<b>(Aumento) diminuição de ativos operacionais</b>			
Consumidores e concessionárias		(20)	(6.245)
Ativo financeiro		1.208.753	1.120.508
Impostos e contribuições sociais compensáveis		123.479	19.916
Estoques		40	(1.079)
Outros ativos operacionais		(9.254)	(6.589)
		<u>1.322.998</u>	<u>1.126.511</u>
<b>Aumento (diminuição) de passivos operacionais</b>			
Fornecedores		21.835	3.772
Impostos e contribuições sociais		(59.470)	(19.129)
Obrigações estimadas com pessoal		1.469	3.050
Encargos regulamentares e setoriais		610	3.626
Provisões		(208)	(35)
Outros passivos operacionais		14	-
		<u>(35.750)</u>	<u>(8.716)</u>
<b>Caixa proveniente das atividades operacionais</b>			
		<u>1.305.542</u>	<u>1.158.938</u>
Imposto de renda e contribuição social pagos		(130.358)	(101.892)
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>			
		<u>1.175.184</u>	<u>1.057.046</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>			
Adições ao Imobilizado e Intangível		(3.795)	(2.478)
Adições CAPEX melhorias		(217.637)	(140.537)
Partes relacionadas		(75)	909
<b>Caixa líquido aplicados nas atividades de investimento</b>			
		<u>(221.507)</u>	<u>(142.106)</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>			
Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos		(314.189)	(340.082)
Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures		1.170.456	-
Amortização do principal de empréstimos, financiamentos, derivativos e debêntures		(1.854.970)	(200.000)
Pagamentos de encargos de dívidas líquido de derivativos		(366.983)	(349.288)
Pagamentos de arrendamentos e aluguéis		(5.340)	(5.068)
<b>Caixa líquido aplicados nas atividades de financiamento</b>			
		<u>(1.371.026)</u>	<u>(894.438)</u>
<b>(Redução) Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>			
		<u>(417.349)</u>	<u>20.502</u>
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		216.614	633.963
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		633.963	613.461
		<u>(417.349)</u>	<u>20.502</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



## UHE São Simão Energia S.A.

### Demonstração do valor adicionado

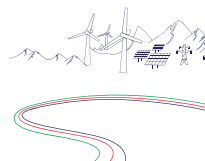
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Geração do valor adicionado</b>	<b>2.134.837</b>	<b>2.132.901</b>
Receita operacional bruta	2.130.293	2.132.169
Outras Receitas	4.544	732
<b>(-) Insumos adquiridos de terceiros</b>	<b>(366.877)</b>	<b>(340.282)</b>
Custos da energia comprada	(11.010)	(6.842)
Encargos de uso da rede elétrica	(276.047)	(258.009)
Materiais	(3.487)	(3.950)
Serviços de terceiros	(55.697)	(55.559)
Outros custos operacionais	(20.636)	(15.922)
Seguros	(5.439)	(5.089)
Provisões (reversão) para contingências judiciais	(693)	(163)
Outras despesas	(10.121)	(6.538)
Gastos com P&D	(4.383)	(4.132)
<b>Valor adicionado bruto</b>	<b>1.767.960</b>	<b>1.792.619</b>
<b>Retenções</b>	<b>(98.946)</b>	<b>(98.590)</b>
Depreciações e amortizações	(98.946)	(98.590)
<b>Valor adicionado líquido produzido</b>	<b>1.669.014</b>	<b>1.694.029</b>
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>	<b>909.971</b>	<b>948.447</b>
Receitas financeiras	909.971	948.447
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>	<b>2.578.985</b>	<b>2.642.476</b>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>	<b>2.578.985</b>	<b>2.642.476</b>
Pessoal	73.363	65.623
Remuneração direta	57.613	51.869
Benefícios	11.592	10.449
FGTS	4.158	3.305
Impostos, taxas e contribuições	205.437	554.699
Federais	204.302	554.076
Estaduais	569	99
Municipais	566	524
Remuneração de capitais de terceiros	1.253.150	1.415.042
Juros	1.247.668	1.410.173
Alugueis	5.482	4.869
Remuneração de capitais próprio	1.047.035	607.112
Dividendos	248.671	144.189
Lucro (-) prejuízo a distribuir	798.364	462.923

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



# UHE São Simão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

## 1. Contexto operacional

A UHE São Simão Energia S.A. ("Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 21 de março de 2017, com sede em São Paulo, no Estado de São Paulo. A controladora direta da Companhia é a SPIC Brasil Energia Participações S.A e em última instância pela State Power Investment Corporation China.

A Companhia tem como principal atividade a geração de energia elétrica a partir da Usina São Simão localizada no rio Paranaíba, na divisa dos Estados de Goiás e Minas Gerais, municípios Santa Vitória, no Estado de Minas Gerais e São Simão, no Estado de Goiás.

### *Contrato de concessão*

Em 27 de setembro de 2017, a Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL realizou o Leilão de Concessões (Leilão de Geração nº 01/2017-ANEEL), no qual a Companhia foi ganhadora da concessão da Usina Hidrelétrica São Simão. A Receita Anual de Geração (RAG) a que a Concessionária tem direito pela disponibilização da parcela da garantia física de energia e de potência da Usina Hidrelétrica é alocada em regime de COTAS, sendo a RAG o percentual da garantia física de energia e de potência da Usina Hidrelétrica, alocada a determinada distribuidora. A Companhia assinou o Contrato de Concessão nº 001/2017 para prestação do serviço de geração de energia elétrica em 10 de novembro de 2017, que permite a exploração da Usina pelo período de 30 anos, contados a partir de 10 de maio de 2018, quando foi finalizado o período de Operação Assistida.

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia assinou o termo de aceitação da extensão da outorga por mais 124 dias, o que alterou a concessão que se encerraria em 10 de maio de 2048 para 11 de setembro de 2048.

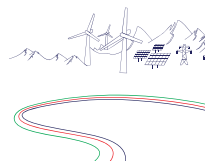
A capacidade instalada da UHE São Simão é de 1.710 MW, sendo a Garantia Física assegurada de 1.202 MWm. Da energia assegurada, a Companhia possui comercializada nos seguintes ambientes: a) 841,4 MWm em regime de alocação de cotas de garantia física e de potência às concessionárias do serviço público de distribuição no Sistema Interligado Nacional - SIN; b) 360,6 MWm no Ambiente de Contratação Livre - ACL por meio de contratos de curto e longo prazos, negociados com terceiros.

## 2. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis

Em 14 de março de 2024, a Diretoria da Companhia autorizou a conclusão das demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

### 2.1 Declarações de conformidade

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas internacionais de relatório financeiro (International Financial Reporting Standards (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB))<sup>1</sup> (atualmente denominadas "normas contábeis IFRS®"), incluindo as interpretações emitidas pelo IFRS Interpretations Committee (IFRIC® Interpretations) ou pelo seu





## UHE São Simão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

órgão antecessor, Standing Interpretations Committee (SIC® Interpretations) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, que, no caso de determinados ativos e passivos financeiros e instrumentos derivativos tem seu custo ajustado para refletir a mensuração ao valor justo.

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis do Grupo SPIC. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na nota explicativa 2.4.

### 2.2 Moeda funcional

As demonstrações contábeis são apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

#### **Moeda estrangeira**

Na elaboração das demonstrações contábeis, as transações em moeda estrangeira, ou seja, qualquer moeda diferente da moeda funcional, são registradas de acordo com as taxas de câmbio vigentes na data de cada transação. No fim de cada período de relatório, os itens monetários em moeda estrangeira são novamente convertidos pelas taxas vigentes no fim do exercício.

As variações cambiais sobre itens monetários são reconhecidas no resultado no período em que ocorrerem, exceto:

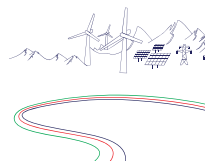
- Variações cambiais decorrentes de transações em moeda estrangeira designadas para proteção (hedge) contra riscos de mudanças nas taxas de câmbio.
- Variações cambiais sobre itens monetários a receber ou a pagar com relação a uma operação no exterior cuja liquidação não é estimada, tampouco tem probabilidade de ocorrer (e que, portanto, faz parte do investimento líquido na operação no exterior), reconhecidas inicialmente em “outros resultados abrangentes” e reclassificadas do patrimônio líquido para o resultado quando da realização desses itens monetários.

Para fins de apresentação destas demonstrações contábeis, os ativos e passivos das operações são convertidos para reais, utilizando as taxas de câmbio vigentes no fim do exercício.

Quando há baixa de uma operação no exterior, todo o montante da variação cambial acumulada referente a essa operação registrada no patrimônio líquido é reclassificado para o resultado do exercício.

### 2.3 Bases de preparação e apresentação

A Companhia apresenta ativos e passivos no balanço patrimonial com base na classificação circulante / não circulante.



## UHE São Simão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

Um ativo é classificado no circulante quando: (i) se espera realizá-lo ou se pretende vendê-lo ou consumi-lo no ciclo operacional normal; (ii) for mantido principalmente para negociação; (iii) se espera realizá-lo dentro de 12 meses após o período de divulgação; ou (iv) caixa ou equivalentes de caixa, a menos que haja restrições quanto à sua troca ou seja utilizado para liquidar um passivo por, pelo menos, 12 meses após o período de divulgação. Todos os demais ativos são classificados como não circulantes.

Um passivo é classificado no circulante quando: (i) se espera liquidá-lo no ciclo operacional normal; (ii) for mantido principalmente para negociação; (iii) se espera realizá-lo dentro de 12 meses após o período de divulgação; ou (iv) não há direito incondicional para diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após o período de divulgação. A Companhia classifica todos os demais passivos no não circulante.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo ou passivo não circulante.

### 2.4 Uso de estimativa e julgamento

Na elaboração das informações contábeis, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e práticas contábeis internacionais, é requerido que a Administração da se baseie em estimativas para o registro de certas transações que afetam os ativos, passivos, receitas e despesas.

Os resultados dessas transações e informações, quando de sua efetiva realização em exercícios subsequentes, podem diferir dessas estimativas, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. Anualmente, a Companhia revisa as estimativas e premissas para publicação das Demonstrações Contábeis.

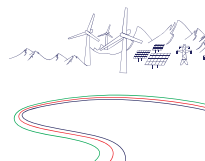
As principais estimativas que representam risco significativo com probabilidade de causar ajustes materiais ao conjunto das informações contábeis, nos próximos exercícios, referem-se ao registro dos efeitos decorrentes de: Transações realizadas no âmbito da Câmara de Comercialização de Energia Elétrica – CCEE (nota explicativa 5); Ativo financeiro (nota explicativa 6); Recuperação do imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízos fiscais, bases negativas e diferenças temporárias (nota explicativa 24); Provisões para Capex melhorias (nota explicativa 18); e Mensuração a valor justo de instrumentos financeiros (nota explicativa 25).

### 2.5 Continuidade operacional

A Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que ela possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro.

No quarto trimestre de 2023, a Companhia reafirmou sua nota máxima de rating (BrAAA) pela S&P, confirmando a saúde financeira para com o mercado de capitais.

Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas demonstrações contábeis foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.





### 3. Políticas contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas com apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações contábeis foram apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações contábeis. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas pelo menos anualmente. A adoção das políticas contábeis e os conceitos estão descritos abaixo em cada uma das notas explicativas correspondentes.

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

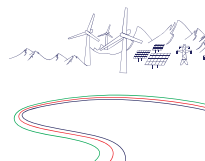
Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um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

Em conformidade com o CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa, as transações operacionais, de investimento e financiamento são segregadas conforme cada atividade e negócio da Companhia. A classificação por atividade proporciona informações que permitem aos usuários avaliarem o impacto de tais atividades sobre a posição financeira da entidade e o montante de seu caixa e equivalentes de caixa.

A Companhia classifica os juros pagos nas operações de empréstimos, financiamentos, debêntures e derivativos como atividades de financiamento em sua Demonstração de Fluxo de Caixa, pois estão totalmente atrelados a estas atividades de obtenção de recursos financeiros, ou seja, as operações de financiamentos contratadas como estratégia de composição da estrutura de capital da empresa, sendo está uma estratégia financeira e não operacional.

As aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor. Esses investimentos estão remunerados à taxa média 100% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI e são vinculados a modalidade de aplicação CDB (Certificado de Depósito Bancário).

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixas e Bancos	100.207	185
Aplicações financeiras de curto prazo	116.407	633.778
	<u>216.614</u>	<u>633.963</u>



## UHE São Simão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 5. Concessionárias

	Valores Correntes		Saldo líquido em 31/12/2023	Saldo líquido em 31/12/2022
	Corrente a Vencer			
	Até 60 dias			
<b>Circulante</b>				
Suprimento de energia elétrica	41.486		41.486	38.950
Energia de curto prazo	-		-	2.516
<b>Total Circulante</b>	<b>41.486</b>		<b>41.486</b>	<b>41.466</b>

Contas a receber decorrente do suprimento de energia elétrica no ambiente livre (ACL). A Companhia não tem expectativa de perdas estimadas sobre os contratos no ACL.

