
***Dona Francisca
Energética S.A.***
***Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023
e relatório do auditor independente***

Senhores Acionistas,

Atendendo às disposições legais e estatutárias, a Administração da Dona Francisca Energética S.A. apresenta-lhes, a seguir, o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base na Lei das Sociedades por Ações e orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC 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.

Foi adotado todas as normas e suas revisões, bem como interpretações emitidas pelo CPC que estavam em vigor em 31/12/2023.

A Companhia obteve no ano de 2023 um lucro de R\$ 23,2 milhões comparada ao ano de 2022 que foi de R\$ 24,5 milhões, encerrando o ano com margem de EBITDA de 58,05%. A diferença entre os anos advém do custo de operação relativo aos compromissos pela perda de energia da Unidade Geradora (UG1) no âmbito do Consórcio Dona Francisca, porém com resultado positivo nas Receitas Financeiras pela queda dos juros com o pagamento do Termo GSF e remuneração das aplicações financeiras.

A receita de venda de energia se manteve estável devido a contratos de longo prazo firmado com os acionistas até o ano de 2025, detentores de toda a parcela de produção cabível a DFESA. No ano de 2023, assim como em 2022, a receita líquida gerada foi de R\$ 66,1 milhões.

A Companhia adota uma cultura de valorização do meio ambiente e da segurança do trabalho, além de ações que promovam o desenvolvimento das pessoas e da sociedade. Neste ano foram desdobradas ações decorrentes da atualização do PAE (Plano de Ação Emergência), de forma integrada aos órgãos municipais e de Defesa Civil do estado. Também foi atingido 1 ano sem acidentes, bem como foram conduzidas iniciativas junto à comunidade local, notadamente o desenvolvimento de fornecedores locais e melhoria nas condições da APAE da cidade de Agudo/RS. A Usina Dona Francisca também se qualificou para a emissão de certificados de Energia Renovável (I-REC) à partir do ano de 2023.

Perfil

A Usina Hidrelétrica (UHE) Dona Francisca está instalada no rio Jacuí, o maior do interior do Rio Grande do Sul, e constitui o último aproveitamento hidrelétrico de grande porte deste rio. O empreendimento fica localizado entre as cidades de Agudo e Nova Palma (na região central do Estado), e à aproximadamente 30 km da cidade de Dona Francisca, contando com uma potência instalada de 125 MW, equivalente à demanda de uma cidade de 350 mil habitantes.

O contrato inicial de concessão junto a ANEEL foi assinado em 28 de agosto de 1998, com início de suas operações em 2001. Com o advento da Resolução Homologatória ANEEL 2932 de 14 de setembro de 2021, que define a extensão da outorga das usinas

participantes do MRE, entre elas a UHE Dona Francisca, a data final da concessão passou de 28/08/2033 para 21/09/2037.

A Dona Francisca Energética S/A tem como acionistas: Companhia Paranaense de Energia – COPEL, Centrais Elétricas de Santa Catarina S.A – CELESC, Gerdau S.A e Statkraft Energias Renováveis S.A.

Agradecimento

Por fim, a Companhia deseja registrar seus agradecimentos aos clientes, acionistas, fornecedores, instituições financeiras, órgãos governamentais e demais partes interessadas pelo apoio recebido, bem como à equipe de colaboradores, pelo empenho e dedicação dispensados.

Agudo, 30 de janeiro de 2024.

A Administração

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
Flávia Dias da Silva de Souza
Presidente do Conselho de Administração

Membros do Conselho de Administração
Thales Jung Rodrigues
Fernando Giacomini Machado
Rafael Knop

DIRETORIA

Marcos Prudente
Diretor Superintendente

Paulo Afonso Lopes Kafer
Diretor

Grasiele Guedine
Contadora CRC/RS 083488-O



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
Dona Francisca Energética S.A.

Opinião

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

Em nossa opinião, as demonstrações 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 e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS").

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". 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.

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

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

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

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



Dona Francisca Energética S.A.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras 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 financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da 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 administração 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 do auditor 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 de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, 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 administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. 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.



Dona Francisca Energética S.A.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas 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 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.

Porto Alegre, 30 de janeiro de 2024

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

Emerson Lima de Macedo
Contador CRC 1BA022047/O-1

DocuSigned by:
Emerson Lima de Macedo
Signed by: EMERSON LIMA DE MACEDO 49747029553
CPF: 49747029553
Signer Role: Partner
Signing Time: 30 de janeiro de 2024 | 16:13 BRT

F15236AA10124DE682D304CB48EF6628

Dona Francisca Energética S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

| Ativo | Nota | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Passivo | Nota | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--------------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|---------------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Ativo circulante | | | | Passivo circulante | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | | 17 | 12 | Fornecedores de produtos e serviços | | 2.088 | 1.979 |
| Aplicações financeiras | 3 | 6.563 | 3.317 | Obrigações trabalhistas | | 252 | 227 |
| Contas a receber de clientes partes relacionadas | 4 | 5.889 | 5.887 | Imposto de renda e contribuição social a recolher | | 536 | 1.034 |
| Adiantamento a Fornecedores | 5 | 2.000 | 27 | Impostos e contribuições a recolher | | 294 | 416 |
| Outros ativos circulantes | | <u>934</u> | <u>905</u> | Termo de acordo GSF | 9 | 14.549 | 14.772 |
| | | | | Dividendos obrigatórios a pagar | | <u>2.232</u> | <u>3.945</u> |
| Total do ativo circulante | | <u>15.403</u> | <u>10.148</u> | Total do passivo circulante | | <u>19.951</u> | <u>22.373</u> |
| Ativo não circulante | | | | Passivo não circulante | | | |
| Imobilizado | 7 | 106.194 | 112.370 | Provisão para passivos regulatórios e cíveis | 10 | 238 | 214 |
| Intangível | 8 | <u>49.330</u> | <u>52.897</u> | Programa de pesquisa e desenvolvimento | 13 | 309 | 146 |
| | | | | Termo de acordo GSF | 9 | <u>16.642</u> | <u>30.906</u> |
| Total do ativo não circulante | | <u>155.524</u> | <u>165.267</u> | Total do passivo não circulante | | <u>17.189</u> | <u>31.266</u> |
| Patrimônio líquido | | | | Patrimônio líquido | | | |
| | | | | Capital social | 14 | 67.200 | 67.200 |
| | | | | Reservas de lucros | 14 | <u>66.587</u> | <u>54.576</u> |
| | | | | Total do patrimônio líquido | | <u>133.787</u> | <u>121.776</u> |
| Total do ativo | | <u>170.927</u> | <u>175.415</u> | Total do patrimônio líquido e passivo | | <u>170.927</u> | <u>175.415</u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Dona Francisca Energética S.A.

