

Demonstrações Financeiras

Estreito Participações S.A.

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

Estreito Participações S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022

Índice

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

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Administradores e Acionistas da
Estreito Participações S.A.
São Paulo-SP

Opinião

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

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia a, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

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

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, 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, a razoabilidade das estimativas contábeis e as respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 16 de abril de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC-SP 034519/O

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Cezar Augusto Ansoain de Freitas', is written over a faint, light blue circular stamp or watermark.

Cezar Augusto Ansoain de Freitas
Contador CRC-SP 246234/O

Estreito Participações S.A.

Balanco patrimonial
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	2023	2022		Nota explicativa	2023	2022
Ativo				Passivo			
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	56.288	2.448	Fornecedores		1.328	1.335
Partes relacionadas	8	3.285	15.506	Salários e encargos sociais		69	65
Impostos a recuperar		420	953	Impostos a recolher		1.752	1.321
Outros ativos		297	443	Dividendos a pagar	8	42.653	5.089
Total do ativo circulante		60.290	19.350	Passivos de arrendamento		14	13
Não circulante				Outras obrigações			
Títulos e valores mobiliários	5	837	762	Total do passivo circulante	10	47.426	9.156
Partes relacionadas	8	4.090	4.090	Não circulante			
Depósitos judiciais		9	10	Provisão para riscos	9	764	398
Direito de uso em arrendamentos		28	14	Passivos de arrendamento		15	-
Imobilizado	6	144.178	150.603	Outras obrigações	10	10.736	10.655
Intangível	7	37.589	28.931	Total do passivo não circulante		11.515	11.053
Total do ativo não circulante		186.731	184.410	Patrimônio líquido			
Total do ativo				Total do passivo e patrimônio líquido			
		247.021	203.760	Capital social	11	147.605	147.605
				Reserva de capital		14.554	14.554
				Reserva de lucros		25.921	21.392
				Total do patrimônio líquido		188.080	183.551
						247.021	203.760

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Estreito Participações S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	2023	2022
Receita líquida de vendas	12	71.846	71.004
Custos das vendas	13	(5.830)	(12.952)
Lucro bruto		66.016	58.052
Despesas operacionais			
Gerais e administrativas	13	(6.587)	(6.352)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	13	(767)	(29)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		58.662	51.671
Resultado financeiro			
Receitas financeiras		2.422	2.116
Despesas financeiras		(1.086)	(2.349)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		59.998	51.438
Imposto de renda e contribuição social	14	(3.127)	(2.993)
Lucro líquido do exercício		56.871	48.445
Resultado por ação	15		
Básico/diluído por ação ON - R\$		0,0935	0,0796
Básico/diluído por ação PN - R\$		1,4474	1,2330

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Estreito Participações S.A.

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido do exercício	56.871	48.445
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	<u>56.871</u>	<u>48.445</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Estreito Participações S.A.

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

	Patrimônio líquido							Total do patrimônio líquido
	Nota explicativa	Capital social	Reserva de capital	Reservas de lucros			Lucros acumulados	
				Reserva legal	Reserva de retenção de lucros	Dividendos adicionais propostos		
Saldos em 31 de dezembro de 2021		181.605	14.554	4.815	9.605	-	-	210.579
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	48.445	48.445
Redução de Capital	11	(34.000)	-	-	-	-	-	(34.000)
Destinação:								
Reserva legal	11	-	-	2.422	-	-	(2.422)	-
Dividendos distribuídos	11	-	-	-	(5.139)	-	(36.334)	(41.473)
Dividendos adicionais propostos	11	-	-	-	-	9.689	(9.689)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022		147.605	14.554	7.237	4.466	9.689	-	183.551
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	56.871	56.871
Destinação:								
Reserva legal	11	-	-	2.844	-	-	(2.844)	-
Dividendos distribuídos	11	-	-	-	-	(9.689)	(42.653)	(52.342)
Dividendos adicionais propostos	11	-	-	-	-	11.374	(11.374)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023		147.605	14.554	10.081	4.466	11.374	-	188.080

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Estreito Participações S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	2023	2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		59.998	51.438
Ajustes para reconciliar o lucro antes do imposto de renda e da contribuição social com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:			
Depreciações, amortizações e exaustão	13	9.119	10.115
Amortização de direito de uso em arrendamentos	13	16	12
Juros e variações monetárias e cambiais		1.004	933
Repactuação risco hidrológico	13	(9.642)	(4.020)
Provisão de contingências		662	122
Redução (aumento) nos ativos operacionais:			
Partes relacionadas		12.221	(7.844)
Imposto a recuperar		533	(706)
Outros ativos		147	(297)
Aumento (redução) nos passivos operacionais:			
Fornecedores		(7)	790
Salários e férias a pagar		4	4
Impostos e obrigações a pagar		29	(6)
Outras obrigações e contas a pagar		(1.522)	(175)
		72.562	50.366
Imposto de renda e contribuição social pagos		(2.725)	(2.873)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		69.837	47.493
Fluxo de caixa das atividades de investimentos			
Aplicações em títulos e valores mobiliários, líquidas		(75)	(68)
Aquisição de imobilizado	6	(1.144)	(610)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(1.219)	(678)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos			
Dividendos e JCP pagos	11	(14.778)	(51.138)
Redução capital social	11	-	(34.000)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos		(14.778)	(85.138)
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		53.840	(38.323)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		2.448	40.771
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		56.288	2.448

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Estreito Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Estreito Participações S.A. ("Companhia") foi constituída em 22 de abril de 2015, e está domiciliada na Avenida Nações Unidas, 12.495, 13º andar, na cidade de São Paulo, no Estado de São Paulo, Brasil. Sua controladora é a InterCement Brasil S.A. ("ICB").