### 6. Ativo financeiro

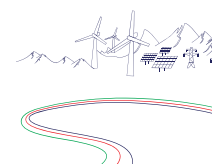
#### *Política contábil*

A Companhia considerou as orientações emanadas da Interpretação Técnica ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão e as orientações descritas em Orientação Técnica OCPC 05 - Contratos de Concessão, emitidas pelo CPC em dezembro de 2011 e dezembro de 2010, respectivamente, na contabilização inicial e mensuração subsequente do ativo financeiro da concessão.

Com base nas características do contrato de concessão, a Companhia concluiu que a outorga paga será recuperada por meio de três fluxos de caixa, sendo dois deles advindos de suas atividades reguladas: (a) O valor da RBO (Receita de Bonificação da Outorga), a ser recebida diretamente do Poder Concedente, que representa o direito incondicional da Companhia de receber caixa, pela venda de energia no ambiente de contratação regulado; e (b) Receita de Operação e Manutenção - O&M e CAPEX melhorias, para custear os custos de operação da usina e as melhorias nos ativos imobilizados da concessão; e um terceiro fluxo de caixa advindo de suas atividades não reguladas, representadas pela venda de energia do ambiente de contratação livre (emissão e faturamento mensal da medição de energia vendida) durante o prazo de concessão.

O fluxo de caixa proveniente do recebimento da RAG (Receita Anual de Geração) referente ao fluxo de caixa pela venda de energia no ambiente de contratação regulado (ACR) - também denominado "regime de quotas", foi classificado como ativo financeiro da concessão e representa o direito incondicional da Companhia de receber caixa do Poder Concedente para a cobertura: i) do valor pago pela outorga para obtenção do direito de explorar a infraestrutura do serviço público; e ii) para cobertura dos gastos de Operação e Manutenção - O&M e CAPEX melhorias.

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não identificou nenhum evento que possa impactar o fluxo estimado de caixa futuro do referido ativo de maneira significativa. A Administração da Companhia considera reduzido o risco de crédito do ativo financeiro da concessão, visto que o contrato firmado assegura o direito incondicional de receber caixa ao longo do prazo do contrato de concessão, a ser pago pelo Poder Concedente. Desta forma, nenhuma provisão para redução ao provável valor de recuperação foi constituída.



## UHE São Simão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### Reconhecimento e mensuração

Em 10 de novembro de 2017, a Companhia firmou com a Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, por um prazo de 30 anos, contrato de concessão para prestação do serviço de geração de energia elétrica em regime de cotas de garantia física de energia e potência referente a Usina São Simão. A concessão pertencia à Companhia Energética de Minas Gerais (Cemig), tendo ido a leilão em 27 de setembro de 2017, conforme parâmetros técnicos e econômicos estabelecidos na Resolução nº 12/2017, do Conselho Nacional de Política Energética (CNPE). A bonificação pela outorga paga pela Companhia na aquisição do direito de explorar a Usina São Simão foi de R\$ 7.180.000 e o pagamento se deu em parcela única em 28 de novembro de 2017.

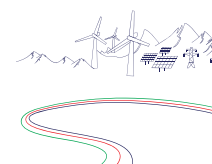
Na assinatura do contrato, a Companhia optou pela operação assistida pelo período de 180 dias contados a partir daquela data, portanto, a assunção do serviço de geração por parte da Companhia ocorreu no dia 10 de maio de 2018, quando assumiu a operação da Usina São Simão, data em que o período de 30 anos previsto no contrato de concessão passou a vigorar.

A energia produzida, conforme capacidade da usina é destinada na proporção de 70% ao ACR (Ambiente de Contratação Regulado) no Sistema de Cota de Garantia Física, e 30% ao ACL (Ambiente de Contratação Livre).

Durante o período da concessão, a Companhia fez jus ao recebimento da Receita Anual de Geração (RAG) no montante estabelecido de R\$ 1.032.161, sendo R\$ 796.629 referente a parcela da RBO (Receita de bonificação da Outorga) e R\$ 235.532 referente a GAG (Custo de Gestão dos Ativos de Geração), que inclui a receita de Operação e Manutenção - O&M e os investimentos de melhorias (CAPEX) durante prazo de concessão, conforme estabelecido no contrato de concessão. Estes montantes acima foram reduzidos para 70% a partir de 10 de maio de 2018, conforme Nota Técnica nº 159 de 11 de julho de 2018, sendo R\$ 577.641 referente a parcela da RBO e R\$ 164.872 referente a GAG. Abaixo seguem as atualizações anuais homologadas pela ANEEL referente ao recebimento da RBO e GAG.

Nota técnica	Data da homologação	Vigência	IPCA RBO	RBO	IPCA GAG	GAG
159	11.07.2018	01.07.2018 a 30.06.2019	-	557.641	-	164.872
136	17.07.2019	01.07.2019 a 30.06.2020	7,44%	599.144	7,99%	178.047
129	27.07.2020	01.07.2020 a 30.06.2021	2,13%	611.920	2,13%	181.844
156	09.07.2021	01.07.2021 a 30.06.2022	8,35%	662.998	8,35%	197.022
121	11.07.2022	01.07.2022 a 30.06.2023	11,89%	741.807	11,89%	220.442
59	17.07.2023	01.07.2023 a 30.06.2024	3,16%	765.260	3,16%	227.411

Com base nesse entendimento, a Companhia aplicou o modelo bifurcado, o qual utilizou o método do valor justo relativo (relative fair value), que melhor reflete seu modelo de negócio, e então, procedeu com o cálculo do valor presente dos fluxos de caixa futuros a ser liquidada do ACR e ACL para determinar o montante a ser bifurcado entre ativo financeiro da concessão e ativo intangível.



## UHE São Simão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

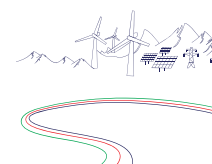
O montante apurado que representa o direito incondicional da Companhia de receber caixa durante o período de concessão foi classificado como ativo financeiro. O ativo financeiro da concessão será remunerado a uma taxa de 18,02% a.a., antes dos impostos, calculada com base no fluxo de caixa futuro pelo recebimento da RBO e GAG.

A Companhia classifica os saldos do ativo financeiro como instrumentos financeiros “valor justo por meio de resultado”, pois o fluxo de caixa não é caracterizado apenas como principal e juros. O modelo de negócio da Companhia para este ativo é recuperar o investimento realizado, cuja valorização é baseada no fluxo de caixa futuro pelo recebimento da RBO e GAG, acrescido de correção monetária pelo Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA).

A movimentação do ativo financeiro foi como segue:

	<u>31/12/2022</u>	<u>Receita financeira</u>	<u>Variação monetária</u>	<u>(-) Faturamento RAG</u>	<u>31/12/2023</u>
Ativo financeiro - RBO	7.325.860	766.017	317.864	(820.596)	7.589.145
Ativo financeiro - GAG	345.040	545.280	33.906	(511.363)	412.863
(-) PIS/COFINS	(709.559)	(121.295)	(32.539)	123.206	(740.187)
<b>Total</b>	<b><u>6.961.341</u></b>	<b><u>1.190.002</u></b>	<b><u>319.231</u></b>	<b><u>(1.208.753)</u></b>	<b><u>7.261.821</u></b>
Circulante	807.169				839.394
Não Circulante	6.154.172				6.422.427
<b>Total</b>	<b><u>6.961.341</u></b>				<b><u>7.261.821</u></b>

	<u>31/12/2021</u>	<u>Receita financeira</u>	<u>Variação monetária</u>	<u>(-) Faturamento RAG</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativo financeiro - RBO	6.971.692	737.600	380.663	(764.095)	7.325.860
Ativo financeiro - GAG	267.498	516.439	31.728	(470.625)	345.040
(-) PIS/COFINS	(669.625)	(115.999)	(38.146)	114.211	(709.559)
<b>Total</b>	<b><u>6.569.565</u></b>	<b><u>1.138.040</u></b>	<b><u>374.245</u></b>	<b><u>(1.120.509)</u></b>	<b><u>6.961.341</u></b>
Circulante	733.328				807.169
Não Circulante	5.836.237				6.154.172
<b>Total</b>	<b><u>6.569.565</u></b>				<b><u>6.961.341</u></b>



## UHE São Simão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

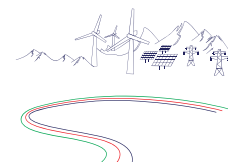
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 7. Imposto a recuperar e recolher

	Saldo em 31/12/2022	Adição	Baixas	Atualização monetária	Adiantamentos / Pagamentos	Recebimento	Compensação de tributos	Transferência	Saldo em 31/12/2023
<b>Ativo - Impostos a recuperar</b>									
Imposto de renda e contribuição social	-	-	-	-	58.900	-	(58.631)	(269)	-
PIS e COFINS	-	39.681	-	-	(168)	-	(39.513)	-	-
IRRF sobre aplicação financeira	3.871	18.383	-	-	-	-	(22.087)	-	167
Imposto de renda e contribuição social a compensar (i)	838	245.282	-	71.880	(1.185)	(76.626)	(92.965)	52.749	199.973
Outros (ii)	16.656	92.167	(529)	1.411	-	-	(93.437)	(189)	16.079
<b>Total</b>	<b>21.365</b>	<b>395.513</b>	<b>(529)</b>	<b>73.291</b>	<b>57.547</b>	<b>(76.626)</b>	<b>(306.633)</b>	<b>52.291</b>	<b>216.219</b>
Circulante	21.365								89.562
Não Circulante	-								126.657
<b>Total</b>	<b>21.365</b>								<b>216.219</b>
<b>Passivo - Impostos a recolher</b>									
Imposto de renda e contribuição social (i)	130.892	72.394	-	-	(71.458)	-	(174.155)	52.291	9.963
PIS e COFINS (iii)	3.192	174.029	-	-	(37.020)	-	(132.428)	-	7.773
ICMS	207	1.101	-	-	(1.242)	-	-	-	66
Tributos sobre serviços prestados por terceiros	2.851	2.583	-	-	(3.738)	-	(49)	-	1.647
Outros	-	36	-	-	20	-	-	-	56
<b>Total</b>	<b>137.142</b>	<b>250.142</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(113.438)</b>	<b>-</b>	<b>(306.632)</b>	<b>52.291</b>	<b>19.503</b>
Circulante	137.142								19.503
<b>Total</b>	<b>137.142</b>								<b>19.503</b>

- (i) Referem-se a imposto de renda (IRPJ) e contribuição social (CSLL) a recuperar referente aos anos de 2018 a 2021 decorrente do crédito da amortização sobre o valor pago pela Bonificação de Outorga no início da concessão. A Companhia recebeu em 14/02/2023 da RFB-Coordenação Geral de Tributação a resposta a Solução de Consulta/Processo 10166.792497/2021-81 que tratava da Utilização da Amortização do Ativo Financeiro para fins fiscais. A resposta foi positiva permitindo que a Companhia deduza a amortização da bonificação da outorga, para fins de apuração das bases do IRPJ e CSLL.
- (ii) Referem-se a imposto de renda (IRPJ) e contribuição social (CSLL) recolhidos a maior em 2018 que aguardam homologação das Declarações de Débitos e Créditos Tributários Federais (DCTF) pela RFB para futura compensação.
- (iii) Referem-se impostos sobre a receita de vendas de energia elétrica, bem como as demais receitas operacionais da Companhia referentes ao contrato de concessão, que estão sujeitas ao Programa de Integração (PIS) a alíquota de 1,65% e Contribuição para financiamento da seguridade social (COFINS) a alíquota 7,60% (regime não cumulativo).



## UHE São Simão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 8. Outros ativos e passivos

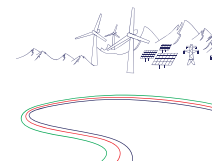
	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
	<u>Circulante</u>	<u>Circulante</u>
Outros ativos		
Serviços em curso	3.297	12.738
Despesas antecipadas	9.188	6.847
Adiantamentos da folha	1.005	588
Adiantamentos a fornecedores	2.409	277
Outros	58	52
<b>Total</b>	<b><u>15.957</u></b>	<b><u>20.502</u></b>
Outros passivos		
Outros passivos	13	1
<b>Total</b>	<b><u>13</u></b>	<b><u>1</u></b>

### 9. Partes Relacionadas

	<u>Natureza</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Balanco patrimonial</b>			
<b>Ativo</b>			
SPIC - Brasil Participações	Venda de Ativo Fixo	75	-
<b>Total ativo</b>		<b><u>75</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Passivo</b>			
SPIC - Brasil Participações	51% de Dividendos	126.822	73.537
Outros	Custos compartilhados	29	29
SPIC Luxembourg Latin America Renewable Energy Investment Company S.À.R.L (i)	Mútuo	-	2.622.712
<b>Total passivo</b>		<b><u>126.851</u></b>	<b><u>2.696.278</u></b>
<b>Resultado do exercício</b>			
SPIC Luxembourg Latin America Renewable Energy Investment Company S.À.R.L (i)	Mútuo	(118.829)	(142.227)
<b>Total Resultado</b>		<b><u>(118.829)</u></b>	<b><u>(142.227)</u></b>

(i) Refere-se a dívida em moeda estrangeira e suas características estão descrita na nota explicativa 14.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a remuneração dos diretores executivos totalizou R\$7.683 (R\$3.194 em 2022).