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto lucro líquido por ação apresentado em Reais)

| | Nota | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|-----------------------------------------------------------------------------|------|-----------------|-----------------|
| Receita líquida | 15 | <u>66.166</u> | <u>66.163</u> |
| Custo de operação | 16 | <u>(33.528)</u> | <u>(32.368)</u> |
| Lucro bruto | | <u>32.638</u> | <u>33.795</u> |
| Despesas operacionais | | | |
| Despesas administrativas | 16 | (2.018) | (2.547) |
| Outras (despesas) e receitas operacionais, líquidas | 16 | <u>(1.364)</u> | <u>(1.455)</u> |
| Lucro operacional antes do resultado financeiro | | <u>29.256</u> | <u>32.703</u> |
| Receitas financeiras | 18 | 1.220 | 1.187 |
| Despesas financeiras | 18 | <u>(4.676)</u> | <u>(6.359)</u> |
| Resultado financeiro | | <u>(3.456)</u> | <u>(5.172)</u> |
| Lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social | | <u>25.800</u> | <u>27.531</u> |
| Imposto de renda e contribuição social Corrente | 6 | <u>(2.557)</u> | <u>(3.009)</u> |
| Lucro líquido do exercício | | <u>23.243</u> | <u>24.522</u> |
| Lucro líquido básico e diluído por ação - R\$ | 10 | <u>0,035</u> | <u>0,037</u> |

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Dona Francisca Energética S.A.**Demonstrações do resultado abrangente****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022***(Valores expressos em milhares de Reais)*

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Lucro líquido do exercício | <u>23.243</u> | <u>24.522</u> |
| Outros componentes do resultado abrangente | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Total de resultado abrangente do exercício | <u>23.243</u> | <u>24.522</u> |

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Dona Francisca Energética S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

| | <u>Reservas de lucros</u> | | | | | <u>Total</u> |
|---------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------|--------------|
| | <u>Capital social</u> | <u>Reserva legal</u> | <u>Reserva de retenção de lucros</u> | <u>Reserva de retenção para dividendos adicionais</u> | <u>Lucros acumulados</u> | |
| Em 01 de janeiro de 2022 | 67.200 | 13.440 | 16.859 | 20.000 | - | 117.499 |
| Dividendos adicionais distribuídos do exercício de 2021 | - | - | - | (20.000) | - | (20.000) |
| Lucro líquido do exercício | - | - | - | - | 24.522 | 24.522 |
| Dividendos mínimos obrigatórios | - | - | - | - | (245) | (245) |
| Reserva de retenção de lucros | - | - | 24.277 | - | (24.277) | - |
| Em 31 de dezembro de 2022 | 67.200 | 13.440 | 41.136 | - | - | 121.776 |
| Dividendos adicionais distribuídos de anos anteriores | - | - | (11.000) | - | - | (11.000) |
| Lucro líquido do exercício | - | - | - | - | 23.243 | 23.243 |
| Dividendos mínimos obrigatórios | - | - | - | - | (232) | (232) |
| Reserva de retenção de lucros | - | - | 23.011 | - | (23.011) | - |
| Em 31 de dezembro de 2023 | 67.200 | 13.440 | 53.147 | - | - | 133.787 |

Dona Francisca Energética S.A.**Demonstrações dos fluxos de caixa****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022***(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Lucro líquido do exercício | 23.243 | 24.522 |
| Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao caixa líquido gerado pelas atividades operacionais: | | |
| Depreciação | 6.004 | 8.080 |
| Amortização | 3.567 | 3.566 |
| Provisão (reversão) para passivos cíveis, trabalhistas, regulatórios e tributários | 24 | (14) |
| Receita de juros de aplicações financeiras | (1.209) | (1.171) |
| Receita de juros recebidos CCEE | (11) | (16) |
| Valor residual dos ativos imobilizados baixados | 1.465 | 209 |
| Imposto de renda e contribuição social | 2.557 | 3.009 |
| | <u>35.640</u> | <u>38.185</u> |
| Variação de ativos e passivos | | |
| Contas a receber | 2 | - |
| Outras movimentações em ativos | 1.973 | (699) |
| Fornecedores | 109 | 196 |
| Diminuição de Termo de Acordo GSF | (14.264) | (6.061) |
| Outras movimentações em passivos | 440 | (531) |
| | <u>23.900</u> | <u>31.090</u> |
| Caixa gerado pelas operações | 23.900 | 31.090 |
| Pagamento imposto de renda e contribuição social | (2.796) | (2.261) |
| Pagamento de juros Termo CEEE | (4.826) | (6.348) |
| Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais | 16.278 | 22.481 |
| Investimentos em aplicações financeiras, líquido | (2.037) | 5.187 |
| Adições de imobilizado | (1.291) | (11.000) |
| Caixa líquido aplicado (usado) nas atividades de investimento | (3.328) | (5.813) |
| Dividendos pagos | (12.945) | (16.672) |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos | (12.945) | (16.672) |
| Aumento líquido (redução) de caixa e equivalente de caixa | 5 | (4) |
| Saldo de caixa e equivalente de caixa | | |
| no início do exercício | 12 | 16 |
| no final do exercício | 17 | 12 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DONA FRANCISCA ENERGÉTICA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1 Contexto operacional