Atualmente, a principal atividade da Companhia é a participação de 4,44% no Consórcio Estreito Energia - CESTE ("Consórcio CESTE"), que tem por objetivo explorar o potencial energético da Usina Hidrelétrica de Estreito ("UHE Estreito"), cujo prazo de concessão atual é de 44 anos contados a partir de dezembro de 2002 (já considerada extensão da concessão em 2021 em função da Repactuação do risco hidrológico), quando o contrato de concessão foi assinado.

A energia elétrica gerada pelo Consórcio CESTE, na proporção da participação da Companhia, é adquirida e vendida substancialmente à sua controladora ICB, de acordo com preços e termos previamente estabelecidos nos contratos assinados entre as partes. A continuidade operacional da Companhia está condicionada a manutenção da estrutura operacional hoje existente, e dos contratos assinados para compra e venda de energia entre as partes relacionadas. Em eventual descumprimento contratual pela InterCement Brasil, a Companhia está autorizada a comercializar a energia recebida do Consórcio gerador diretamente no mercado regulado.

Repactuação do risco hidrológico - Extensão do prazo de concessão

Em 08 de setembro de 2020 foi sancionada a Lei do GSF (Lei nº 14.052/20) e em 1º de dezembro de 2020 foi publicada a resolução normativa ANEEL nº 895/20, as quais estabelecem novas condições de repactuação do risco hidrológico de geração de energia elétrica. O objetivo desses normativos foi compensar as usinas hidrelétricas pelos riscos hidrológicos de geração de energia, cujos efeitos estão relacionados à antecipação da garantia física dos empreendimentos de geração denominados estruturantes, bem como do atraso na entrada em operação das instalações de transmissão necessárias ao escoamento da geração de energia desses empreendimentos, além da geração térmica fora da ordem de mérito. A compensação aos titulares das usinas hidrelétricas participantes do Mecanismo de Realocação de Energia - MRE se dará por meio de um direito não pecuniário na forma extensão dos prazos de concessão.

Em 12 de julho de 2021 foi publicada a Lei nº 14.182, que deu nova redação ao § 4º do art. 2-A e ao § 9º do art. 2-B da Lei nº 13.203/2015, ampliando o cálculo do prazo de extensão de outorga das usinas que repactuaram o risco hidrológico no Ambiente de Contratação Regulada – ACR e incluindo as usinas estruturantes no cálculo da compensação financeira e extensão de outorga. Adicionalmente, em 17 de setembro de 2021 foi publicada a resolução homologatória 2.932/21 que trata do prazo de extensão da outorga das usinas hidrelétricas participantes do Mecanismo

Estreito Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

de Realocação de Energia – MRE, incluindo os efeitos do Ambiente de Contratação Livre – ACL e Ambiente de Contratação Regulada – ACR, o prazo de extensão da Estreito Participações S.A. é de 1.876 dias equivalente a R\$18.651.

Conforme determinado na resolução normativa ANEEL nº 895/20, possuía o prazo de até 60 dias contados da data da publicação da Resolução Homologatória para efetuar as avaliações necessárias e assinar o Termo de aceitação de prazo de extensão de outorga e de desistência e renúncia ao direito de discutir a isenção ou a mitigação de riscos hidrológicos relacionados ao Mecanismo de Realocação de Energia – MRE.

Dessa forma, a “Estreito” efetuou uma análise dos impactos desses normativos em suas demonstrações financeiras e reconheceu, em dezembro de 2021, o montante de R\$18.651 como Direito de extensão de concessão no intangível em contrapartida aos Custos dos Serviços de Energia Elétrica na demonstração do resultado do exercício.

O montante reconhecido no intangível da Companhia como Direito de Extensão de Concessão (UBP) é equivalente a 1.888 dias de extensão. Dessa forma, considerando a extensão, o prazo de concessão se encerra em 01 de fevereiro de 2043.

Em outubro de 2021, a “Estreito” assinou os termos de aceitação de prazo de extensão de outorga de acordo com a Lei 14.052/2020 e resoluções homologatórias 2.919/21 e 2.932/21.

Adicionalmente, em novembro de 2023 foi assinado o Sexto Termo Aditivo ao Contrato de Concessão nº 094/2002-ANEEL, de modo a formalizar a recomposição do prazo da outorga de concessão da Usina Hidrelétrica Estreito, nos termos da Resolução Autorizativa nº 13.559 de 31 de janeiro de 2023, bem como, a extensão do prazo de vigência da outorga, nos termos da Resolução Homologatória nº 2.919, de 3 de agosto de 2021 e da Resolução Homologatória nº 2.932, de 14 de setembro de 2021 (alteradas pela Resolução Homologatória nº 3.242, de 15 de agosto de 2023), do Despacho nº 921, de 5 de abril de 2022, e da Resolução Autorizativa nº 14.896, de 10 de outubro de 2023, com prazo de recomposição de 852 dias e prazo de extensão de 2.496 dias, sendo assim, o novo prazo de encerramento de concessão encerrará em 12 de fevereiro de 2047.