# UHE São Simão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

## 10. Direito de uso

O objetivo é garantir que arrendatários e arrendadores forneçam informações relevantes de modo que representem fielmente essas transações. O CPC 06 (R2) requer que os arrendatários passem a reconhecer o passivo dos pagamentos futuros e o direito de uso do ativo arrendado para praticamente todos os contratos de arrendamento, incluindo os operacionais, porém foram criadas isenções opcionais para arrendamentos de curto prazo e de baixo valor. Os critérios de reconhecimento e mensuração dos arrendamentos nas demonstrações financeiras dos arrendadores ficam substancialmente mantidos. O CPC 06 (R2), em geral, foi aplicado retrospectivamente a partir de 1º de janeiro de 2019.

O principal ativo reconhecido possui a seguinte característica:

- Edificações, obras civis e benfeitorias: refere-se, substancialmente, ao contrato de aluguel relativo à sede da Companhia. Esse contrato é considerado como arrendamento e está apresentado na nota explicativa 15 de Arrendamentos.

### a. Composição do ativo de direito de uso

	Taxas anuais médias de depreciação %	31/12/2023		
		Custo histórico	Depreciação acumulada	Valor líquido
Direito de uso				
Administração				
Aluguéis de imóveis	12,63%	29.968	(14.914)	15.054
<b>Total direito de uso</b>		<b>29.968</b>	<b>(14.914)</b>	<b>15.054</b>

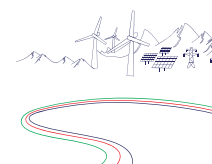
	Taxas anuais médias de depreciação %	31/12/2022		
		Custo histórico	Depreciação acumulada	Valor líquido
Direito de uso				
Administração				
Aluguéis de imóveis	12,63%	29.968	(11.070)	18.898
<b>Total direito de uso</b>		<b>29.968</b>	<b>(11.070)</b>	<b>18.898</b>

### b. Movimentação do ativo de direito de uso

	Valor líquido em 31/12/2022	Depreciações	Valor líquido em 31/12/2023
	Ativos de direito de uso		
Aluguéis de imóveis	18.898	(3.844)	15.054
<b>Total Ativos de direito de uso</b>	<b>18.898</b>	<b>(3.844)</b>	<b>15.054</b>

## 11. Imobilizado

Obras em andamento, móveis e utensílios, instalações e equipamentos não reversíveis a concessão são demonstrados ao custo de aquisição acrescidos de impostos não recuperáveis sobre as compras quaisquer custos diretamente atribuíveis para ativação do bem no devido



## UHE São Simão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

funcionamento, líquido de depreciação acumulada e perdas acumuladas por perda por redução ao valor recuperável, se houver. Esse custo inclui o custo de reposição do ativo imobilizado e custos de financiamentos para projetos de construção se os critérios de reconhecimento forem atendidos. Quando partes significativas do ativo imobilizado precisarem ser substituídas em intervalos, a Companhia as deprecia separadamente com base em suas vidas úteis específicas.

Os custos com manutenções periódicas e rotineiras dos itens são reconhecidos diretamente no resultado do exercício quando incorridos.

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 nº674 de 11 de agosto de 2015 e são condizentes com a vida útil estimada pela administração. No advento do termo final do Contrato, todos os bens e instalações vinculados à Usina Hidrelétrica passarão a integrar o patrimônio da União. A Administração reconhece as taxas da ANEEL adequadas para fins societários e os ativos reversíveis a União não contemplam a base de ativos imobilizados da Companhia.

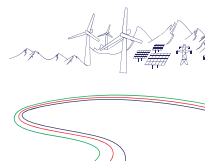
Os ativos reversíveis a União são reconhecidos com Capex melhoria e apresentados na nota explicativa 12 de intangível.

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

### **Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros:**

A administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa. O valor líquido de venda é determinado, sempre que possível, com base em contrato de venda firme em uma transação em bases comutativas, entre partes conhecedoras e interessadas, ajustado por despesas atribuíveis à venda do ativo, ou, quando não há contrato de venda firme, com base no preço de mercado de um mercado ativo, ou no preço da transação mais recente com ativos semelhantes. Em 31 de dezembro de 2023, a Administração da Companhia não identificou indicativo de não realização de seus ativos.





## UHE São Simão Energia S.A.

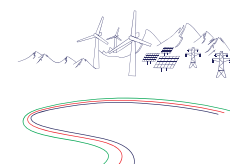
Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### a. Composição do Imobilizado

	Taxas anuais médias de depreciação %	31/12/2023			Taxas anuais médias de depreciação %	31/12/2022		
		Custo histórico	Depreciação acumulada	Valor líquido		Custo histórico	Depreciação acumulada	Valor líquido
<b>Imobilizado</b>								
Imobilizado em serviço - tangível								
Geração								
Edificações, obras civis e benfeitorias	3,65%	394	(71)	323	3,42%	394	(58)	336
Máquinas e equipamentos	10,24%	6.856	(1.955)	4.901	10,05%	5.800	(1.251)	4.549
Veículos	14,29%	1.137	(367)	770	14,29%	917	(226)	691
Móveis e utensílios	6,25%	1.486	(259)	1.227	6,25%	1.360	(171)	1.189
		<b>9.873</b>	<b>(2.652)</b>	<b>7.221</b>		<b>8.471</b>	<b>(1.706)</b>	<b>6.765</b>
Administração								
Edificações, obras civis e benfeitorias	3,42%	3.743	(616)	3.127	3,55%	3.292	(502)	2.790
Máquinas e equipamentos	13,10%	4.579	(2.375)	2.204	13,05%	3.695	(1.805)	1.890
Móveis e utensílios	6,25%	451	(90)	361	6,25%	379	(66)	313
		<b>8.773</b>	<b>(3.081)</b>	<b>5.692</b>		<b>7.366</b>	<b>(2.373)</b>	<b>4.993</b>
<b>Total do imobilizado em serviço</b>		<b>18.646</b>	<b>(5.733)</b>	<b>12.913</b>		<b>15.837</b>	<b>(4.079)</b>	<b>11.758</b>
Imobilizado em curso								
Geração		3.096	-	3.096		3.704	-	3.704
Administração		536	-	536		210	-	210
<b>Total do imobilizado em curso</b>		<b>3.632</b>	<b>-</b>	<b>3.632</b>		<b>3.914</b>	<b>-</b>	<b>3.914</b>
<b>Total do Imobilizado</b>		<b>22.278</b>	<b>(5.733)</b>	<b>16.545</b>		<b>19.751</b>	<b>(4.079)</b>	<b>15.672</b>



## UHE São Simão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

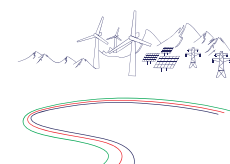
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### b. Movimentação do Imobilizado

<b>Tangível</b>	<b>Valor líquido em 31/12/2022</b>	<b>Ingressos</b>	<b>Transferência para imobilizado em serviço</b>	<b>Depreciações</b>	<b>Valor líquido em 31/12/2023</b>
<b>Imobilizado em serviço</b>					
Edificações, obras civis e benfeitorias	3.126	-	451	(127)	3.450
Máquinas e equipamentos	6.439	1.738	202	(1.274)	7.105
Veículos	691	220	-	(141)	770
Móveis e utensílios	1.501	136	63	(112)	1.588
<b>Total do imobilizado em serviço</b>	<b>11.757</b>	<b>2.094</b>	<b>716</b>	<b>(1.654)</b>	<b>12.913</b>
<b>Imobilizado em curso</b>					
Edificações, obras civis e benfeitorias	359	149	(508)	-	-
Máquinas e equipamentos	3.542	275	(185)	-	3.632
Móveis e utensílios	14	9	(23)	-	-
<b>Total do imobilizado em curso</b>	<b>3.915</b>	<b>433</b>	<b>(716)</b>	<b>-</b>	<b>3.632</b>
<b>Total do imobilizado</b>	<b>15.672</b>	<b>2.527</b>	<b>-</b>	<b>(1.654)</b>	<b>16.545</b>

<b>Tangível</b>	<b>Valor líquido em 31/12/2021</b>	<b>Ingressos</b>	<b>Transferência para imobilizado em serviço</b>	<b>Depreciações</b>	<b>Outros - Transf. Para reparo.</b>	<b>Valor líquido em 31/12/2022</b>
<b>Imobilizado em serviço</b>						
Edificações, obras civis e benfeitorias	3.240	11	-	(125)	-	3.126
Máquinas e equipamentos	6.359	609	389	(918)	-	6.439
Veículos	822	-	-	(131)	-	691
Móveis e utensílios	1.151	23	427	(100)	-	1.501
<b>Total do imobilizado em serviço</b>	<b>11.572</b>	<b>643</b>	<b>816</b>	<b>(1.274)</b>	<b>-</b>	<b>11.757</b>
<b>Imobilizado em curso</b>						
Edificações, obras civis e benfeitorias	-	359	-	-	-	359
Máquinas e equipamentos	2.281	229	(570)	-	1.602	3.542
Veículos	-	-	-	-	-	-
Móveis e utensílios	116	144	(246)	-	-	14
<b>Total do imobilizado em curso</b>	<b>2.397</b>	<b>732</b>	<b>(816)</b>	<b>-</b>	<b>1.602</b>	<b>3.915</b>
<b>Total do imobilizado</b>	<b>13.969</b>	<b>1.375</b>	<b>-</b>	<b>(1.274)</b>	<b>1.602</b>	<b>15.672</b>



## **12.Intangível**

### **Reconhecimento e mensuração.**

Os ativos classificados como intangíveis representam substancialmente, o valor pago pela Companhia para adquirir o direito de vender parte da energia produzida no ambiente de contratação livre (ACL), por meio do uso da infraestrutura do serviço público ao longo do contrato da concessão.

O ativo intangível foi inicialmente reconhecido pelo seu valor justo na data de sua aquisição. Após o seu reconhecimento inicial, o ativo intangível será amortizado de forma linear pelo prazo do contrato de concessão, por ser considerado como de vida útil definida.

O ativo classificado como CAPEX melhoria representa o valor que seja pago pelos ativos imobilizados que serão modernizados conforme contrato de concessão, trazidos a valor presente.

O CAPEX melhoria foi inicialmente reconhecido pelo valor justo da obrigação passiva que será desembolsada pelos próximos anos até 2029.

Os demais ativos intangíveis, tais como softwares, 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. Estes intangíveis possuem vidas úteis definidas com base na aquisição ou nos seus contratos comerciais e são amortizados pela sua vida útil econômica definida pelo poder concedente.

### **Gastos com desenvolvimento**

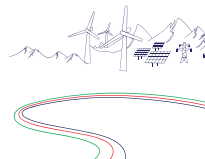
Os gastos com desenvolvimentos de projetos são reconhecidos como ativos intangíveis a partir da fase de desenvolvimento desde que cumpram com os requisitos definidos no CPC 04 (R1) e são registradas ao custo de aquisição e formação, deduzindo o valor de amortização. Os gastos com pesquisas são registrados como despesas quando incorridos, e os gastos com desenvolvimento são capitalizados, se tiverem viabilidade tecnológica e econômica, e amortizados pelo período esperado de benefícios dentro do grupo de despesas operacionais. Os custos de desenvolvimento de um projeto específico são reconhecidos como ativo intangível sempre que se puder demonstrar: (i) a viabilidade técnica de concluir o ativo intangível da forma que estará disponível para uso ou venda; (ii) a intenção de concluir o ativo e a habilidade de usar ou vender o ativo; (iii) como o ativo gerará benefícios econômicos futuros; (iv) a disponibilidade de recursos para concluir o ativo; e (v) a capacidade de avaliar de forma confiável os gastos incorridos durante a fase de desenvolvimento.

### **Gastos subsequentes**

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os futuros benefícios econômicos incorporados no ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos, incluindo gastos com marcas, são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

### **Amortização**

Amortização da Bonificação de Outorga é calculada sobre o custo do ativo, deduzido do valor residual levando em consideração o prazo de concessão da Companhia que se encerra em setembro de 2048.





## UHE São Simão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

A amortização do CAPEX melhoria é reconhecida baseando-se no método linear, a partir da data de provisão do CAPEX melhoria descrito na nota explicativa 18 e será amortizado até o final da concessão. A vida útil residual estimada é de 25 anos.