A Dona Francisca Energética S.A. (“DFESA” ou “Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede e local principal de negócios em Agudo, Rio Grande do Sul, Brasil, e tem como base de sua formação o edital de licitação da CEEE/SUG/UHEDF/96-6357 de 1996, no qual a CEEE propõe participação para exploração do potencial Hidroelétrico de sua propriedade perante a Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL), tendo como objetivo:

- (a) construir e operar a Usina Hidrelétrica Dona Francisca através da formação de um consórcio para exploração do Contrato de Concessão nº 188/98, emitido pela ANEEL;
- (b) explorar o potencial energético da Usina Hidrelétrica Dona Francisca, inclusive para gerar e comercializar a correspondente energia elétrica;
- (c) prestar serviços de assistência técnica no campo de suas atividades; e
- (d) participar de outras sociedades como sócia ou acionista, desde que essas sociedades estejam de alguma forma ligadas à construção e/ou exploração da Usina Hidrelétrica Dona Francisca, ou para fins fiscais, conforme estabelecido na legislação aplicável, ou ainda como investimento temporário na administração de recursos financeiros da própria Companhia.

O Contrato de Concessão nº 188/98 da ANEEL que regula a exploração compartilhada do potencial hidroelétrico da Usina Dona Francisca tem prazo de vigência de 37 anos, contados a partir da assinatura do contrato em 28 de agosto de 1998.

A participação de cada consorciado ao longo da concessão segue conforme tabela abaixo:

| Companhia | Quota (%) |
|----------------------------------------------------------------|------------------|
| Para os 10 primeiros anos de operação comercial (2001 a 2011) | |
| CEEE | 5 |
| DFESA | 95 |
| Do 11º até o 20º ano de operação comercial (2011 a 2021) | |
| CEEE | 10 |
| DFESA | 90 |
| Do 21º ano de operação comercial até o fim da concessão (2037) | |
| CEEE | 15 |
| DFESA | 85 |

A Concessão nº 188/98 da ANEEL prevê que a líder do consórcio perante o Poder Concedente é a CEEE, a qual tem, entre outras responsabilidades, registrar na CCEE a energia assegurada à DFESA, conforme quotas de participação, independentes do balanço energético mensal, que pertence a CEEE com o ônus e o bônus deste. As regulações das questões operacionais da Usina estão descritas no Contrato de Formação do Consórcio CEEE/9702955 celebrado entre DFESA e CEEE.

O custo de produção da Usina, tributos, encargos, ônus e/ou obrigações legais da Usina são rateados aos consorciados proporcionalmente à sua participação na concessão, entre outros destacamos serviços de O&M, Compensação Financeira, Seguros, Vigilância, Materiais e ou Equipamentos de reposição, etc.

DONA FRANCISCA ENERGÉTICA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A Usina está localizada entre os Municípios de Agudo e Nova Palma, no Estado do Rio Grande do Sul, possuindo as seguintes características (informações não auditadas):

| | |
|-----------------------------------------|-------------------|
| Localização: | Rio Jacuí |
| Capacidade instalada: | 125 MW |
| Energia assegurada da usina (MW médio): | 75,9 MW |
| Energia Assegurada da usina (Ano) | 664.884MWH |
| Unidades geradoras: | 2 |
| Início da construção: | Agosto de 1998 |
| Entrada em operação: | Fevereiro de 2001 |
| Última unidade a entrar em operação: | Abril de 2001 |

1.1 Continuidade operacional

A Companhia apresentou excesso de passivo circulante sobre os ativos circulantes no encerramento do período em 31/12/2023, entretanto, a Companhia possui geração de caixa operacional positiva, demonstrando a sua capacidade de manter sua continuidade operacional.

As demonstrações financeiras foram preparadas no pressuposto da continuidade das operações, já externado pela Companhia por ocasião da renovação da Concessão, firmada em 2021, prorrogando-a por mais 4 anos, ou seja de 2033 prazo antigo a 2037 novo prazo.

2 Apresentação das demonstrações financeiras

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) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como “normas contábeis IFRS” (*IFRS® Accounting Standards*)), incluindo as interpretações emitidas pelo *IFRS Interpretations Committee* (*IFRIC® Interpretations*) ou pelo seu 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.

A emissão das demonstrações financeiras da Dona Francisca Energética S.A. foi autorizada pelo Conselho de Administração em 30 de janeiro de 2024.

Resumo das políticas contábeis materiais

a. Base de elaboração

As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos instrumentos financeiros da Companhia, os quais são mensurados pelo valor justo.

b. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia. Todos os valores apresentados foram arredondados para o milhar mais próximo.

DONA FRANCISCA ENERGÉTICA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

c. *Caixa e equivalentes de caixa*

Caixa e equivalentes de caixa incluem caixa, contas bancárias e investimentos de curto prazo com liquidez imediata e vencimento original de 90 dias ou menos e com baixo risco de variação no valor de mercado, sendo demonstrados pelo custo acrescido de juros auferidos.

d. *Aplicações financeiras*

Aplicações financeiras são classificadas pelo valor justo por meio do resultado (VJR), uma vez que o propósito da aquisição do investimento é a aplicação de recursos para obter ganhos de curto prazo. Os juros, correção monetária e variação cambial, quando aplicável, assim como as variações decorrentes da avaliação ao valor justo, são reconhecidos no resultado quando incorridos.

e. *Contas a receber de clientes*

Os saldos de contas a receber de clientes incluem os valores faturados referentes à energia fornecida exclusivamente para os sócios da Concessionária, respeitando os percentuais de participação de cada empresa e os valores definidos em contrato.

f. *Imobilizado e intangível*

Ativo Imobilizado registrado ao custo de aquisição, formação ou construção, deduzido da depreciação acumulada e perdas pela não recuperabilidade, quando aplicável. A depreciação é calculada pelo método linear às taxas que levam em conta o tempo de vida útil dos bens e são similares àquelas definidas pela agência regulatória. Qualquer outro tipo de gasto é reconhecido no resultado como despesa.