Considerando a inovação trazida pela repactuação do risco hidrológico e a ausência de Pronunciamento, Interpretação ou Orientação do CPC que se aplique especificamente ao tema, a administração da Companhia exerceu seu julgamento no desenvolvimento e na aplicação de política contábil, conforme previsto no CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro. O Ativo constituído na “Estreito” pela repactuação do risco não hidrológico, foi reconhecido ao valor justo, considerando a melhor estimativa da Companhia observando os aspectos e condições previstas no CPC 04 – Ativo Intangível e a essência do direito de exploração recebido do Poder Concedente, bem como os valores das compensações calculados

Estreito Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

pela Câmara de Comercialização de Energia – CCEE assim como, com base nas regras de cálculo constantes na resolução normativa ANEEL nº 895/20 e prazos de extensão divulgados na resolução homologatória 2.932/21.

2. Base de elaboração das demonstrações financeiras

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais foram preparadas de acordo com as práticas financeiras adotadas no Brasil, que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e nos pronunciamentos técnicos e nas orientações e interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Financeiras (CPC) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas pela Administração na sua gestão.

2.2. Base de elaboração

As demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas em milhares de Reais foram arredondadas para o valor mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados investimentos avaliados pela equivalência patrimonial e ativos e passivos mensurados pelos seus valores justos, conforme descrito nas práticas financeiras a seguir.

A participação em consórcios é reconhecida linha a linha nas contas do balanço e da demonstração do resultado da Companhia, na proporção do percentual de participação.

Estreito Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Base de elaboração das demonstrações financeiras--Continuação

2.3. Imobilizado

É registrado ao custo de aquisição, deduzido de depreciação e perda por redução ao valor recuperável, se aplicável. São registrados como parte dos custos das imobilizações em andamento, no caso de ativos qualificáveis, os custos de empréstimos capitalizados. Tais imobilizações são classificadas nas categorias adequadas do imobilizado quando concluídas e prontas para o uso pretendido.

A depreciação é reconhecida com base na vida útil estimada de cada ativo pelo método linear ou outra base sistemática representativa do momento em que os benefícios econômicos são usufruídos. A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados no fim de cada exercício, e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

O imobilizado em curso representa ativos tangíveis em fase de construção/produção, registrados ao custo de aquisição ou produção, deduzido de eventuais perdas. Esses ativos são depreciados a partir do momento em que estão em condições de serem utilizados para os fins pretendidos, utilizando as seguintes vidas úteis:

	<u>Vida útil</u>
Terrenos (a)	**
Veículos (b)	7 anos
Móveis e utensílios (b)	16 anos
Reservatórios, barragens e adutoras (a)	**
Edificações, obras civis e benfeitorias (b)	31 anos
Máquinas e equipamentos (a)	**

(a) São depreciados linearmente pelo período de concessão que se encerra em janeiro de 2047.

(b) Depreciação pela vida útil do bem.

2.4. Ativos intangíveis

São registrados ao custo, deduzido da amortização e das perdas acumuladas por redução ao valor recuperável. A amortização é reconhecida linearmente com base na vida útil estimada dos ativos abaixo indicada. A vida útil estimada e o método de amortização são revisados periodicamente, e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

Estreito Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Base de elaboração das demonstrações financeiras--Continuação

2.4. Ativos intangíveis--Continuação

	<u>Vida útil</u>
Software	5 anos
Direito de concessão (Uso do Bem Público - UBP) (a)	**
Outros (terrenos para serventia) (b)	**

(a) Os bens vinculados a concessão são amortizados linearmente pelo período de concessão que se encerra em janeiro de 2047.

(b) Valores pagos a proprietários de terras, com a finalidade de uso dessas terras para instalação da linha de transmissão e são amortizados linearmente pelo período de concessão que se encerra em fevereiro de 2047.

2.5. Provisões

São reconhecidas para obrigações presentes (legal ou construtiva) resultantes de eventos passados, em que seja possível estimar os valores de forma confiável e cuja liquidação seja provável.

O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa para liquidar a obrigação no fim de cada exercício, considerando-se os riscos e as incertezas relativos à obrigação.

Quando a provisão é mensurada com base nos fluxos de caixa estimados para liquidar a obrigação, seu valor contábil corresponde ao valor presente desses fluxos de caixa.

2.6. Direito de concessão - Uso do Bem Público ("UBP")

O consórcio CESTE possui uma concessão para exploração de empreendimento, outorgada para cada uma das consorciadas, de forma compartilhada. As consorciadas participam na exploração do empreendimento como produtoras independentes de energia. A energia gerada pelo empreendimento é destinada às consorciadas proporcionalmente aos respectivos percentuais de participação no consórcio.

O contrato de concessão do consórcio CESTE também estabelece que um montante seja pago pelo UBP, em parcelas mensais proporcionais, a título de concessão onerosa. O UBP é reajustado anualmente pelo Índice Geral de Preços de Mercado - IGP-M, não havendo obrigações adicionais à Estreito Participações S.A.

Estreito Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Base de elaboração das demonstrações financeiras--Continuação

2.7. Princípios gerais e critério de reconhecimento de receita

A receita é mensurada com base na contraprestação precificada no contrato com o cliente, pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber, deduzida dos tributos incidentes sobre ela.

A receita é reconhecida de acordo com a observância das seguintes etapas:

- Identificação dos direitos e compromissos do contrato com o cliente.
- Identificação das obrigações de desempenho contratadas.
- Determinação do preço da transação.
- Alocação do preço às obrigações de desempenho.
- Reconhecimento quando (ou na medida em que) as obrigações de desempenho são satisfeitas.