Para os demais itens de ativos intangíveis a amortização é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de ativos intangíveis ou nos seus contratos comerciais, que não ágio, a partir da data em que estes estão disponíveis para uso, já que esse método é o que mais perto reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo.

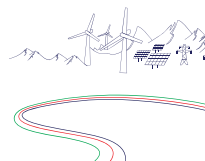
### **Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros**

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

O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda.

Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa. O valor líquido de venda é determinado, sempre que possível, com base em contrato de venda firme em uma transação em bases comutativas, entre partes conhecedoras e interessadas, ajustado por despesas atribuíveis à venda do ativo, ou, quando não há contrato de venda firme, com base no preço de mercado de um mercado ativo, ou no preço da transação mais recente com ativos semelhantes.

Em 31 de dezembro de 2023, a Administração da Companhia não identificou indicativo de não realização de seus ativos.



## UHE São Simão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### a. Composição do intangível

	Taxas anuais médias de amortização %	31/12/2023			31/12/2022		
		Custo histórico	Amortização acumulada	Valor líquido	Custo histórico	Amortização acumulada	Valor líquido
Intangível em serviço							
Software	20,00%	8.952	(4.163)	4.789	5.696	(3.129)	2.567
Direito de concessão - Outros	3,34%	1.956.384	(365.831)	1.590.553	1.956.384	(300.482)	1.655.902
CAPEX melhorias	3,51%	874.638	(119.972)	754.666	874.638	(89.063)	785.575
Intangível em curso							
Software		3.033	-	3.033	1.765	-	1.765
<b>Total intangível</b>		<b>2.843.007</b>	<b>(489.966)</b>	<b>2.353.041</b>	<b>2.838.483</b>	<b>(392.674)</b>	<b>2.445.809</b>

### b. Movimentação do Intangível

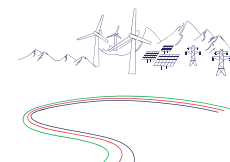
	Valor líquido em 31/12/2022	Adições	Amortização	Valor líquido em 31/12/2023
Intangível em serviço				
Software (i)	2.567	3.256	(1.034)	4.789
Direito de concessão - Outros (i)	1.655.903	-	(65.349)	1.590.554
CAPEX melhorias (ii)	785.575	-	(30.909)	754.666
Intangível em curso				
Software (i)	1.764	1.268	-	3.032
	<b>2.445.809</b>	<b>4.524</b>	<b>(97.292)</b>	<b>2.353.041</b>

	Valor líquido em 31/12/2021	Adições	Amortização	Transferência AIC p/ AIS	Valor líquido em 31/12/2022
Intangível em serviço					
Software (i)	1.790	-	(1.059)	1.836	2.567
Direito de concessão - Outros (i)	1.721.252	-	(65.349)	-	1.655.903
CAPEX melhorias (ii)	816.483	-	(30.908)	-	785.575
Intangível em curso					
Software (i)	2.496	1.104	-	(1.836)	1.764
	<b>2.542.021</b>	<b>1.104</b>	<b>(97.316)</b>	<b>-</b>	<b>2.445.809</b>

- (i) Referem-se aquisição de *software* e ao direito da Companhia de negociar energia elétrica no ambiente de contratação livre - ACL pelo uso de infraestrutura, originado da bifurcação requerida pelo ICPC 01 (R1), e estão registrados ao seu valor de custo.
- (ii) Refere-se ao reconhecimento inicial das provisões para CAPEX melhoria tratado como intangível.

A amortização é registrada com base na vida útil estimada de cada bem, limitada ao prazo final da concessão. As taxas de amortização utilizadas são as determinadas pela ANEEL, responsável por estabelecer a vida útil dos ativos de geração do setor elétrico, e estão previstas no Manual de Controle Patrimonial do Setor Elétrico. A Administração reconhece as taxas da ANEEL adequadas para fins societários.



## UHE São Simão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 13. Fornecedores

A composição da conta de fornecedores é como segue:

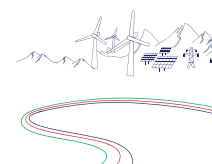
	Circulante		Não circulante	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Encargos de uso do sistema de transmissão	23.944	23.799	-	-
Materiais e Serviços	42.485	25.854	-	-
Retenção contratual (i)	-	-	7.337	2.277
	<b>66.429</b>	<b>49.653</b>	<b>7.337</b>	<b>2.277</b>

- (i) Refere-se a retenção contratual de 3% dos contratos de CAPEX Melhoria – Modernização com os fornecedores GE Energias Renováveis e a Powerchina Brasil Construtora Ltda. Estes valores serão pagos após cumprimento das garantias contratuais.

### 14. Empréstimos, financiamentos e derivativos

Os empréstimos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Os empréstimos em moeda estrangeira são protegidos por operações de swap e reconhecidos como hedge de valor justo, ou seja, as variações para a mensuração do valor justo através de taxas de mercado são registradas diretamente no resultado financeiro.



## UHE São Simão Energia S.A.

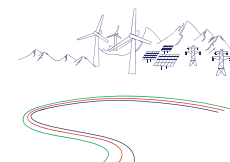
Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

A composição dos empréstimos, financiamentos e debêntures:

	31/12/2023			Total	31/12/2022			Categoria	
	Encargos	Principal	Não		Encargos	Principal	Não		
	Circulante	Circulante	Circulante		Circulante	Circulante	Circulante		
<b>Moeda estrangeira</b>									
Spic Luxembourg Latin America Renewable Energy Investment Company S.À.R.L. (i)				-	28.289	2.594.423		2.622.712	Custo amortizado
BOCOM (ii)	809	26.795	666.354	693.958					Valor justo
ICBC(iii)	221	9.565	198.401	208.187					Valor justo
Deutsche (iv)	255	271.831		272.086					Valor justo
<b>Total</b>	<b>1.285</b>	<b>308.191</b>	<b>864.755</b>	<b>1.174.231</b>	<b>28.289</b>	<b>2.594.423</b>		<b>2.622.712</b>	
<b>Debêntures</b>									
Pentagono Trustee - 1ª Emissão Tranche 1 (v)	4.146	-	989.213	993.359	4.228		943.017	947.245	Valor justo
Pentagono Trustee - 1ª Emissão Tranche 2 (vi)	2.853	-	199.734	202.587	3.425		199.415	202.840	Valor justo
Pentagono Trustee - 2ª Emissão (vii)	13.764	-	1.152.154	1.165.918	13.420		1.095.746	1.109.166	Valor justo
<b>Total</b>	<b>20.763</b>		<b>2.341.101</b>	<b>2.361.864</b>	<b>21.073</b>		<b>2.238.178</b>	<b>2.259.251</b>	
<b>Derivativos</b>									
Bank of America Merrill Lynch (viii)				-	3.382			3.382	Valor justo
Banco Bradesco S.A. (ix)				-	1.137			1.137	Valor justo
JPMorgan Chase Bank (x)				-	6.822			6.822	Valor justo
BOCOM (xi)	1.043		117	1.160					Valor justo
ICBC (xii)	426		(113)	313					Valor justo
Deutsche (xiii)	287	509		796					Valor justo
<b>Total</b>	<b>1.756</b>	<b>509</b>	<b>4</b>	<b>2.269</b>	<b>11.341</b>			<b>11.341</b>	
<b>Total de dívidas</b>	<b>23.804</b>	<b>308.700</b>	<b>3.205.860</b>	<b>3.538.364</b>	<b>60.703</b>	<b>2.594.423</b>	<b>2.238.178</b>	<b>4.893.304</b>	



## UHE São Simão Energia S.A.

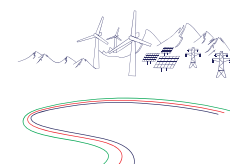
Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### Características das dívidas e condições contratuais

Item	Financiador	Data da assinatura	Moeda	Taxa de juros a.a.	Pagamento principal	Início	Término
i	Spic Luxembourg Latin America Renewable Energy Investment Company S.À.R.L.	01/11/2018	USD	Pré 5,8588%	Único	01/11/2018	24/10/2023
ii	Loan BOCOM BBM	16/10/2023	CNH	Pré 3,30%	Parcial Semestral	16/10/2023	17/10/2026
iii	Loan ICBC	19/10/2023	CNH	Pré 3,30%	Único	19/10/2023	15/10/2024
iv	Loan Deutsche	19/10/2023	CNH	Pré 2,80%	Único	19/10/2023	18/10/2024
v	1ª Emissão de debentures 1ª série	15/10/2019	BRL	IPCA + 3,54%	Único	13/11/2019	16/11/2029
vi	1ª Emissão de debentures 2ª série	15/10/2019	BRL	CDI + 0,58%	Único	13/11/2019	18/11/2024
vii	2ª Emissão de debentures Série Única	15/10/2021	BRL	IPCA + 5,8198%	A partir de out/33	15/10/2021	15/10/2036
Item	Derivativos	Data da assinatura	Moeda	Taxa de juros a.a.	Pagamento principal	Início	Término
viii	Bank of America Merrill Lynch	01/11/2018	BRL	11,47%	Único	01/11/2018	24/10/2023
ix	Banco Bradesco S.A.	01/11/2018	BRL	11,47%	Único	01/11/2018	24/10/2023
x	JPMorgan Chase Bank	01/11/2018	BRL	11,49%	Único	01/11/2018	24/10/2023
xi	BOCOM BBM	16/10/2023	BRL	CDI + 0,265%	Único	17/10/2023	17/10/2026
xii	Deutsche	19/10/2023	BRL	CDI + 0,23%	Único	20/10/2023	15/10/2024
xiii	Deutsche	19/10/2023	BRL	CDI - 1,20%	Único	20/10/2023	18/10/2024





# UHE São Simão Energia S.A.

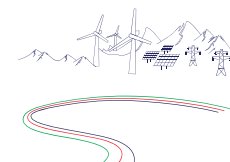
Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

A movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures é demonstrada abaixo:

Ativo	Valor líquido em 31/12/2022	Recebimento	Ajuste a valor de mercado	Variação cambial	Valor líquido em 31/10/2023									
<b>Circulante</b>														
Swap	817.056	(657.458)	(77.209)	(82.389)	-									
	<b>817.056</b>	<b>(657.458)</b>	<b>(77.209)</b>	<b>(82.389)</b>	<b>-</b>									
						Valor líquido em 31/12/2022	Ingressos	Pagamentos	Juros provisionados	Transferência	Ajuste a valor de mercado	Amortização do custo de transação	Variação monetária e cambial	Valor líquido em 31/12/2023
<b>Passivo</b>														
<b>Circulante</b>														
Empréstimos e financiamentos														
Principal	2.594.423	275.462	(2.512.429)	-	-	35.379	-	-	-	-	-	-	(84.644)	308.191
Juros	28.289	-	(155.014)	128.010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.285
Swap	11.341	-	(83.123)	73.538	-	(2.141)	-	-	-	-	-	-	2.650	2.265
Debêntures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Juros	21.073	-	(128.846)	128.536	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.763
Custo de transação	-	-	-	-	-	(6.254)	-	-	-	-	6.254	-	-	-
	<b>2.655.126</b>	<b>275.462</b>	<b>(2.879.412)</b>	<b>330.084</b>	<b>(6.254)</b>	<b>33.238</b>	<b>6.254</b>	<b>(81.994)</b>	<b>332.504</b>					
<b>Passivo</b>														
<b>Não circulante</b>														
Empréstimos e financiamentos														
Principal	-	894.994	-	-	-	(21.856)	-	-	-	-	-	-	(8.383)	864.755
Swap	-	-	-	-	-	(8.379)	-	-	-	-	-	-	8.383	4
Debêntures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Principal	2.297.800	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96.669	2.394.469
Custo de transação	(59.622)	-	-	-	-	6.254	-	-	-	-	-	-	-	(53.368)
	<b>2.238.178</b>	<b>894.994</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.254</b>	<b>(30.235)</b>	<b>-</b>	<b>96.669</b>	<b>3.205.860</b>					
	Valor líquido em 31/12/2021	Pagamentos	Juros provisionados	Transferência	Ajuste a valor de mercado	Amortização do custo de transação	Variação monetária e cambial	Valor líquido em 31/12/2022						
<b>Circulante</b>														
Empréstimos e financiamentos														
Principal	200.000	(200.000)	-	2.620.279	-	-	(25.856)	2.594.423						
Juros	166.038	(156.660)	149.804	-	(130.893)	-	-	28.289						
Custo de transação	(65)	-	-	-	-	65	-	-						
Swap	116.209	(71.341)	73.749	-	(107.276)	-	-	11.341						
Debêntures	-	-	-	-	-	-	-	-						
Juros	18.862	(121.287)	123.498	-	-	-	-	21.073						
Custo de transação	-	-	-	-	(6.234)	6.234	-	-						
	<b>501.044</b>	<b>(549.288)</b>	<b>347.051</b>	<b>2.614.045</b>	<b>(238.169)</b>	<b>6.299</b>	<b>(25.856)</b>	<b>2.655.126</b>						
<b>Não circulante</b>														
Empréstimos e financiamentos														
Principal	2.684.402	-	-	(2.620.279)	130.893	-	(195.016)	-						
Debêntures	-	-	-	-	-	-	-	-						
Principal	2.186.641	-	-	-	-	-	111.159	2.297.800						
Custo de transação	(65.856)	-	-	6.234	-	-	-	(59.622)						
	<b>4.805.187</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.614.045)</b>	<b>130.893</b>	<b>-</b>	<b>(83.857)</b>	<b>2.238.178</b>						