A base para o cálculo da depreciação é o valor depreciável (custo menos o valor residual) do ativo. A depreciação é reconhecida no resultado baseando-se no método linear de acordo com a vida útil estimada de cada parte de um item do imobilizado, já que esse método é o que melhor reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo, segundo interpretação da Administração. Atualmente as taxas de depreciação estabelecidas pela ANEEL para os ativos de usinas hidrelétricas - tabelas I e XVI do Manual de Controle Patrimonial do Setor Elétrico (MCPSE), aprovadas pela Resolução Normativa nº 674, de 11 de agosto de 2015 - refletem a vida útil dos ativos e são as utilizadas pela Companhia para a depreciação dos seus ativos imobilizados.

O valor residual é o saldo remanescente do ativo ao final da concessão, pois, conforme estabelecido em contrato assinado entre a Companhia e a União, ao final da concessão os ativos serão revertidos para a União que, por sua vez, indenizará a Companhia pelos ativos ainda não totalmente depreciados. A Companhia, amparada por opinião de seus assessores legais, entende que possui o direito à indenização do valor residual dos bens vinculados e reversíveis ao final do prazo de concessão. Eventuais alterações na legislação pertinente serão acompanhadas e analisadas para avaliação de seus eventuais impactos, se algum, sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Os métodos de depreciação e valores residuais são revistos a cada encerramento de exercício financeiro e eventuais ajustes são reconhecidos como mudança de estimativas contábeis. Com a regulação homologatória da ANEEL 2932 de 14 de setembro de 2021, que define a extensão da outorga das usinas participantes do MRE. A Companhia tem registrado em seu ativo intangível a extensão da concessão da exploração do potencial de energia hidráulica do Rio Jacuí, e amortizado mensalmente de forma linear conforme sua vida útil, ou seja, o prazo final da concessão. (Nota Explicativa nº 7).

g. *Redução ao valor recuperável de ativos*

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Companhia analisa se existem evidências de que o valor contábil de um ativo não será recuperado. Caso se identifiquem tais evidências, a

DONA FRANCISCA ENERGÉTICA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Companhia estima o valor recuperável do ativo. O valor recuperável de um ativo é o maior valor entre: (a) seu valor justo menos custos que seriam incorridos para vendê-lo; e (b) seu valor de uso. O valor de uso é equivalente aos fluxos de caixa descontados (antes dos impostos) derivados do uso contínuo do ativo até o final da sua vida útil. Para os ativos registrados pelo custo, a redução no valor recuperável é registrada no resultado do período.

Se não for determinado o valor recuperável de um ativo individualmente, é realizada a análise do valor recuperável da unidade geradora de caixa à qual o ativo pertence. Os intangíveis que a Companhia possui são de vida útil definida e a Administração não identificou indicadores de *impairment* durante o exercício.

h. Direitos e obrigações

Atualizados nos termos dos contratos vigentes, de modo que reflitam os valores incorridos até a data do balanço.

i. Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente são calculados com base na presunção das receitas (regime do Lucro Presumido). A partir da receita bruta, aplica-se 8% e 12%, para presunção de lucro para Imposto de Renda e Contribuição Social, respectivamente.

Depois de determinados os valores de acordo com esses percentuais, deverão ser adicionadas em sua integralidade as demais receitas.

Sobre a base de cálculo apurada anteriormente, aplicam-se para o imposto de renda as seguintes alíquotas:

- 15% de imposto de renda sobre o total da base de cálculo.
- 10% de adicional sobre a parcela do lucro presumido (base de cálculo) que exceder a R\$ 240 ou, no caso de início ou encerramento de atividades no trimestre, ao limite equivalente ao resultado da multiplicação de R\$ 20 pelo número de meses do período de apuração.
- Sobre a base de cálculo apurada anteriormente, para contribuição social, aplica-se a alíquota de 9%.

O imposto corrente é o imposto a pagar esperado sobre o lucro tributável do exercício, calculado com base no Lucro Presumido, as taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data de apresentação das demonstrações financeiras e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.

j. Receita de contratos com clientes

De acordo com os requisitos do CPC 47 – Receita de contrato com cliente, a Companhia reconhece a receita somente quando a obrigação de desempenho de manter a Usina operando é atendida e quando ocorre a transferência da comercialização da energia gerada.

k. Provisão para passivos cíveis, tributários e regulatórios

A Companhia é parte envolvida em processos cíveis e tributários e regulatórios e está discutindo essas questões na esfera judicial. As provisões para eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas pela Administração, amparada pela opinião de seus consultores legais externos, conforme demonstrado na Nota Explicativa nº 10.

l. Uso de estimativas e julgamentos

Na elaboração das demonstrações financeiras, é necessário utilizar estimativas para contabilizar certos ativos, passivos e outras transações. Para efetuar estas estimativas, a

DONA FRANCISCA ENERGÉTICA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Administração utilizou as melhores informações disponíveis na data da preparação das demonstrações financeiras, bem como a experiência de eventos passados e/ou correntes, considerando ainda pressupostos relativos a eventos futuros. O resultado das transações e informações, quando da efetiva realização, pode divergir das estimativas. As principais estimativas realizadas pela Administração referem-se à provisão para passivos cíveis, tributários e regulatórios (Nota Explicativa nº 10) e definição da vida útil do imobilizado (Nota Explicativa nº 7).