Uma receita só é reconhecida quando não há incerteza significativa quanto à sua realização.

2.8. Tributação

No regime de lucro presumido, a base de cálculo do imposto de renda é calculada à razão de 8% e da contribuição social à razão de 12% sobre as receitas brutas de venda de energia elétrica. O imposto de renda e a contribuição sobre as receitas financeiras são calculados, observando os critérios estabelecidos pela legislação fiscal vigente, pelas alíquotas regulares de 15% (acrescida de adicional de 10%, quando aplicável) e de 9%, respectivamente.

2.9. Instrumentos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são reconhecidos quando uma entidade for parte das disposições contratuais do instrumento.

Os ativos e passivos financeiros são inicialmente mensurados pelo valor justo. O valor justo é a quantia pela qual um ativo poderia ser trocado, ou um passivo liquidado, entre partes conhecedoras e dispostas a isso em transação sem favorecimento. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos e passivos financeiros são acrescidos ou deduzidos do valor justo dos ativos ou passivos financeiros, quando aplicável, após o reconhecimento inicial, exceto por ativos e passivos financeiros reconhecidos ao valor justo no resultado.

Estreito Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Base de elaboração das demonstrações financeiras--Continuação

2.9. Instrumentos financeiros--Continuação

Ativos financeiros

Estão classificados nas seguintes categorias específicas: (a) custo amortizado (b) valor justo por meio de outros resultados abrangentes; e (c) valor justo por meio do resultado.

a) *Custo amortizado*

Um ativo financeiro deve ser mensurado a custo amortizado se o objetivo do modelo de negócio é manter os ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais, constituídos exclusivamente de pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

b) *Valor justo por meio de outros resultados abrangentes*

Um ativo financeiro deve ser mensurado a valor justo por meio de outros resultados abrangentes, caso o objetivo do modelo de negócios seja receber os fluxos de caixa contratuais, compostos exclusivamente, de pagamentos de principal e juros, ou a venda de ativos financeiros.

c) *Valor justo por meio do resultado*

Os ativos financeiros são classificados ao valor justo por meio do resultado, caso não se enquadre nas categorias de custo amortizado ou valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

Passivos financeiros

Os passivos financeiros são classificados como: (a) passivos financeiros ao custo amortizado; e (b) ao valor justo por meio do resultado.

a) *Passivos financeiros ao custo amortizado*

Os passivos financeiros classificados como ao custo amortizado são aqueles cujos fluxos de caixa contratuais são, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto. O método da taxa de juros efetiva é utilizado para calcular o custo amortizado de um passivo financeiro, e para alocar as despesas de juros durante o período correspondente.

Estreito Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Base de elaboração das demonstrações financeiras--Continuação

2.9. Instrumentos financeiros--Continuação

Passivos financeiros--Continuação

b) *Valor justo por meio do resultado*

Os passivos financeiros classificados como ao valor justo por meio do resultado são aqueles mantidos para negociação ou designados pelo valor justo por meio do resultado. Mudanças no valor justo são reconhecidas no resultado do exercício.

Instrumentos financeiros derivativos

Os derivativos são inicialmente reconhecidos ao valor justo na data de contratação e posteriormente remensurados pelo valor justo no fim de cada exercício. Eventuais ganhos ou perdas são reconhecidos no resultado imediatamente, a menos que o derivativo seja designado e efetivo como instrumento de “*hedge*”; nesse caso, o momento do reconhecimento no resultado depende da natureza da relação de “*hedge*”.

Classificação de instrumentos financeiros passivos e instrumentos patrimoniais

Contratos que possuem componentes de instrumentos patrimoniais e instrumentos financeiros são classificados separadamente de acordo com suas características contratuais. Os instrumentos patrimoniais são mensurados ao custo histórico e os instrumentos financeiros derivativos pelo valor justo por meio do resultado.

Perdas de crédito esperadas

Perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito baseados nas perdas históricas e projeções de premissas relacionadas. As perdas esperadas são mensuradas em uma das seguintes bases:

- (a) *Perdas de crédito esperadas para 12 meses*: estas são perdas de crédito que resultam de possíveis eventos de inadimplência dentro de 12 meses após a data do balanço.
- (b) *Perdas de crédito esperadas para a vida inteira*: estas são perdas de crédito que resultam de todos os possíveis eventos de inadimplência ao longo da vida esperada de um instrumento financeiro.

Estreito Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Base de elaboração das demonstrações financeiras--Continuação

2.10. Caixa e equivalentes de caixa

São representados por fundo fixo de caixa, recursos em contas bancárias de livre movimentação e investimentos de curto prazo, com vencimentos originais de 90 dias ou menos da data da contratação, ou com compromissos de recompra, prontamente conversíveis em caixa e com riscos insignificantes de mudança de valor.

2.11. Títulos e valores mobiliários

Representados por aplicações financeiras restritas que serão utilizadas de forma vinculada à obrigação do Consórcio junto à FUNAI, conforme Nota 5. Essas aplicações financeiras estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. São classificados como instrumentos financeiros mantidos até o vencimento e estão registrados ao valor justo por meio do resultado.