## UHE São Simão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

Abaixo as condições contratuais dos derivativos em 31 de dezembro de 2023:

Banco	Data de emissão	Data de vencimento	Ingresso BRL'000	Ingresso CNH'000	Pagamento de juros	Custo ativo	Custo passivo	Fair Value
Bocom BBM	17/10/2023	17/10/2026	688.450	1.000.000	Trimestral	693.987	695.147	(1.160)
Deutsche	20/10/2023	20/10/2024	275.462	400.000	Trimestral	272.081	272.877	(796)
ICBC	20/10/2023	24/10/2026	206.572	300.000	Trimestral	208.186	208.499	(313)
			<u>1.170.484</u>			<u>1.174.254</u>	<u>1.176.523</u>	<u>(2.269)</u>

Os empréstimos, financiamentos e debêntures tem seu cronograma de vencimento demonstrado abaixo:

Vencimento	Estrangeira	Derivativos	Debêntures	Total
Circulante				
2024	309.476	2.265	20.763	332.504
	<u>309.476</u>	<u>2.266</u>	<u>20.763</u>	<u>332.504</u>
Não Circulante				
2025	-	-	199.734	199.734
2026	864.755	4	249.730	1.114.489
2027	-	-	249.730	249.730
2028	-	-	249.730	249.730
2029 até 2033	-	-	538.910	538.910
2034 até 2038	-	-	853.267	853.267
	<u>864.755</u>	<u>4</u>	<u>2.341.101</u>	<u>3.205.860</u>
Total	<u>1.174.231</u>	<u>2.269</u>	<u>2.361.864</u>	<u>3.538.364</u>

“As debêntures e as dívidas em moeda estrangeira vigente não contêm garantias atreladas a dívida.”

### 14.1 Condições restritivas (covenants)

#### *Empréstimos e Financiamentos*

A dívida em moeda estrangeira com o Deutsche possui cláusula de covenants financeiros (Dívida Líquida/EBITDA) de até 3,75x e Patrimônio Líquido acima de R\$ 4.000.000.

Considera-se:

(a) “Dívida Líquida” com base nas Demonstrações Contábeis anuais societárias, (i) a soma algébrica dos empréstimos, financiamentos, instrumentos de dívida de mercado de capitais local e internacional e do saldo líquido dos derivativos da Emissora, menos (ii) as disponibilidades em caixa e aplicações financeiras;

(b) “EBITDA” (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization) com base nas informações financeiras anuais societárias, o lucro antes de juros, tributos, amortização e depreciação ao longo dos últimos 12 (doze) meses acrescidos do resultado não operacional no período;

Para o empréstimo com o Deutsche os covenants financeiros foram cumpridos, o Patrimônio líquido ficou em R\$ 4.954.219 acima do valor requerido e o índice Dívida Líquida/EBITDA em 31 de dezembro de 2023 ficou em 2,30, abaixo do limite estabelecido de ser até 3,75 para o ano de 2023.



## UHE São Simão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### Debêntures

1ª e 2ª emissão debêntures estão sujeitos aos *covenants* financeiros (Dívida Líquida/EBITDA) de até 3,75x para o ano de 2023

Considera-se:

(a) “Dívida Líquida” com base nas Demonstrações Contábeis Regulatórias anuais da Emissora preparadas de acordo com regras expedidas pela ANEEL, (i) a soma algébrica dos empréstimos, financiamentos, instrumentos de dívida de mercado de capitais local e internacional e do saldo líquido dos derivativos da Emissora, menos (ii) as disponibilidades em caixa e aplicações financeiras;

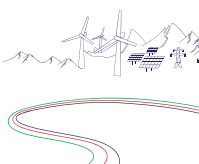
(b) “EBITDA” (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization) com base nas informações financeiras anuais consolidadas da Emissora preparadas de acordo com regras expedidas pela ANEEL, o lucro da Emissora antes de juros, tributos, amortização e depreciação ao longo dos últimos 12 (doze) meses acrescidos do resultado não operacional no período;

Para as debêntures os *covenants* financeiros foram cumpridos, o índice Dívida Líquida/EBITDA de acordo com as regras regulatórias em 31 de dezembro de 2023 ficou em 2,93, abaixo do limite estabelecido de ser até 3,75 para o ano de 2023.

## 15. Arrendamentos

A Companhia realiza a avaliação, na data de início de cada contrato, se esse contrato apresenta características de arrendamento (Baseado no CPC 06) e aplica uma abordagem única de reconhecimento e mensuração, exceto para arrendamentos de curto prazo e de ativos de valor individual menor que US\$ 5.000/ano. Direito de uso de arrendamentos: Os direitos de uso de arrendamentos, inicialmente, compreendem o passivo de arrendamento acrescido dos pagamentos antecipados. Esses ativos são depreciados com base na vigência dos contratos de arrendamento. Arrendamentos a pagar: Os arrendamentos a pagar são inicialmente mensurados ao valor presente dos fluxos de pagamentos futuros, descontado pela taxa incremental de financiamento, uma vez que a taxa de juros implícita no arrendamento não é de fácil determinação. O fluxo de pagamentos futuros compreende pagamentos fixos atualizados por índice ou taxa. Posteriormente, o passivo de arrendamento é mensurado pelo custo amortizado utilizando-se o método de taxa de juros efetiva, e remensurado (com correspondente ajuste no direito de uso relacionado) quando há modificação, mudança no prazo do arrendamento, alteração nos pagamentos futuros motivada, por exemplo, por atualizações monetárias, ou alteração na avaliação de uma opção de compra do ativo subjacente. Os pagamentos variáveis de arrendamento que não dependem de um índice ou taxa são reconhecidos como despesas no período em que ocorrem. Adicionalmente, a Companhia aplica a isenção de reconhecimento de arrendamentos de curto prazo, ou seja, arrendamentos de ativos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início, e de ativos de baixo valor individual, os quais são reconhecidos como despesa ao longo do prazo do arrendamento.

Em decorrência da adoção do CPC 06 (R2) a partir de 1º de janeiro de 2019, a Companhia efetuou o registro dos montantes a pagar do contrato de aluguel conforme nota explicativa 10 demonstrado abaixo:



# UHE São Simão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

	Saldo em 31/12/2022	Atualização financeira	Pagamentos	Saldo em 31/12/2023
Aluguéis de imóveis	26.252	-	(5.340)	20.912
(-) Ajuste a valor presente	(5.088)	1.755	-	(3.333)
<b>Total</b>	<b>21.164</b>	<b>1.755</b>	<b>(5.340)</b>	<b>17.579</b>
Circulante	3.586			3.921
Não Circulante	17.579			13.658
<b>Total</b>	<b>21.165</b>			<b>17.579</b>

	31/12/2021	Correção contratual	Atualização financeira	Pagamentos	31/12/2022
Aluguéis de imóveis	29.834	1.486	-	(5.068)	26.252
(-) Ajuste a valor presente	(6.750)	(292)	1.955	-	(5.088)
<b>Total</b>	<b>23.084</b>	<b>1.194</b>	<b>1.955</b>	<b>(5.068)</b>	<b>21.165</b>
Circulante	3.097				3.586
Não Circulante	19.987				17.579
<b>Total</b>	<b>23.084</b>				<b>21.165</b>

## 16. Encargos setoriais

Os encargos setoriais são todos criados por leis aprovadas pelo Congresso Nacional para viabilizar a implantação de políticas públicas no setor elétrico brasileiro. Seus valores constam de resoluções ou despachos da ANEEL e são recolhidos por meio da conta de energia. Cada um dos encargos possui objetivos predefinidos.

	Saldo em 31/12/2022	Adições	Atualização Monetária	Pagamentos	Encerramento de projetos	Saldo em 31/12/2023
P&D - Pesquisa e Desenvolvimento	20.513	4.383	1.076	-	(14.920)	11.052
P&D - Pesquisa e Desenvolvimento - CDE	306	1.878	-	(1.864)	-	320
FNDCT - Fundo Nacional de Desenvolvimento Energético	1.021	6.261	-	(6.213)	-	1.069
MME - Ministério de Minas e Energia	255	3.130	-	(2.851)	-	534
TFSEE - Taxa de Fiscalização do Setor Elétrico	438	5.281	-	(5.278)	-	441
CFURH - Contribuição Financeira para Utilização dos Recursos Hídricos	8.687	47.298	-	(47.033)	-	8.952
	<b>31.220</b>	<b>68.231</b>	<b>1.076</b>	<b>(63.239)</b>	<b>(14.920)</b>	<b>22.368</b>
Circulante	31.220					22.368
<b>Total</b>	<b>31.220</b>					<b>22.368</b>

	Saldo em 31/12/2021	Adições	Atualização Monetária	Pagamentos	Saldo em 31/12/2022
P&D - Pesquisa e Desenvolvimento	15.551	4.132	830	-	20.513
P&D - Pesquisa e Desenvolvimento - CDE	277	1.770	-	(1.741)	306
FNDCT - Fundo Nacional de Desenvolvimento Energético	922	5.903	-	(5.804)	1.021
MME - Ministério de Minas e Energia	227	2.952	-	(2.924)	255
TFSEE - Taxa de Fiscalização do Setor Elétrico	393	4.989	-	(4.944)	438
CFURH - Contribuição Financeira para Utilização dos Recursos Hídricos	5.263	47.750	-	(44.326)	8.687
	<b>22.633</b>	<b>67.496</b>	<b>830</b>	<b>(59.739)</b>	<b>31.220</b>
Circulante	22.633				31.220
<b>Total</b>	<b>22.633</b>				<b>31.220</b>



# UHE São Simão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

## 17. Provisões

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. Quando a Companhia espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, por exemplo, por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

### Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes dos efeitos tributários, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

### 17.1 Provisões para contingências

#### 17.1.1 Risco provável

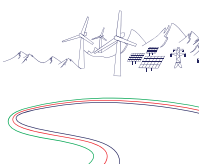
	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Trabalhistas	441	197
Cíveis	351	-
Ambientais	57	55
	<u>849</u>	<u>252</u>

### **Reclamação Trabalhista – 0010042-07.2023.5.03.0063 e 0010481-67.2023.5.03.0176**

A Companhia está no polo passivo de duas reclamações trabalhistas ajuizada por ex-funcionários.

### **Ação de Cobrança (Civil) - 1097055-90.2021.8.26.0100**

Trata-se de Ação de Cobrança ajuizada por empresa prestadora de serviços de transporte, o mesmo não pode ser realizado integralmente devido a falhas apresentadas em seus equipamentos, sendo pagos apenas metade do valor proposto inicialmente. O litígio se dá em razão da alegação de divergência no peso da carga a ser transportada. A empresa prestadora de serviços de transporte requer a procedência da ação para condenação da ré ao pagamento do valor integral dos serviços. Em 2022, o presente processo foi reportado na alínea como “possível”. A mudança de provisão de “possível” para “provável” se deu em razão do insucesso do recurso em 2ª instância.



## UHE São Simão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### Ação Civil Pública (Ambiental) - 0009519-51.2012.4.01.3803

Trata-se Ação Civil Pública foi proposta em 2012 pelo Ministério Público Federal (MPF) inicialmente em face da antiga concessionária (CEMIG) e de suposto ocupante irregular, de área afetada pela concessão da Usina. Em resumo, pretende o MPF que a área onde foi construída uma benfeitoria, sem qualquer autorização, seja desocupada e ambientalmente recuperada. O MPF requereu o pagamento de R\$ 30, a título de danos morais coletivos (Pedido 1), e calculou provisoriamente o valor referente à recuperação ambiental em R\$ 30 (Pedido 2), A UHE São Simão Energia S.A. foi incluída no polo passivo em 2020 por ter sucedido a CEMIG nas obrigações atinentes à preservação da área de concessão. O prognóstico de perda do processo judicial quanto ao pedido dos danos morais coletivos (Pedido 1) é possível, tendo em vista que a Companhia não deu causa ao dano. Quanto ao pedido de recuperação ambiental da área (Pedido 2), o prognóstico de perda é provável. Neste momento, o processo encontra-se suspenso, aguardando a definição sobre a área efetivamente ocupada.