m. Ativos Financeiros

As seguintes políticas contábeis foram aplicadas à mensuração subsequente dos ativos financeiros:

- **Ativos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado:** esses ativos são subsequentemente mensurados ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido diretamente no resultado.
- **Ativos financeiros a custo amortizado:** estes ativos são mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos.

n. Novos IFRS e interpretações do IFRIC (Comitê de interpretação e informação financeira do IASB)

As emissões/alterações de normas IFRS efetuadas pelo IASB que são efetivas para o exercício iniciado em 2023 não tiveram impactos nas Demonstrações Financeiras da Companhia. Adicionalmente, o IASB emitiu/revisou algumas normas IFRS, as quais tem sua adoção para o exercício de 2024 ou após, e a Companhia não espera impactos significativos em suas Demonstrações Financeiras da adoção destas normas:

Alteração ao IAS 1/CPC 26(R1) e IFRS Practice Statement 2 - Divulgação de políticas contábeis: alteração do termo “políticas contábeis significativas” para “políticas contábeis materiais”. A alteração também define o que é “informação de política contábil material”, explica como identificá-las e esclarece que informações imateriais de política contábil não precisam ser divulgadas, mas caso o sejam, que não devem obscurecer as informações contábeis relevantes. O “*IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements*”, também alterado, fornece orientação sobre como aplicar o conceito de materialidade às divulgações de política contábil.

Alteração ao IAS 8/CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro: a alteração esclarece como as entidades devem distinguir as mudanças nas políticas contábeis de mudanças nas estimativas contábeis, uma vez que mudanças nas estimativas contábeis são aplicadas prospectivamente a transações futuras e outros eventos futuros, mas mudanças nas políticas contábeis são geralmente aplicadas retrospectivamente a transações anteriores e outros eventos anteriores, bem como ao período atual. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Demonstrações Financeiras.

Alteração ao IAS 12/CPC 32 - Tributos sobre o Lucro: a alteração requer que as entidades reconheçam o imposto diferido sobre as transações que, no reconhecimento inicial, dão origem a montantes iguais de diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis. Isso normalmente se aplica a transações de arrendamentos (ativos de direito de uso e passivos de arrendamento) e obrigações de descomissionamento e restauração, como exemplo, e exige o reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos adicionais. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Demonstrações Financeiras.

DONA FRANCISCA ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3 Aplicações financeiras

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renda fixa - Fundo Paraopeba | <u>6.563</u> | <u>3.317</u> |
| | <u>6.563</u> | <u>3.317</u> |

As aplicações financeiras estão representadas por cotas do Fundo Paraopeba, o qual é classificado como “Renda Fixa”, composto por papéis a preços e taxas de mercado equivalentes a remuneração do Certificado de Depósitos Bancários (CDB), e estão atualizadas pelos rendimentos auferidos, reconhecidos proporcionalmente até a data das demonstrações financeiras, não excedendo os seus respectivos valores de mercado. A receita gerada por esses investimentos é registrada como receita financeira.

4 Contas a receber partes relacionadas

A Companhia realiza operações de venda de energia elétrica, com partes relacionadas, conforme demonstradas abaixo:

| 2023 | Vendas | Outras receitas (despesas) | Contas a receber (a pagar) |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------------------------------|-------------------------------------------|
| COPEL Geração e Transmissão S.A. | 15.964 | - | 1.356 |
| Statkraft Energias Renováveis S.A. | 1.470 | - | 125 |
| Centrais Elétricas de Santa Catarina S.A. – CELESC | 15.964 | - | 1.356 |
| <i>Empresas do Grupo Gerdau:</i> | - | - | - |
| Gerdau S.A. | 35.920 | - | 3.052 |
| Gerdau Aços Longos S.A. | - | (339) | (30) |
| Gerdau Previdência Privada | - | (79) | - |
| Total de partes relacionadas | <u>69.318</u> | <u>(418)</u> | <u>5.859</u> |
| 2022 | Vendas | Outras receitas (despesas) | Contas a receber (a pagar) |
| COPEL Geração e Transmissão S.A. | 15.964 | - | 1.356 |
| Statkraft Energias Renováveis S.A. | 1.470 | - | 125 |
| Centrais Elétricas de Santa Catarina S.A. – CELESC | 15.964 | - | 1.356 |
| <i>Empresas do Grupo Gerdau:</i> | - | - | - |
| Gerdau S.A. | 35.918 | 9 | 3.050 |
| Gerdau Aços Longos S.A. | - | (347) | (26) |
| Gerdau Previdência Privada | - | (53) | - |
| Total de partes relacionadas | <u>69.316</u> | <u>(391)</u> | <u>5.861</u> |

Toda a venda de energia é assegurada para os sócios conforme sua participação societária. As condições de compras e vendas de energia são efetuadas em condições e prazos pactuados entre as partes, previstas em contrato e não são comparáveis a outras operações realizadas com terceiros não relacionados.

DONA FRANCISCA ENERGÉTICA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A Companhia detém contratos de longo prazo com suas sócias, onde a venda de energia é repassada conforme sua proporcionalidade no negócio. Com data definida de pagamento ao mês subsequente do faturamento. Se a obrigação não for liquidada, uma cláusula de cobrança é acionada, ocorrendo assim a cobrança de juros. A Companhia não possui histórico de inadimplência de seus clientes.

Além das transações acima, a Companhia mantém a aplicação financeira mencionada na nota explicativa nº 3 com a empresa relacionada Paraopeba, uma controlada da Gerdau S.A.

No ano de 2023 não houve destinação para remuneração da administração em Assembleia geral ordinária. No ano 2022 a remuneração aprovada foi de R\$ 104.