2.12. Normas novas, revisadas e interpretações (IFRS)

Novas normas emitidas e emendas as normas contábeis adotadas pela Companhia

As seguintes alterações de normas emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1 de janeiro de 2023:

Normas	Data de início
<ul style="list-style-type: none">IFRS 17 (CPC 50) - Contratos de Seguro;Alterações à IAS 1 (CPC 26 (R1)) - Apresentação das Demonstrações Contábeis e o <i>IFRS Practice Statement 2</i>;IAS 12 - Imposto Diferido relacionado a ativos e passivos originados de uma simples transação;Alterações à IAS 12 (CPC 32) - Tributos sobre o lucro (reforma tributária internacional - regra do modelo do pilar dois);Alterações à IAS 8 (CPC 23) – Políticas Contábeis, Mudanças de estimativas e retificação de erros (definição de estimativas contábeis).	01 de janeiro de 2023

Estreito Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Base de elaboração das demonstrações financeiras--Continuação

2.12. Normas novas, revisadas e interpretações (IFRS)--Continuação

A Administração avaliou as respectivas alterações nos pronunciamentos e concluiu que não foram necessários ajustes nas demonstrações financeiras encerradas em 31 de dezembro de 2023 em função das respectivas adoções.

Novas normas emitidas e emendas as normas contábeis ainda não adotadas pela Companhia e suas controladas

Novas normas, alterações e interpretações à normas existentes que não são efetivas ainda e não foram adotadas antecipadamente pela Companhia. A avaliação dos potenciais impactos nas demonstrações financeiras ainda não foi iniciada, mas considerando as atuais operações não se esperam impactos relevantes.

Normas	Data de início
<ul style="list-style-type: none">Alterações à IAS 1 (CPC 26(R1)) - Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes;Alterações à IAS 1 - Passivo Não Circulante com Covenants;Alterações à IAS 7 (IFRS 7) - Acordos de financiamento de fornecedores;Alterações ao IFRS 16 - Passivo de arrendamento em uma transação de "Sale and Leaseback".	01 de janeiro de 2024

3. Principais julgamentos financeiros e fontes de incerteza nas estimativas

Na aplicação das práticas financeiras da Companhia, a Administração deve fazer julgamentos e elaborar estimativas a respeito dos valores financeiros dos ativos e passivos para os quais não são facilmente obtidos de outras fontes. As estimativas e as respectivas premissas estão baseadas em dados históricos e em outros fatores considerados relevantes. Os resultados efetivos podem diferir dessas estimativas.

Estreito Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

3. Principais julgamentos financeiros e fontes de incerteza nas estimativas-- Continuação

Uso de estimativas

As estimativas financeiras foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, conforme aplicável, de acordo com o julgamento da Administração da Companhia. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem determinação da vida útil dos bens do ativo imobilizado, amortização de intangíveis e provisão para riscos. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes devido a imprecisões inerentes ao processo de estimativa. A Companhia revisa as estimativas, premissas, determinação da vida útil dos bens do ativo imobilizado e provisão para riscos anualmente.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caixa e bancos	1.381	1.780
Aplicações financeiras		
Certificados de Depósito Bancário - CDBs (a)	<u>54.907</u>	668
Total	<u><u>56.288</u></u>	<u><u>2.448</u></u>

(a) Em 31 de dezembro de 2023, as aplicações em CDBs apresentam rentabilidade entre 85% e 100,5% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI (entre 70% e 101% do CDI em 31 de dezembro de 2022).

5. Títulos e valores mobiliários (aplicações vinculadas)

	<u>Remuneração</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Certificados de Depósito Bancário - CDBs	100% do CDI	<u>837</u>	<u>762</u>
Total		<u><u>837</u></u>	<u><u>762</u></u>

Estreito Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

5. Títulos e valores mobiliários (aplicações vinculadas)--Continuação

Em 14 de outubro de 2010, o Consórcio firmou um compromisso definitivo com a FUNAI Fundação Nacional do Índio, e a Associação WYTY CATE das Comunidades Timbira do Maranhão e Tocantins, objetivando a execução do programa de apoio as comunidades indígenas no âmbito do UHE Estreito. Esse compromisso visa atender ao componente indígena do processo de licenciamento ambiental do UHE Estreito, envolvendo as terras indígenas Kraolândia, Apinajé, Krikati e Governador, por meio de repasse dos valores acordados no referido termo. Em função desse compromisso, o Consórcio mantém aplicação financeira em Certificados de Depósitos Bancários ("CDBs") emitidos pelo Banco do Brasil com possibilidade de resgate antecipado a qualquer momento desde a data da aplicação até a data do vencimento ou renovação. Considerando que tal aplicação está vinculada à obrigação do Consórcio junto à FUNAI, o Consórcio constituiu um Contas a Pagar - FUNAI, classificado no passivo não circulante, reconhecendo assim que essa aplicação será resgatada pela Associação WYTY CATE à medida que o programa de apoio à comunidade indígena estiver sendo executado. O saldo acima contempla os valores devidos mais os rendimentos de aplicação financeira, que também serão repassados à FUNAI.