#### 17.1.2 Risco possível

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Trabalhistas	1.612	-
Cíveis	-	309
Fiscais	219.396	22.792
Ambientais	58	55
	<u>221.066</u>	<u>23.156</u>

### Reclamação Trabalhista – 0010477-30.2023.5.03.0176 e 0010552-20.2023.5.03.0063

A Companhia está no polo passivo de duas reclamações trabalhistas ajuizada por ex-funcionários.

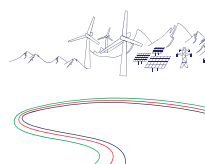
### Ação Anulatória (IPTU) - 5588271-16.2019.8.09.0173

A Companhia recebeu uma notificação de IPTU referente ao ano de 2012 por parte da autoridade fiscal municipal de São Simão/GO, no valor de R\$5.775. A Companhia ajuizou, em 7 de outubro de 2019, uma ação anulatória de débito fiscal mediante apresentação de carta fiança para garantir o juízo, e com pedido liminar para suspender a execução da dívida tributária, que foi concedida pelo juiz de primeira instância em 11 de outubro de 2019.

Em 21.3.2023, proferido Acórdão que por maioria, decidiu pelo provimento do Recurso de Apelação da Fazenda Municipal. Em 5.4.2023, opostos Embargos de Declaração que foram parcialmente acolhidos em 18.9.2023. Serão interpostos Recursos aos Tribunais Superiores. O valor envolvido (atualizado) é de R\$ 27.775.

**Manifestações de Inconformidade Tributária (PER/DCOMP) - 10880939160-2019-54; 10880939159-2019-20; 10880939157-2019-31; 10880939158-2019-85; 10880946039-2019-08; 10880.947153/2023-11; 10880.937690/2023-44; 10880.947149/2023-44; 10880.947151/2023-13; e 10880.947155/2023-00.**

A Companhia recebeu 10 (dez) autos de infração decorrentes de não homologação integral dos Pedidos de Compensação (PER/DCOMPs). Isso ocorreu, pois, as Declarações de Débitos e Créditos Tributários Federais (DCTFs), igualmente, ainda não foram homologadas pela Receita Federal. A companhia



## UHE São Simão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

apresentou manifestações de inconformidade para sustentar a necessidade de homologação das obrigações acessórias. O valor envolvido é de R\$ 46.933.

### Auto de Infração - 19614.724361/2021-98 e 13074-733.985/2023-36

As autoridades fiscais questionam que o procedimento adotado pela Companhia, que resultou na tributação da totalidade dos montantes faturados e recolhidos no início da concessão, não ocorreu na competência correta. As autoridades fiscais alegaram que a empresa deveria ter tributado o lucro contábilístico sem quaisquer ajustamentos para além da amortização da subvenção paga pela concessão (que corresponde a uma remuneração não realizada do ativo financeiro). Note-se que as autoridades fiscais não contestaram a amortização do subsídio pago pela concessão.

A empresa entende que suas práticas estão corretas e que as autoridades, na verdade, tributaram os lucros não realizados decorrentes do regime contábil aplicável no caso de concessões de serviços públicos, que exige o reconhecimento de um ativo financeiro a valor presente e a receita financeira (enquanto a tributação deveria incidir sobre os valores efetivamente faturados e realizados pela empresa). A companhia apresentou defesas administrativas em 3 de janeiro de 2024. O valor total envolvido é de R\$ 144.688.

## 18. CAPEX melhorias

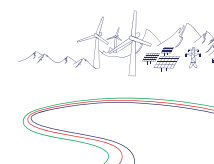
As provisões constituídas como CAPEX melhoria são compostas dos fluxos de pagamentos futuros, trazidos a valor presente, dos gastos estimados com os investimentos que serão aplicados na usina São Simão pelos próximos 10 anos como forma de modernização da usina hidrelétrica de modo a manter a garantia física conforme contrato de concessão.

A partir da aprovação do projeto de modernização, a Companhia adotou o CPC 25 para controle das provisões para melhoria em CAPEX que serão realizadas nos próximos anos. Estes gastos estão previstos no contrato de concessão assinado em 27 de setembro de 2017.

No dia 20 de dezembro de 2021 a Companhia assinou o contrato número 22842 referentes ao plano de modernização das unidades geradoras da UHE São Simão. As empresas que executarão a modernização das unidades geradoras serão a GE Energias Renováveis e a Powerchina Brasil Construtora Ltda., com previsão de conclusão em 2029 e investimentos de R\$ 646.698. As garantias previstas em contrato são: "PCG (Parent Company Guarantee)", "Performance Securities" (Garantia no valor de 10%, referente à cada seção e com vigência até a entrada em operação) e "Warranty Securities" (Garantia no valor de 5%, referente à cada seção e com vigência desde a entrada em operação até o período final da garantia técnica).

No reconhecimento inicial foram estimados os fluxos de pagamentos futuros e trazidos a valor presente e seu valor líquido contabilizado no intangível conforme nota explicativa 12 e demonstrado abaixo:

	31/12/2022	Atualização financeira	Pagamentos	31/12/2023
Provisão CAPEX melhorias	1.000.140	-	(217.637)	782.503
(-) Ajuste a valor presente	(194.727)	58.922	-	(135.805)
<b>Total</b>	<b>805.413</b>	<b>58.922</b>	<b>(217.637)</b>	<b>646.698</b>
Circulante	141.977			102.275
Não Circulante	663.436			544.423
<b>Total</b>	<b>805.413</b>			<b>646.698</b>



# UHE São Simão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

	<u>31/12/2021</u>	<u>Atualização financeira</u>	<u>Pagamentos</u>	<u>31/12/2022</u>
Provisão CAPEX melhorias	1.140.676	-	(140.536)	1.000.140
(-) Ajuste a valor presente	(263.220)	68.493	-	(194.727)
<b>Total</b>	<b><u>877.456</u></b>	<b><u>68.493</u></b>	<b><u>(140.536)</u></b>	<b><u>805.413</u></b>
Circulante	89.903			141.977
Não Circulante	787.553			663.436
<b>Total</b>	<b><u>877.456</u></b>			<b><u>805.413</u></b>

## 19. Patrimônio líquido

### a. Capital social

Em 31 de dezembro de 2023, o capital social autorizado da Companhia é de R\$2.912.000, representado por 2.912.000 ações ordinárias, totalmente subscrito e integralizado em moeda corrente nacional, no valor nominal de R\$1,00 (um real) cada uma.

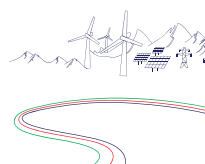
### b. Reservas

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Lucro a ser destinado:</b>		
Lucro líquido apurado no exercício	1.047.035	607.113
Constituição da reserva legal - 5%	(52.351)	(30.356)
	<b><u>994.684</u></b>	<b><u>576.757</u></b>
<b>Destinação do lucro:</b>		
Dividendos	248.671	144.189
Reserva de lucros	746.013	432.568
	<b><u>994.684</u></b>	<b><u>576.757</u></b>

Conforme estabelecido no contrato social da Companhia, o lucro líquido apurado em cada exercício 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;
- (iii) o saldo remanescente, após atendidas as disposições anteriores, terá a destinação determinada pela Assembleia Geral.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Reservas de lucro</b>		
Reserva legal	191.815	139.464
Reserva de retenção de Lucros	1.850.404	1.274.391
	<b><u>2.042.219</u></b>	<b><u>1.413.855</u></b>





## UHE São Simão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

O saldo de dividendos aberto por acionista é composto conforme abaixo:

Acionistas	% Participação	31/12/2023	31/12/2022
SPIC Brasil Participações S.A.	51%	126.822	73.537
ZHEJIANG Energy Brazil holding Limited	35%	87.035	50.466
ZLCFB - Hong Kong international investment	7%	17.407	10.093
CPD Energy investment Co. limited	7%	17.407	10.093
		<b>248.671</b>	<b>144.189</b>

### c. Outros resultados abrangentes

O *hedge* de fluxo de caixa corresponde à parcela efetiva do ganho ou da perda acumulado resultante de variações no valor justo de instrumentos de *hedge* contratados para fins de *hedge* de fluxo de caixa. Os ganhos ou as perdas acumuladas resultantes de variações no valor justo de instrumentos de *hedge*, reconhecidos e acumulados na rubrica “*Hedge* de fluxo de caixa”, foram reclassificados para o resultado somente quando a transação objeto de *hedge* impacta o resultado ou é incluída como ajuste do item não financeiro objeto de *hedge*, de acordo com a política contábil aplicável.

## 20. Resultado por ação

O objetivo do cálculo do resultado por ação é de permitir comparações de desempenho entre diferentes companhias no mesmo período, bem como para a mesma companhia em períodos diferentes.

Para o cálculo do resultado básico por ação, a Companhia considerou a atual composição de ações ordinárias também para o exercício comparativo, conforme requerido pelo Pronunciamento Técnico CPC 41. Assim, tanto o numerador (lucro líquido do exercício) quanto o denominador (quantidade de ações) estão em bases comparáveis.

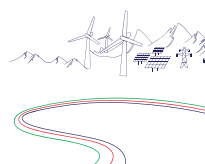
O resultado diluído por ação é calculado mediante ao ajuste da quantidade média ponderada de ações em circulação pelos instrumentos potencialmente conversíveis em ações. A Companhia não possui instrumento potenciais diluidores do resultado por ação, dessa forma em 31 de dezembro de 2023 e 2022, não temos diferenças entre o resultado básico e diluído por ação.

A tabela a seguir apresenta o lucro básico e diluído por ação para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

	2023	2022
Lucro líquido do exercício	1.047.035	607.113
Denominador (em milhares de ações)		
Número de ações	2.912.000	2.912.000
Lucro básico e diluído por ação (em reais - R\$)	0,3596	0,2085

## 21. Receita operacional líquida

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



## UHE São Simão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

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.

A receita de energia é reconhecida no resultado de acordo com as regras do mercado de energia e contrato de concessão. A receita de juros é reconhecida pelo método linear com base no tempo e na taxa de juros efetiva sobre o montante do principal em aberto, sendo a taxa de juros efetiva aquela que desconta exatamente os recebimentos de caixa futuros estimados durante a vida estimada do ativo financeiro em relação ao valor contábil líquido inicial desse ativo.

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

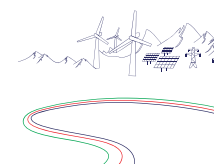
a) Suprimento de energia elétrica: A receita é reconhecida com base na energia assegurada e com tarifas especificadas nos termos dos contratos de fornecimento. No Ambiente de Contratação Livre - ACL, a comercialização de energia elétrica ocorre por meio de livre negociação de preços e condições entre as partes, por meio de contratos bilaterais.

b) Energia de curto prazo: A receita é reconhecida pelo valor justo da contraprestação a receber quando 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 (Preço de Liquidação das Diferenças).

c) Receita de atualização do ativo financeiro: A receita é reconhecida pelo valor justo do fluxo de recebimento da bonificação de outorga e atualizada mensalmente pelo IPCA.

d) Receita de O&M – Operação e Manutenção e CAPEX melhorias: A receita é reconhecida pelo valor justo do fluxo de recebimento para suprir os gastos com a operação e manutenção garantido pelo recebimento da RAG e atualizado mensalmente pelo IPCA.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Suprimento mercado livre	455.563	450.207
Energia de curto prazo	11.663	15.533
Receita RBO	1.083.881	1.118.263
Receita de O&M	579.186	548.167
<b>Receita operacional bruta</b>	<b><u>2.130.293</u></b>	<b><u>2.132.170</u></b>
(-) Deduções à receita operacional		
Tributos sobre a receita		
PIS/COFINS	(196.496)	(197.138)
	<b><u>(196.496)</u></b>	<b><u>(197.227)</u></b>
Encargos do consumidor		
P&D	(15.652)	(14.757)
TFSEE	(5.281)	(4.989)
CFURH	(47.298)	(47.750)
	<b><u>(68.231)</u></b>	<b><u>(67.496)</u></b>
<b>Total deduções da receita operacional</b>	<b><u>(264.727)</u></b>	<b><u>(264.634)</u></b>
<b>Receita operacional líquida</b>	<b><u>1.865.566</u></b>	<b><u>1.867.536</u></b>



## UHE São Simão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

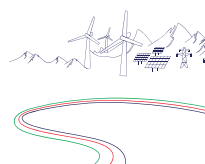
### 22. Gastos

	2023			2022		
	De operação	Gerais e Adm.	Total	De operação	Gerais e Adm.	Total
Energia elétrica comprada para revenda	11.271	-	11.271	6.209	-	6.209
Encargos de uso do sistema de distribuição	250.547	-	250.547	234.345	-	234.345
Pessoal e Administradores	34.380	51.658	86.038	31.057	45.593	76.650
Material	2.271	1.178	3.449	3.286	598	3.884
Serviços de terceiros	16.498	38.253	54.751	21.219	31.627	52.846
Serviços de auditoria	-	625	625	-	539	539
Depreciação	947	3.429	4.376	(409)	3.164	2.755
Amortização	96.329	962	97.291	96.458	858	97.316
Provisões cíveis, fiscais e trabalhistas	239	454	693	35	128	163
Aluguéis e arrendamentos (i)	841	1.908	2.749	689	1.628	2.317
Outras	6.715	9.460	16.175	6.010	6.274	12.284
Recuperação de custos - Extensão da Outorga	-	-	-	(2.309)	-	(2.309)
(-) Outras receitas	-	(3.406)	(3.406)	-	(502)	(502)
<b>Total</b>	<b>420.038</b>	<b>104.521</b>	<b>524.559</b>	<b>396.590</b>	<b>89.907</b>	<b>486.497</b>

i) Referem-se a gastos com aluguéis de máquinas e equipamentos para serviços de manutenções gerais e aluguéis com baixo valor e fora do escopo do CPC 06 – Arrendamentos.