5 Adiantamento a fornecedores

No final do ano de 2023 foi fechado contrato de fornecimento de serviços e materiais referente a manutenção preventiva e corretiva da unidade geradora UG2 , com previsão de pagamento inicial a título de adiantamento conforme mencionados em contrato e cronograma de execução. O contrato tem início no ano de 2024 com término previsto para o ano de 2025. Em 2022 adiantamentos com fornecedores diversos.

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Adiantamento a fornecedores | <u>2.000</u> | <u>27</u> |
| | <u>2.000</u> | <u>27</u> |

DONA FRANCISCA ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

6 Imposto de renda e contribuição social**Apresentação dos ajustes do imposto de renda e da contribuição social no resultado**

Com base nos montantes de receita bruta para todos os exercícios apresentados, a Companhia optou pela tributação pelo regime do Lucro Presumidos, como demonstrado a seguir:

| Imposto de renda | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Receita bruta de vendas | 69.318 | 69.316 |
| Alíquota de presunção de lucro (IR) | 8% | 8% |
| Base de cálculo | 5.545 | 5.545 |
| Alíquota de imposto de renda | 15% | 15% |
| Imposto de renda sobre vendas | 832 | 832 |
| Base de cálculo do adicional | 5.305 | 5.305 |
| Alíquota de imposto de renda | 10% | 10% |
| Imposto de renda sobre vendas | 531 | 531 |
| Acréscimos à base de cálculo | 1.312 | 2.642 |
| * Rendimento de aplicação financeira | 1.209 | 1.171 |
| * Outras receitas operacionais | 92 | 1.455 |
| * Juros recebidos MAE/CCEE | 11 | 16 |
| Alíquota combinada de imposto de renda | 25% | 25% |
| Imposto de renda sobre receita financeira | 327 | 660 |
| Imposto de renda devido | 1.690 | 2.023 |
| Contribuição social | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Receita bruta de vendas | 69.318 | 69.316 |
| Alíquota de presunção de lucro (CS) | 12% | 12% |
| Base de cálculo de CS - Receita bruta de vendas | 8.318 | 8.318 |
| Alíquota de contribuição social | 9% | 9% |
| Contribuição social sobre venda | 749 | 749 |
| Acréscimos à base de cálculo | 1.312 | 2.642 |
| * Rendimento de aplicação financeira | 1.209 | 1.171 |
| * Outras receitas operacionais | 92 | 1.455 |
| * Juros recebidos MAE/CCEE | 11 | 16 |
| Alíquota de contribuição social | 9% | 9% |
| Contribuição social sobre receita financeira | 118 | 237 |
| Contribuição social devida | 867 | 986 |
| (=) Imposto de renda e Contribuição social devidos | 2.557 | 3.009 |

DONA FRANCISCA ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

7 Imobilizado

| | Terrenos | Máquinas, equipamentos e instalações | Equipamentos eletrônicos de dados | Outros | Imobilizado em andamento | Total |
|----------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------|--------------|
| Em 1º de janeiro de 2022 | 17.306 | 89.895 | 169 | 2.383 | 639 | 110.392 |
| Adições | | 406 | - | 8 | 9.853 | 10.267 |
| Transferências | | 733 | - | - | (733) | - |
| Baixas | | (209) | - | - | - | (209) |
| Depreciações | | (8.003) | (53) | (24) | - | (8.080) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2022 | 17.306 | 82.822 | 116 | 2.367 | 9.759 | 112.370 |
| Custo total | 17.306 | 185.597 | 266 | 2.520 | 9.759 | 215.448 |
| Depreciação acumulada | | (102.775) | (150) | (153) | - | (103.078) |
| Em 1º de janeiro de 2023 | 17.306 | 82.822 | 116 | 2.367 | 9.759 | 112.370 |
| Adições | | 952 | | 339 | | 1.291 |
| Transferências | | 12.082 | | (2.323) | (9.759) | - |
| Baixas | | (1.457) | | (6) | | (1.463) |
| Depreciações | | (5.910) | (55) | (39) | | (6.004) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2023 | 17.306 | 88.489 | 61 | 338 | 0 | 106.194 |
| Custo total | 17.306 | 194.213 | 265 | 396 | - | 212.180 |
| Depreciação acumulada | | (105.724) | (204) | (58) | - | (105.986) |
| Valor Residual | 17.306 | 88.489 | 61 | 338 | 0 | 106.194 |

DONA FRANCISCA ENERGÉTICA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Conforme Orientação OCPC 05 - Contrato de Concessão, emitida pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis, os bens integrantes da infraestrutura de geração vinculados aos contratos de concessão (uso do bem público) assinados após 2004, sob a égide de Lei nº 10.848/04 (novo marco regulatório), que não tenham direito à indenização no final do prazo de concessão no processo de reversão dos bens ao Poder Concedente, incluindo terrenos, devem ser amortizados com base na vida útil econômica de cada bem ou no prazo de concessão, dos dois o menor, ou seja, a amortização está limitada ao prazo de concessão. O mesmo tratamento contábil deve ser analisado para os contratos de concessão (uso do bem público) assinados entre 1995 a 2004, sob a égide do Decreto nº 2003, art. 20.

A Administração da Companhia analisou os efeitos dessa Orientação e constatou com sua assessoria jurídica que a Companhia tem direito à indenização no final do prazo de concessão. Desta forma, decidiram por continuar adotando as taxas de depreciação de acordo com a vida útil econômica de cada bem, a qual é menor que o prazo de concessão.

No ano de 2021 foi solicitado à ANEEL a aprovação de procedimento de conciliação física e contábil oriundo de trabalho de inventário de imobilizado em anos anteriores. A resposta da ANEEL veio através do OFÍCIO Nº 16/2021 SFF/ANEEL, com isso, a Companhia reconheceu um valor de R\$ 3.203 como adicional de depreciação de seu imobilizado em decorrência desse processo de conciliação e inventário.