6. Imobilizado

	2023			2022
	Custo	Depreciação	Valor residual	Valor residual
Terrenos	11.009	(4.691)	6.318	6.639
Instalações	3.209	(1.273)	1.936	2.010
Máquinas e equipamentos	65.309	(28.079)	37.230	39.151
Móveis e utensílios	30	(13)	17	18
Veículos	60	(53)	7	2
Reservatório, barragens e adutoras	172.153	(74.931)	97.222	102.285
Imobilizado em andamento	1.448	-	1.448	498
Total	253.218	(109.040)	144.178	150.603

A movimentação do imobilizado é demonstrada como segue:

Saldo em 31 de dezembro de 2021	158.803
Adições	610
Depreciações	(8.810)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>150.603</u>
Adições	1.144
Depreciações	(7.569)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	<u><u>144.178</u></u>

Estreito Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

7. Intangível

	2023			2022
	Custo	Amortização	Valor residual	Valor residual
Software	71	(70)	1	3
Direito de concessão (UBP)	45.487	(8.009)	37.478	28.813
Outros	351	(241)	110	115
Total	45.909	(8.320)	37.589	28.931

A movimentação do intangível é demonstrada como segue:

Saldo em 31 de dezembro de 2021	26.216
Adições (a)	4.020
Amortizações	(1.305)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	28.931
Adições (a)	10.208
Amortizações	(1.550)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	37.589

- a) Em 2023, refere-se substancialmente à recomposição do prazo da outorga de concessão da Usina Hidrelétrica Estreito, em função do excludente de responsabilidade, que alterou em 852 dias o prazo da concessão, equivalente ao montante de R\$9.642 (vide detalhes na nota explicativa nº 1).

8. Partes relacionadas

As transações com partes relacionadas referem-se à compra e venda de energia elétrica e serviços, como segue:

	2023		
	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante
	Contas a receber (a)	Outras a receber (b)	Dividendos a pagar
Controladora:			
InterCement Brasil S.A.	3.285	4.090	10.663
Acionista:			
Itaú Unibanco S.A.	-	-	31.990
Total em 2023	3.285	4.090	42.653

Estreito Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

8. Partes relacionadas--Continuação

	2022		
	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante
	Contas a receber (a)	Outras a receber (b)	Dividendos a pagar
Controladora: InterCement Brasil S.A.	15.506	4.090	1.272
Acionista: Itaú Unibanco S.A.	-	-	3.817
Total em 2022	15.506	4.090	5.089

As transações efetuadas no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022 são como segue:

	2023	
	Vendas	Despesas
Controladora: InterCement Brasil S.A. (a)	72.588	(124)
Total em 2023	72.588	(124)
Total em 2022	70.676	(102)

(a) Refere-se à venda de energia elétrica, conforme preços e demais termos definidos em contrato. A receita da Companhia é realizada substancialmente com sua controladora InterCement Brasil S.A.

(b) Refere-se às variações patrimoniais do Consórcio Ceste em anos anteriores, ocorridas entre a data-base do laudo de avaliação e a data efetiva da transferência. O montante foi registrado na Companhia em outras contas a receber e na Controladora em outras obrigações.

9. Provisões para riscos

A Companhia e o consórcio CESTE estão sujeitos a riscos tributários, cíveis, trabalhistas e outros. Em bases periódicas, as respectivas Administrações revisam o quadro de riscos conhecidos, avaliam as chances de perdas prováveis e ajustam as provisões, considerando a opinião de seus assessores jurídicos e os demais dados disponíveis no fim de cada exercício.

A provisão para riscos é composta como segue:

	2023	2022
Trabalhistas e previdenciários	12	107
Tributários	7	6
Cíveis e outros (a)	745	285
Total	764	398

(a) O consórcio CESTE possui processos cíveis referentes, principalmente, a indenizações por danos materiais e morais.

Estreito Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

9. Provisões para riscos--Continuação

Contingências possíveis

Em 31 de dezembro de 2023, o consórcio CESTE possui exposição de R\$1.675 (R\$1.949 em 2022), sendo R\$0 de contingências trabalhistas (R\$8 em 2022), R\$23 de contingências tributárias (R\$21 em 2022), R\$1.075 de contingências cíveis (R\$1.403 em 2022) e R\$577 de contingências ambientais (R\$517 em 2022), cuja probabilidade de perda foi considerada possível, conforme opinião dos assessores jurídicos.

O Consórcio CESTE possui processos cíveis (polo passivo) referentes, principalmente, à indenização, por danos materiais e morais e ações (polo ativo) de desapropriação, no qual a Companhia possui participação de 4,44%.

10. Outras obrigações

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Provisões para custos remanescentes de implantação (a)	902	1.088
Contas a pagar - FUNAI (b)	837	762
Direito de concessão - uso do bem público (c)	10.551	10.093
Outros	56	45
Total	<u>12.346</u>	<u>11.988</u>
Parcela classificada no passivo circulante	1.610	1.333
Parcela classificada no passivo não circulante	10.736	10.655

- (a) Com a entrada da última máquina em operação e conseqüentemente finalização da chamada fase de construção do projeto, o consórcio CESTE provisionou a melhor estimativa de desembolsos remanescentes, previstos nos projetos de implantação da usina.
- (b) Conforme Nota 5, em 14 de outubro de 2010, o consórcio CESTE firmou um compromisso com a FUNAI - Fundação Nacional do Índio, e a Associação WYTY CATE das Comunidades Timbira do Maranhão e Tocantins, objetivando a execução de programa de apoio às comunidades indígenas. Esse compromisso visa atender ao componente indígena do processo de licenciamento ambiental da Usina Hidrelétrica Estreito, envolvendo terras indígenas, por meio de repasse dos valores acordados no referido termo.
- (c) Refere-se à obrigação ao Uso do Bem Público (UBP), que são pagos diretamente pelas consorciadas, em parcelas mensais proporcionais, a título de concessão onerosa. O UBP é reajustado anualmente pelo Índice Geral de Preços de Mercado - IGP-M.