### 23. Resultado financeiro

	2023	2022
Receitas financeiras		
Juros e variações monetárias		
Renda de aplicações financeiras	88.611	73.385
Multa e juros s/ energia vendida	2	199
Descontos Obtidos	-	148
Variação monetária	73.173	1.358
Outros juros e variações monetárias	-	3
(-) Tributos sobre Receitas financeiras	(7.500)	(3.492)
<b>Receitas financeiras total</b>	<b>154.286</b>	<b>71.601</b>
Despesas financeiras		
Encargos de dívida		
Empréstimos e financiamentos	(201.941)	(223.812)
Debêntures	(134.792)	(129.731)
AVP - Ajuste a valor presente	(60.676)	(70.447)
Atualização P&D	(1.076)	(830)
Variação monetária	(96.669)	(111.159)
Outras despesas financeiras	(1.461)	(847)
<b>Despesas financeiras total</b>	<b>(496.615)</b>	<b>(536.826)</b>
Variação cambial líquida		
Variação cambial	(2.989)	4
<b>Total variação monetária/cambial líquida</b>	<b>(2.989)</b>	<b>4</b>
<b>Total resultado financeiro</b>	<b>(345.318)</b>	<b>(465.221)</b>



### 24. Impostos de renda e contribuição social correntes e diferidos

#### Imposto de renda e contribuição social – correntes

Ativos e passivos tributários correntes são mensurados ao valor recuperável esperado ou a pagar para as autoridades fiscais. As alíquotas de imposto e as leis tributárias usadas para calcular o montante são aquelas que estão em vigor na data do balanço.

#### Impostos diferidos

Imposto diferido é gerado por diferenças temporárias na data do balanço entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis.

Impostos diferidos passivos são reconhecidos para todas as diferenças tributárias temporárias.

Impostos diferidos ativos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributários não utilizados, na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas, e créditos e perdas tributários não utilizados possam ser utilizados.

O valor contábil dos impostos diferidos ativos é revisado em cada data do balanço e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo tributário diferido venha a ser utilizado. Impostos diferidos ativos baixados são revisados a cada data do balanço e são reconhecidos na extensão em que se torna provável que lucros tributáveis futuros permitirão que os ativos tributários diferidos sejam recuperados.

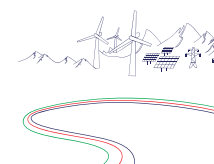
Impostos diferidos ativos e passivos são mensurados nas alíquotas de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas alíquotas de imposto (e legislação tributária) que foram promulgadas na data do balanço.

Impostos diferidos ativos e passivos são apresentados líquidos se existe um direito legal ou contratual para compensar o ativo fiscal contra o passivo fiscal, e os impostos diferidos são relacionados à mesma entidade tributada e sujeitos à mesma autoridade tributária.

#### Incerteza sobre tratamento de tributos sobre o lucro

A Interpretação do ICPC 22 determina que é necessário avaliar se é provável que a autoridade fiscal aceitará o tratamento fiscal escolhido pela entidade: (i) se sim, a mesma deve reconhecer o valor nas demonstrações financeiras, conforme apuração fiscal, e considerar a divulgação de informações adicionais sobre a incerteza do tratamento fiscal escolhido; (ii) se não, a entidade deve reconhecer um valor diferente em suas demonstrações financeiras em relação à apuração fiscal de forma a refletir a incerteza do tratamento fiscal escolhido.

Para as posições fiscais sobre as quais há incerteza no seu tratamento, a Companhia conclui que seja provável que as mesmas sejam contempladas na jurisprudência tributária sendo que, por essa razão, a Companhia entende que esta interpretação não gerou efeitos relevantes nas demonstrações contábeis.



# UHE São Simão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

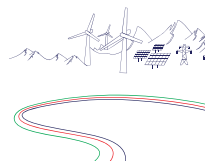
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A conciliação da despesa com imposto de renda e contribuição social calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas debitadas em resultado é demonstrada como segue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Imposto de renda (25%) e Contribuição social (9%)	<u>(51.346)</u>	<u>308.705</u>
IRPJ - Corrente	(126.827)	145.889
CSLL - Corrente	(46.145)	53.347
IRPJ - Diferido	89.431	80.492
CSLL - Diferido	32.195	28.977
	<u>(51.346)</u>	<u>308.705</u>

Composição da alíquota efetiva:

	<u>IRPJ / CSLL</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro antes dos tributos sobre o Lucro	995.689	915.818
Alíquota	34%	34%
IRPJ e CSLL	(338.534)	(311.378)
Ajustes para refletir a alíquota efetiva		
IRPJ e CSLL sobre adições e exclusões permanentes		
Adições Permanentes	(45)	(68)
Exclusões Permanentes		
SELIC sobre créditos fiscais	24.083	-
Amortização RBO	59.484	-
Outras exclusões permanentes	795	-
Doações	(1.577)	(1.063)
Gratificação	(922)	(799)
Adições temporárias	(2.505)	(480)
Ativo Financeiro	(10.413)	(13.577)
CPC 06 - Arrendamento	(88)	(166)
Swap	(56.766)	(100.237)
MtM - Ativo	(1.021)	-
Capex melhoria	43.454	13.986
Realização Receita (ACR)	(452.866)	(419.805)
Varição Cambial Ativa (Realizada e não Realizada)	141.132	186.017
Varição Cambial Passiva (Realizada e não Realizada)	(109.503)	(110.920)
Receita RBO/O&M	565.443	566.586
Realização Dívida	80.999	73.432
Juros - empréstimos e financiamentos	(43.523)	(48.357)
Varição Monetária - Debêntures	(32.867)	(37.794)
Extensão da Concessão	-	785
Outros		
Incentivos fiscais		
Lei Rouanet	3.588	3.125
Inovação Tecnológica - P&D	795	1.595
PAT - Programa de Alimentação do Trabalhador	69	59
Adicional (10%)	24	24
IRPJ e CSLL (RBO)	305.074	-
IRPJ e CSLL de exercícios Anteriores	(1.339)	(202)
Despesa de IRPJ e CSLL	<u>172.972</u>	<u>(199.236)</u>
Alíquota efetiva	<u>17,37%</u>	<u>-21,75%</u>



## UHE São Simão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

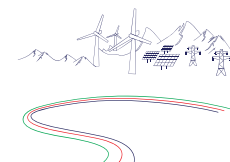
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

A composição dos impostos diferidos sobre o lucro em 31 de dezembro de 2023, é como segue:

Natureza dos Cálculos	Ativo Não Circulante		Passivo Não Circulante		Resultado		Patrimônio Líquido	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	2023	2022	31/12/2023	31/12/2022
<b>Diferenças Temporárias</b>								
Adições temporárias	8.637	6.036	-	-	2.601	646	-	-
Ativo financeiro (i)	-	-	693.077	590.914	(102.164)	(133.989)	-	-
Instrumentos financeiros - Swap	2.156	13.632	-	-	(11.476)	67	-	-
Instrumentos financeiros - Swap resultados abrangentes	-	-	-	26.250	-	-	(26.250)	(33.392)
Debêntures	123.919	91.052	-	-	32.867	37.794	-	-
Amortização Capex Melhorias	(36.705)	6.749	-	-	(43.454)	(13.987)	-	-
<b>Total Diferenças Temporárias</b>	<b>98.007</b>	<b>117.469</b>	<b>693.077</b>	<b>617.164</b>	<b>(121.626)</b>	<b>(109.469)</b>	<b>(26.250)</b>	<b>(33.392)</b>
<b>Total bruto</b>	<b>98.007</b>	<b>117.469</b>	<b>693.077</b>	<b>617.164</b>	<b>(121.626)</b>	<b>(109.469)</b>	<b>(26.250)</b>	<b>(33.392)</b>
Compensação entre Ativos e Passivos Diferidos	(98.007)	(117.469)	(98.007)	(117.469)	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>595.070</b>	<b>499.695</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(i) O valor de base do Ativo financeiro é apresentado pelo líquido de PIS e COFINS diferidos e demonstrado na nota explicativa 6.



## **25. Instrumentos financeiros**

### Classificação e mensuração

O CPC 48 apresenta uma abordagem de classificação e mensuração de ativos financeiros que refletem suas características de fluxo de caixa e o modelo de negócios que os ativos são administrados.

O pronunciamento estabelece para ativos financeiros três categorias de classificação e mensuração: (i) mensurados ao custo amortizado; (ii) mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA); e (iii) mensurados ao valor justo por meio do resultado (VJR). A Companhia classifica os ativos financeiros como custo amortizado, valor justo por meio do resultado e valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

### Redução ao valor recuperável

De acordo com o CPC 48, as provisões para perdas esperadas serão mensuradas em uma das seguintes bases: (i) Perdas de crédito esperadas para 12 meses, ou seja, perdas de crédito que resultam de possíveis eventos de inadimplência dentro de 12 meses após a data base; e (ii) Perdas de crédito esperadas para a vida inteira, ou seja, perdas de crédito que resultam de todos os possíveis eventos de inadimplência ao longo da vida esperada de um instrumento financeiro. A norma também propôs a aplicação do expediente prático para os ativos financeiros que não possuem componentes de financiamento significativos, com uma abordagem simplificada cuja perda esperada será realizada com uma matriz por idade de vencimento das contas a receber.

A Companhia após uma análise de crédito de seus clientes, não reconhece perdas esperadas no período, pois de acordo com sua avaliação além do risco associado ser baixo, não há históricos de perda.

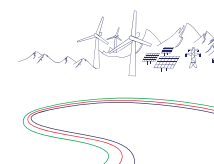
O CPC 48 exige que a Companhia assegure que as relações de contabilidade de hedge estejam alinhadas com os objetivos e estratégias de gestão de risco estabelecidas pela Administração, aplicando uma abordagem mais qualitativa e prospectiva para avaliar a efetividade do hedge. A nova norma vem introduzir um modelo menos restritivo ao hedge, exigindo uma relação econômica entre o item coberto e o instrumento de hedge em que o índice de cobertura seja o mesmo que aplicado pela entidade para a gestão de risco.

### Contabilização de hedge

A Companhia designa certos instrumentos de hedge, incluindo derivativos, relacionados a risco com moeda estrangeira, como *hedge* de fluxo de caixa e *hedge* de valor justo.

No início da operação de hedge, a Companhia documenta a relação entre o instrumento de hedge e o item objeto de hedge com seus objetivos na gestão de riscos e sua estratégia para assumir variadas operações. Adicionalmente, a Companhia avalia se o instrumento de hedge usado em uma relação de hedge é altamente efetivo na compensação das mudanças de valor justo ou fluxo de caixa do item objeto de hedge, atribuível ao risco sujeito a hedge.

A nota explicativa 14 traz maiores detalhes sobre o valor justo dos instrumentos derivativos utilizados para fins de hedge.





## UHE São Simão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### Hedge de fluxo de caixa

A parcela efetiva das mudanças no valor justo dos derivativos que for designada e qualificada como hedge de fluxo de caixa é reconhecida em outros resultados abrangentes e acumulada na rubrica “Reserva de hedge de fluxo de caixa”. Os ganhos ou as perdas relacionadas à parte inefetiva são reconhecidos imediatamente no resultado na rubrica “Outros ganhos e perdas” no resultado financeiro.

Os valores anteriormente reconhecidos em outros resultados abrangentes e acumulados no patrimônio líquido são reclassificados para o resultado no período em que o item objeto de hedge afeta o resultado, na mesma rubrica da demonstração do resultado em que tal item é reconhecido.

A contabilização de hedge é descontinuada quando a Companhia cancela a relação de hedge, o instrumento de hedge vence ou é vendido, rescindido ou executado, ou não se qualifica mais como contabilização de hedge. Quaisquer ganhos ou perdas reconhecidas em outros resultados abrangentes e acumulados no patrimônio naquela data permanecem no patrimônio e são reconhecidos quando a transação prevista for finalmente reconhecida no resultado. Quando não se espera mais que a transação prevista ocorra, os ganhos ou as perdas acumulados e diferidos no patrimônio líquido são reconhecidos imediatamente no resultado.