11. Patrimônio líquido

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o capital social é representado por 181.597.485 ações nominativas, sendo 152.129.251 ações ordinárias e 29.468.234 ações preferenciais.

Estreito Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

11. Patrimônio líquido--Continuação

Durante o 2º trimestre de 2022, ocorreu a redução do capital social na Companhia de R\$181.605 (em 31 de dezembro de 2021) para R\$ 147.605, sem alterações no número de ações.

Ações preferenciais

As ações preferenciais da Companhia possuem determinadas características específicas, nomeadamente, em termos de:

- Direito a dividendos prioritários sobre lucros e/ou reservas distribuídas em cada exercício.
- Ausência de direito de voto (exceto quanto a matérias específicas estabelecidas nos correspondentes estatutos);
- Prioridade relativamente às ações ordinárias em caso de liquidação;
- Podem ser convertidas em ações ordinárias (direito de conversão) nos termos dos estatutos; e
- Não participação em futuros aumentos de capital.

Os termos dos contratos celebrados estabelecem ainda um conjunto de premissas que regulam os termos de um eventual desinvestimento por parte do comprador, incluindo mecanismos tendentes a assegurar uma rentabilidade mínima, bem como direitos de conversão das ações preferências em ações ordinárias. Esses eventuais impactos no caso de desinvestimento por parte dos preferencialistas são de responsabilidade da sua controladora InterCement Brasil S.A., portanto, não são registrados nessas demonstrações financeiras.

Dividendos

Aos acionistas preferencialistas é assegurado, em cada exercício social, dividendos mínimos obrigatórios de 75% do lucro líquido, em conformidade com o Estatuto da Companhia (antes do reconhecimento da reserva legal).

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido do exercício	56.871	48.445
Constituição de reserva legal (*)	(2.844)	(2.422)
Total	54.027	46.023
Dividendos mínimos obrigatórios - 75%	42.653	36.334
Proposta da Administração: Dividendos propostos (**)	54.027	46.023

Estreito Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

11. Patrimônio líquido--Continuação

Dividendos--Continuação

(*) A reserva legal é constituída com base em 5% do lucro líquido do exercício, antes de qualquer destinação, observando-se os limites previstos pela lei das Sociedades por ações nº 6.404/76.

(**) Em 2023, do montante total de dividendos atribuídos, R\$42.653 foi aprovado para distribuição, referentes aos dividendos mínimos obrigatórios, e R\$11.374 foi proposto a título de dividendos adicionais, na data-base de 31 de dezembro de 2023, para aprovação em Assembleia Geral Ordinária a ser realizada em abril. Por esse motivo o saldo proposto foi mantido no patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2023, sem a transferência para reserva de retenção de lucros.

Em 2022, do montante total de dividendos atribuídos, o montante de R\$36.334 foi aprovado para distribuição referentes aos dividendos mínimos obrigatórios (sendo R\$31.245 pagos em 2022), e R\$9.689 foi proposto a título de dividendos adicionais, na data base de 31 de dezembro de 2022, para aprovação em Assembleia Geral Ordinária. Por esse motivo o saldo proposto foi mantido no patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2022, sem a transferência para reserva de retenção de lucros. Referido montante foi pago durante o exercício de 2023.

Em 2023 foram pagos dividendos no montante de R\$14.778, relacionados ao exercício de 2022, sendo R\$3.695 pagos aos acionistas detentores de ações ordinárias, e R\$11.083 pagos aos acionistas detentores de ações preferenciais, conforme aprovação em Assembleia Geral Ordinária realizada no dia 28 de abril de 2023.

Em 2022 foram pagos dividendos no montante de R\$51.138, sendo R\$ 19.893 relacionados ao exercício de 2021 (sendo o montante R\$ 14.754 referentes à distribuição de dividendos apurados no exercício de 2021 e R\$ 5.139 consumido da reserva de lucro conforme aprovação em Assembleia Geral Extraordinária realizada no dia 20 de abril de 2022) e R\$31.245 decorrente da deliberação da administração de dividendos intercalares referentes ao exercício de 2022.

12. Receita líquida

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Venda de produtos (a)	74.568	73.694
Impostos sobre vendas (b)	(2.722)	(2.690)
Total	<u>71.846</u>	<u>71.004</u>

(a) Refere-se substancialmente à venda de energia elétrica à controladora InterCement Brasil, de acordo com os termos estabelecidos em contrato.

(b) Os impostos sobre vendas são compostos por PIS e COFINS.

Estreito Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

13. Natureza de custos e despesas na demonstração do resultado

A Companhia apresentou a demonstração do resultado utilizando uma classificação das despesas com base em sua função. As informações sobre a natureza dessas despesas são apresentadas a seguir:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depreciação e amortização (Notas 6 e 7)	(9.119)	(10.115)
Amortização direito de uso em arrendamentos	(16)	(12)
Serviços de terceiros	(2.627)	(2.771)
Salários e benefícios a empregados	(301)	(289)
Despesas com eletricidade (a)	(6.336)	(6.845)
Repactuação risco hidrológico (b)	9.642	4.020
Despesas com materiais	(324)	(351)
Despesas tributárias	(1.104)	(775)
Despesas com seguros	(603)	(568)
Constituição de provisão para riscos	(662)	(122)
Outras contribuições e associações	(1.558)	(1.337)
Outras despesas	(176)	(168)
Total	<u>(13.184)</u>	<u>(19.333)</u>
Custo dos produtos	(5.830)	(12.952)
Despesas gerais e administrativas	(6.587)	(6.352)
Outras receitas e despesas operacionais	(767)	(29)
Total	<u>(13.184)</u>	<u>(19.333)</u>

(a) Refere-se à compra de energia elétrica do consórcio CESTE, nos termos estabelecidos em contrato.