### Hedge de valor justo

A Companhia optou pela designação formal de dívidas contratadas no período, para as quais possuem instrumentos financeiros derivativos de proteção do tipo “swap” para troca de variação cambial e juros, como mensuradas ao valor justo. A opção pelo valor justo tem o intuito de eliminar ou reduzir uma inconsistência de mensuração ou reconhecimento de determinados passivos. Assim, tanto os “swaps” quanto as respectivas dívidas passam a ser mensuradas ao valor justo, bem como deve ser efetuada apenas no registro contábil inicial da operação. Tais dívidas e derivativos quando tiver ganhos ou perdas resultantes de sua mensuração serão reconhecidos no resultado da Companhia.

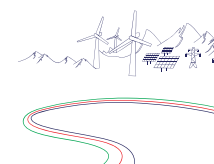
A Companhia apresenta exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

- Risco de crédito;
- Risco de taxa de juros;
- Risco de taxa de câmbio;
- Risco de liquidez.

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia são estabelecidas para identificar e analisar os riscos avaliados pela Administração, para definir limites e controles de riscos apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites. As políticas e sistemas de gerenciamento de riscos são revisados frequentemente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia. A Companhia, por meio de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, objetiva desenvolver um ambiente de controle disciplinado e construtivo, no qual todos os colaboradores entendam os seus papéis e obrigações.

#### *a) Risco de crédito*

O risco surge de a possibilidade da Companhia vir a incorrer em perdas resultantes da dificuldade de recebimento de valores faturados a seus clientes. Este risco é avaliado pela Administração com base nos riscos de mercado e operacionais.





## UHE São Simão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### b) Risco de taxa de juros

Este risco é oriundo da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a seus empréstimos e financiamentos.

### c) Risco de taxa de câmbio

Risco quanto à variação das taxas de câmbio dos empréstimos em moeda estrangeira tomado pela Companhia. A Companhia contratou uma operação de Swap de moeda para eliminar as flutuações na moeda estrangeira (CNH).

### d) Risco de liquidez

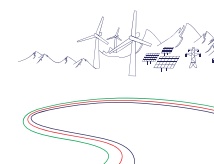
Este risco é oriundo da possibilidade de a Companhia vir a encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro, em especial com quando da liquidação de seus empréstimos e financiamentos, que ocorrerão a curto prazo. A abordagem da Administração é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.

### e) Dívida em moeda estrangeira e seus derivativos

A parcela efetiva das mudanças no valor justo dos derivativos foi designada e qualificada como hedge de valor justo e reconhecidas no resultado financeiro. A opção pelo valor justo teve o intuito de eliminar ou reduzir inconsistências de mensuração ou reconhecimento de determinados passivos. Em 31 de dezembro de 2023, as dívidas em moeda estrangeira e seus derivativos foram reconhecidos no resultado da Companhia.

A tabela abaixo apresenta informações sobre os vencimentos futuros de compromissos contratuais dos passivos financeiros da Companhia:

	31/12/2023				31/12/2022	
	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total	Total
<b>Passivos Financeiros</b>						
Fornecedores	66.429	-	7.337	-	73.766	51.930
Empréstimos e financiamentos	-	330.239	1.813.679	1.392.177	3.536.095	4.881.962
Partes relacionadas	-	-	29	-	29	29
Arrendamentos e aluguéis	947	2.974	13.658	-	17.579	21.165
Provisão - Capex melhorias	25.569	76.706	370.208	174.215	646.698	805.413
Derivativos	566	1.699	4	-	2.269	11.342
<b>Total</b>	<b>93.511</b>	<b>411.618</b>	<b>2.204.915</b>	<b>1.566.392</b>	<b>4.276.436</b>	<b>5.771.841</b>



# UHE São Simão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

Classificação dos instrumentos financeiros:

	31/12/2023		31/12/2022		Categoria
	Valor Contábil	Valor Justo	Valor Contábil	Valor Justo	
<b>Ativos financeiros</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	216.614	216.614	633.963	633.963	Valor justo por meio do resultado
Contas a receber de clientes	41.486	41.486	41.466	41.466	Custo amortizado
Ativo financeiro	7.261.821	7.261.821	6.961.341	6.961.341	Valor justo por meio de resultado
Outros ativos circulantes	15.957	15.957	20.502	20.502	Custo amortizado
Instrumentos financeiros derivativos (i)	-	-	817.056	817.056	Valor justo por meio de outros resultados abrangentes
<b>Passivos financeiros</b>					
Financiamentos e empréstimos	1.174.230	1.174.230	2.622.711	2.622.711	Valor justo por meio de resultado
Debêntures	2.361.864	2.361.864	2.259.251	2.259.251	Valor justo por meio do resultado
Instrumentos financeiros derivativos	2.270	2.270	-	-	Valor justo por meio de resultado
Instrumentos financeiros derivativos (i)	-	-	11.342	11.342	Valor justo por meio de outros resultados abrangentes
Arrendamentos e aluguéis	17.579	17.579	21.165	21.165	Custo amortizado
Partes relacionadas	29	29	29	29	Custo amortizado
Fornecedores	73.766	73.766	51.930	51.930	Custo amortizado

(i) O recebimento dos derivativos decorrente da liquidação da dívida com a *Spic Luxembourg Latin America Renewable Energy Investment Company S.À.R.L.* estão descritos na nota explicativa 14.

## Hierarquia de valor justo

A Companhia somente detém instrumentos financeiros qualificados no nível 2.

Os diferentes níveis foram definidos como a seguir:

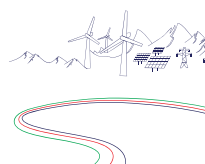
- Nível 1 - Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos e idênticos;
- Nível 2 - Inputs, exceto preços cotados, incluídas no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços);
- Nível 3 - Premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).

## Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia mantém empréstimos em moeda estrangeira e, conseqüentemente, está exposta ao risco de câmbio e são administradas de acordo com os parâmetros estabelecidos pela política aprovada, por meio da contratação de derivativos do tipo *swap* para proteger o risco cambial do fluxo de caixa dos empréstimos em moeda estrangeira descritos na nota explicativa 14.

As operações de *swap* vigentes consistem na troca da variação cambial por uma correção em taxa pré-fixada.

Os valores contábeis dos passivos monetários em moeda estrangeira em 31 de dezembro de 2023 montam em R\$ 1.174.230 (R\$ 2.622.711 em 31 de dezembro de 2022).



# UHE São Simão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

Tais contratos permitem à Companhia mitigar o risco de alteração na taxa da moeda sobre o valor justo dos empréstimos tomados nas exposições do fluxo de caixa.

O valor justo dos swaps de moeda no encerramento do exercício é determinado pelo desconto dos fluxos de caixa futuros estimados, utilizando as curvas no encerramento do exercício divulgadas pela B3 S/A – Brasil, Bolsa, Balcão, curva futura de moeda CNH divulgada na Bloomberg e o risco de crédito inerente para esse tipo de contrato.

A tabela a seguir demonstra o valor do principal e os prazos remanescentes dos contratos de swap de moeda em aberto no fim do período de relatório:

<u>Contratos em aberto</u>	<u>Encargos dos empréstimos</u>	<u>Taxa prefixada do swap</u>	<u>Notional R\$</u>	<u>Valor justo R\$</u>
Bocom BBM	Pré 3,30%	CDI + 0,265% a.a.	688.450	(1.160)
Deutsche	Pré 2,80%	CDI - 1,20% a.a.	275.462	(797)
ICBC	Pré 3,30%	CDI + 0,23% a.a.	206.572	(313)

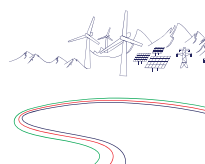
## Análise de sensibilidade

Conforme CPC 40, a Companhia efetua a análise de sensibilidade de seus instrumentos financeiros, inclusive os derivativos.

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 em função da variação de cada risco destacado.

No quadro a seguir estão apresentados todos os instrumentos financeiros mencionados na nota explicativa 14 que estão expostos à indexadores, com as exposições aplicáveis de flutuação de taxas de juros e outros indexadores até as datas de vencimento dessas transações.

<u>Operação</u>	<u>Principal</u>	<u>Taxa</u>	<u>Cenário I (-0,50)</u>	<u>Cenário II (-0,25)</u>	<u>Cenário III (provável)</u>	<u>Cenário IV (+0,25)</u>	<u>Cenário V (+0,50)</u>
1ª Emissão de debentures 1ª série	775.000	IPCA + 3,54%	405.436	502.477	604.999	713.245	827.467
1ª Emissão de debentures 2ª série	200.000	CDI + 0,58%	11.571	16.756	21.926	27.079	32.234
2ª Emissão de debentures Série Única	1.055.000	IPCA + 5,8198%	2.133.569	2.655.297	3.251.174	3.930.730	4.704.591
Loan BOCOM BBM	688.450	CDI + 0,265%	128.031	194.070	263.483	336.344	413.004
Loan ICBC	206.572	CDI + 0,23%	38.095	57.899	78.715	100.565	123.554
Loan Deutsche	275.462	CDI - 1,20%	10.206	16.528	22.818	29.076	35.325





## UHE São Simão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### Outros riscos considerados relevantes

#### a) Risco regulatório

As atividades da Companhia, assim como de seus concorrentes, são regulamentadas e fiscalizadas pela ANEEL. Qualquer alteração no ambiente regulatório poderá exercer impacto sobre as atividades da Companhia.

#### b) Risco de alteração da legislação tributária no Brasil

Alterações na legislação tributária podem gerar eventuais impactos no setor. Estas alterações podem, por exemplo, incluir mudanças nas alíquotas dos tributos vigentes, instituição de novos tributos em caráter permanente ou temporário, supressão de benefícios fiscais, cuja arrecadação seja associada a determinados propósitos governamentais específicos.

Em 20 de dezembro de 2023, foi promulgada a Emenda Constitucional (“EC”) no 132, que estabelece a Reforma Tributária (“Reforma”) sobre o consumo. Vários temas, inclusive as alíquotas dos novos tributos, ainda estão pendentes de regulamentação por Leis Complementares (“LC”), que deverão ser encaminhadas para avaliação do Congresso Nacional no prazo de 180 dias.

O modelo da Reforma está baseado num IVA repartido (“IVA dual”) em duas competências, uma federal (Contribuição sobre Bens e Serviços - CBS) e uma subnacional (Imposto sobre Bens e Serviços - IBS), que substituirá os tributos PIS, COFINS, ICMS e ISS.

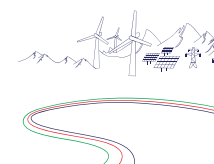
Foi também criado um Imposto Seletivo (“IS”) – de competência federal, que incidirá sobre a produção, extração, comercialização ou importação de bens e serviços prejudiciais à saúde e ao meio ambiente, nos termos de LC.

Haverá um período de transição de 2024 até 2032, em que os dois sistemas tributários – antigo e novo – coexistirão. Os impactos da Reforma na apuração dos tributos acima mencionados, a partir do início do período de transição, somente serão plenamente conhecidos quando da finalização do processo de regulamentação dos temas pendentes por LC. Consequentemente, não há qualquer efeito da Reforma nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

#### c) Mudanças climáticas

A Companhia é grande contribuinte para a redução das emissões de Gases de Efeito Estufa (“GEE”), que são os principais causadores do aquecimento global e das mudanças climáticas. Ao gerar energia por fonte renovável, ou seja, sem a queima de combustíveis fósseis, a Companhia não só fornece energia limpa para o crescimento econômico do país, como contribui para que o Brasil seja cada vez menos dependente do petróleo.

Em se tratando das consequências das mudanças climáticas e possíveis impactos sobre os negócios da Companhia, os principais riscos operacionais para os negócios são: incêndio, explosão, interrupção de operação e danos naturais. Entretanto, não foram identificados riscos climáticos relevantes, exceto pela variação do recurso hídrico que impacta na geração de energia. A Companhia monitora constantemente e atualiza seus estudos para avaliar eventuais impactos em sua produção de energia futura.





## UHE São Simão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### 26. Seguros

A Companhia mantém cobertura de seguros por montantes considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos nas suas operações e a orientação de seus consultores de seguros (não auditado).

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia mantém seguro de D&O ('Directors and Officer') para seus Diretores, Conselheiros e Administradores, no montante de R\$120.000 (limite compartilhado com outras empresas do grupo SPIC) com período de vigência de 08/11/2023 a 08/11/2024, Responsabilidade Civil Geral (RCG) com limite R\$ 50.000 com período de vigência de 30/11/2023 à 30/11/2024 e Riscos Operacionais, com vigência de 30/11/2023 a 30/11/2024, com limite máximo de indenização de R\$ 1.388.431.

#### Composição da Diretoria

Adriana Waltrick  
Diretora Geral

Paulo Dutra  
Diretor Financeiro

Valéria Lopes de Souza  
Contadora  
CRC - 1SP145065/O-9