(b) Em 2023, refere-se à recomposição do prazo da outorga de concessão da Usina Hidrelétrica Estreito, em função do excludente de responsabilidade (conforme nota nº 7) e em 2022, refere-se a opção de compra do percentual de 0,96% da Companhia Energética Estreito S.A. equivalente ao montante de R\$ 4.020 relativo as parcelas do ativo regulatório homologado pela ANEEL para a UHE Estreito a título de compensação pelos prejuízos por ela sofridos em relação ao período a partir do ano de 2015.

Estreito Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

14. Imposto de renda e contribuição social

	2023		2022	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Receita bruta	74.568	74.568	73.694	73.694
Percentual do lucro presumido	8%	12%	8%	12%
Base de cálculo	5.965	8.948	5.896	8.843
Alíquota de imposto de renda e contribuição social	25%	9%	25%	9%
Expectativa de imposto de renda e contribuição social	1.491	805	1.474	796
Receita financeira (*)	2.514	2.514	2.196	2.196
Alíquota de imposto de renda e contribuição social	25%	9%	25%	9%
Expectativa de imposto de renda e contribuição social	629	226	549	198
10% adicional de imposto de renda	(24)	-	(24)	-
Imposto de renda e contribuição social registrados no resultado do exercício	2.096	1.031	1.999	994

(*) Refere-se ao valor de receita financeira bruta, antes dos impostos aplicáveis (PIS/COFINS), sendo que o valor líquido das receitas financeiras é de R\$2.422 em 31 de dezembro de 2023 (R\$2.116 em 31 de dezembro de 2022).

15. Resultado por ação

A seguir está demonstrada a reconciliação do lucro líquido com os valores utilizados para calcular o lucro líquido por ação básico e diluído:

Ações	31/12/2023		
	ON	PN	Total
Numerador			
Lucro líquido alocado disponível para acionistas ordinários e preferenciais	14.218	42.653	56.871
Denominador básico e diluído-Média ponderada de ações	152.129.251	29.468.234	181.597.485
Lucro por ação (em R\$) – básico e diluído	0,0935	1,4474	0,3132

Estreito Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

15. Resultado por ação--Continuação

Ações	31/12/2022		Total
	ON	PN	
Numerador			
Lucro líquido alocado disponível para acionistas ordinários e preferenciais	12.111	36.334	48.445
Denominador básico e diluído-Média ponderada de ações	152.129.251	29.468.234	181.597.485
Lucro por ação (em R\$) – básico e diluído	0,0796	1,2330	0,2668

16. Instrumentos financeiros

A Companhia e suas controladas contratam operações envolvendo instrumentos financeiros, que se destinam a atender às necessidades operacionais e financeiras.

Níveis de hierarquia dos instrumentos financeiros

A mensuração dos instrumentos financeiros está agrupada em níveis de 1 a 3, com base no grau em que seu valor justo é cotado:

- Nível 1: preços cotados nos mercados ativos para ativos e passivos idênticos;
- Nível 2: outras técnicas para as quais todos os dados que tenham efeito significativo sobre o valor justo registrado sejam observáveis, direta ou indiretamente.
- Nível 3: técnicas que usam dados que tenham efeito significativo no valor justo registrado que não sejam baseados em dados observáveis no mercado.

	2023	2022
Ativos financeiros		
Valor justo por meio do resultado		
Equivalentes de caixa (nível 2) - Nota 4	56.288	2.448
Títulos e valores mobiliários (nível 2) - Nota 5	837	762
Custo amortizado:		
Partes relacionadas (nível 2) - Nota 8	7.375	19.596
Passivos financeiros		
Custo amortizado:		
Fornecedores (nível 2)	1.328	1.335
Passivos de arrendamento (nível 2)	29	13
Partes relacionadas e dividendos a pagar (nível 2) - Nota 8	42.653	5.089

Estreito Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

16. Instrumentos financeiros--Continuação

Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros

Em 31 de dezembro de 2023, a análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros sujeitos a variações do CDI é conforme segue:

Operação	Risco	Cenários		
		I	II	III
Exposição a índices variáveis				
CDI	Queda do índice	5.513	4.135	2.757

O cenário I reflete as expectativas para 360 dias, a partir da data do balanço, conforme indicadores disponibilizados no mercado financeiro (fonte BM&F Bovespa) para cálculo dos valores futuros de tais operações, sendo 9,89% a.a. para o Certificado de Depósito Interbancário (CDI). O cenário I representa as melhores estimativas da Administração, considerando as informações disponíveis no momento de encerramento das demonstrações financeiras. O cenário II considera uma queda no índice de 25%, e o cenário III, de 50%.

17. Informações adicionais aos fluxos de caixa

Transações de investimentos e financiamentos que não envolveram caixa

	2023	2022
Adição de intangível sem efeito caixa (Complemento do Direito de Concessão UBP CESTE)	566	-
Adição de intangível sem efeito caixa (repactuação do risco hidrológico-UBP CESTE)	9.642	4.020

18. Autorização para conclusão das demonstrações financeiras

Em 16 de abril de 2024, a Administração da Companhia autorizou a conclusão das presentes demonstrações financeiras, estando aprovadas para divulgação.