Em 2022 ocorreu um sinistro na unidade geradora (UG1), o que ensejou a necessidade de reforma e modernização do equipamento aumentando o desempenho mecânico, parte do valor gasto foi alocado em custo, aproveitando a oportunidade da parada do equipamento para conserto, caracterizado como parada de manutenção, e parte em imobilizado em andamento e, assim que a máquina for totalmente energizada e entrar em operação, este valor será reclassificado para máquinas e equipamentos, sofrendo depreciação conforme regra já adotada pela Companhia. Em de 2023 com a energização da unidade geradora (UG1) o valor foi reclassificado para ativo imobilizado contando a partir desse momento sua vida útil.

8 Intangível

Com a edição da Lei nº 14.052/2020 e da Resolução ANEEL nº 895/2020, foi reconhecido que parte das perdas sofridas pelo consórcio da UHE Dona Francisca, na qualidade de participante do MRE, foram provocadas por fatores não hidrológicos, permitindo a sua reparação. Quantificadas as perdas sofridas e homologadas pela ANEEL, foi proposto um acordo de reparação mediante a prorrogação de extensão de prazo de concessão de 2033 a 2037, mediante renúncia às ações, administrativas e/ou judiciais, promovidas para discutir o impacto financeiro provocado pelo *Generation Scaling Factor* GSF. Dada a importância desse ajuste, em especial pelo impacto financeiro positivo da prorrogação do contrato de concessão, CEEE-G e DFESA entabularam o Termo de Acordo, de modo a regular a adesão ao novo RNE proposto pela legislação acima mencionada. O ativo intangível foi registrado em outubro de 2021, tendo sofrido amortização desde então, conforme abaixo:

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Intangível de concessão | 57.056 | 57.056 |
| Amortização acumulada | <u>(7.726)</u> | <u>(4.159)</u> |
| Saldo | <u>49.330</u> | <u>52.897</u> |
| Taxas anuais de amortização (%) | 6,25 | 6,25 |

DONA FRANCISCA ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

9 Termo de acordo GSF

Com a aquisição da concessão, conforme Nota Explicativa n.7, foi definido que a DFESA pagará à CEEE-G a quantia acordada no Termo de Acordo, em 48 (quarenta e oito) parcelas mensais, calculadas pelo Sistema de Amortização Constante com data prevista para encerramento em 2026; e que durante o período de extensão do contrato de concessão, serão mantidos os percentuais de participação das partes no consórcio (85% DFESA e 15% CEEE-G), bem como rateados os ônus e bônus advindos da garantia física da usina, o risco hidrológico e o risco de engenharia, conforme os termos e extensão do Termo de Acordo, em idêntica proporção (85% DFESA e 15% CEEE-G).

O Termo teve sua assinatura chancelada em outubro de 2021. Os valores do Termo de acordo estão registrados no passivo circulante e não circulante, com previsão de término em 2026. conforme abaixo:

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo no início do exercício | 45.678 | 58.087 |
| (+) Juros provisionados | 4.604 | 6.348 |
| (-) Pagamento de juros e principal | (19.091) | (18.757) |
| Saldo no final do exercício | <u>31.191</u> | <u>45.678</u> |

10 Provisão para passivos cíveis, , tributários e regulatórias**a. Causas prováveis**

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia apresentava os seguintes passivos relacionados a processos cíveis de risco de perda avaliado como provável:

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo no início do período | 214 | 228 |
| (+) Atualização monetária | 24 | 32 |
| (-) Reversão de valores provisionados | - | (46) |
| Saldo no final do exercício | <u>238</u> | <u>214</u> |

A Companhia não possuía, em 31/12/2023 e em 31/12/2022, contingências regulatórias e tributárias classificadas como risco de perda provável.

b. Causas possíveis

A Companhia é parte em outras demandas de natureza cível que possuem em conjunto um montante em discussão de aproximadamente R\$ 12,8 milhões, dentro desse valor constam R\$ 10,8 milhões os quais tratam-se de uma indenização por desapropriação movida em desfavor de Dona Francisca Energética e a Companhia Estadual de Energia Elétrica. Para tais demandas, não foram efetuadas provisões contábeis, pois estas foram consideradas como de perda possível, com base na opinião de seus consultores legais.

Destaca-se que a Companhia não possuía, em 31/12/2023 e em 31/12/2022, contingências, regulatórias classificadas com prognóstico de perda possível.

DONA FRANCISCA ENERGÉTICA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

11 Resultado por ação

Conforme requerido pelo CPC 41, resultado por ação, a tabela a seguir demonstra o cálculo do resultado por ação básico e diluído. A Companhia não possui instrumentos diluidores em 31 de dezembro de 2023 e 2022, e conseqüentemente, não há diferença entre o cálculo do lucro por ação básico e diluído.

| | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| | <u>Ordinárias</u> | <u>Ordinárias</u> |
| | <u>(Em milhares, exceto ações)</u> | <u>(Em milhares, exceto ações)</u> |
| Numerador | | |
| Lucro líquido disponível para acionistas | 23.243 | 24.522 |
| Denominador | | |
| Ações em circulação (média ponderada do ano) | <u>666.000.000</u> | <u>666.000.000</u> |
| Resultado por ação (em R\$) - Básico e diluído | <u>0,035</u> | <u>0,037</u> |

12 Instrumentos financeiros

a. Considerações gerais

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros, cujos riscos são administrados através de estratégias de posições financeiras e sistemas de controles de limites de exposição a estes. Todas as operações estão integralmente reconhecidas na contabilidade e restritas aos instrumentos a seguir relacionados:

- **Aplicações financeiras** - Estão reconhecidas pelo seu valor justo na data de encerramento das demonstrações financeiras e estão comentadas e apresentadas na Nota Explicativa nº 3.

b. Fatores de risco que podem afetar os negócios da Companhia

- **Risco de taxas de juros:** esse risco é oriundo da possibilidade de a Companhia vir a sofrer perdas (ou ganhos) por conta de flutuações nas taxas de juros que são aplicadas aos seus passivos e ativos captados (aplicados) no mercado. Para minimizar possíveis impactos advindos de oscilações em taxas de juros, a Companhia adota a política de diversificação, alternando a contratação de taxas fixas e variáveis (como o CDI), com repactuações periódicas de seus contratos, visando a adequá-los ao mercado.
- **Risco de liquidez:** a política de gestão do endividamento e recursos de caixa da Administração prevê a utilização de linhas compromissadas e de disponibilidade efetiva de linhas de crédito para gerenciar níveis adequados de liquidez de curto, médio e longo prazos para pagamentos de dividendos. Todas as modalidades de financiamento já foram liquidadas devido ao término do contrato.

DONA FRANCISCA ENERGÉTICA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13 Programa de Pesquisa e Desenvolvimento (P&D)

As concessionárias de geração de energia elétrica estão obrigadas a aplicar, anualmente, no mínimo, o percentual de 1% de sua Receita Operacional Líquida (ROL), com Programas de Pesquisa e Desenvolvimento, conforme Lei nº 9.991, de 24 de julho de 2000, alterada pela Lei nº 11.465, de 28 de março de 2007. Os recursos de P&D são aplicados da seguinte forma: 40% em projetos de pesquisa e desenvolvimento; 40% para o Fundo Nacional de Desenvolvimento Científico (FNDCT) e 20% para o Ministério de Minas e Energia. Os valores são provisionados pelo regime de competência, bem como a atualização financeira desses gastos pela Selic.

No ano de 2021 com a Medida Provisória nº 998/2020, convertida em Lei nº 14.120/2021, altera a Lei nº 9.991/2000 e prevê a destinação dos recursos não utilizados de Pesquisa e Desenvolvimento - P&D e Eficiência Energética - PEE, para a Conta de Desenvolvimento Energético - CDE, visando à modicidade tarifária até 2025 como medida de mitigação dos impactos econômicos provenientes da pandemia de Covid-19.

O Despacho Aneel nº 904/2021 determinou os recolhimentos para a CDE a partir de abril de 2021, sendo que os recolhimentos deverão ser efetuados por meio de emissão de boletos mensais pela CCEE, em 9 (nove) parcelas mensais, atualizadas pela taxa SELIC, no âmbito da execução orçamentária anual da CDE, a partir de 10 de abril de 2021. A cada parcela será incluída, pela CCEE, a atualização pela taxa SELIC desde a data base informada pela ANEEL até o mês anterior ao vencimento. Esta prática permaneceu no ano de 2022 e 2023.

Sendo assim o Despacho 904/2021 da ANEEL determinou que a DFESA destinasse o valor constante em seu passivo para a CDE, além das obrigações de P&D mensais.

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Pesquisa e desenvolvimento | <u>309</u> | <u>146</u> |
| | <u>309</u> | <u>146</u> |

14 Patrimônio líquido

Capital autorizado e subscrito

O capital subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2023 e 2022 é de R\$ 67.200 representado por 666.000.000 ações ordinárias, sem valor nominal, cuja composição é demonstrada a seguir:

| | Quantidade | % |
|----------------------------------------------------|--------------------|----------|
| Companhia Paranaense de Energia - COPEL | 153.381.798 | 23,03 |
| Centrais Elétricas de Santa Catarina S.A. – CELESC | 153.381.798 | 23,03 |
| Gerdau S.A. | 345.109.212 | 51,82 |
| Statkraft Energias Renováveis S.A. | <u>14.127.192</u> | 2,12 |
| | <u>666.000.000</u> | 100,00 |

DONA FRANCISCA ENERGÉTICA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Reserva legal

A reserva legal é constituída com base em 5% do lucro de cada exercício, e não deve exceder 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos ou aumentar o capital, mas não poderá ser usada para fins de pagamento de dividendos. A Companhia já atingiu os 20% do capital social realizado, totalizando o valor de R\$ 13.440 nos anos de 2023 e 2022, motivo pelo qual nenhuma parcela adicional de reserva legal vem sendo constituída.

Reserva de retenção de lucros

O saldo de reserva de retenção de lucros em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 53.147 (R\$ 41.136 em 2022), cuja finalidade é assegurar o orçamento de capital da Companhia, conforme estabelecido no art. 196 da Lei 6.404/1976. A administração encaminhou para deliberação da Assembleia a proposta de destinação dos lucros acumulados de 2023 no valor de R\$ 23.011 para a reserva de retenção de lucros.

Dividendos a pagar

Conforme o Estatuto Social da Companhia, os acionistas têm direito a receber, em cada exercício, um dividendo mínimo obrigatório de 1% do lucro líquido. No ano de 2023 foi provisionado o valor de R\$ 232 (R\$ 245 em 2022).

No ano de 2023, através dos poderes definidos no Estatuto Social da Companhia, a Diretoria Executiva deliberou a distribuição a título de dividendos adicionais aos seus acionistas no valor de R\$ 11.000 da reserva de retenção de lucros. Tal reserva havia sido constituída através de um orçamento de capital para 5 anos, no entanto, em 2023 houve uma reestruturação do projeto e os desembolsos de caixa previstos foram menores no primeiro ano, resultando em uma sobra de orçamento.

15 Receita líquida

A receita operacional líquida para o exercício possui a seguinte composição:

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Receita bruta - Fornecimento de energia elétrica | 69.318 | 69.316 |
| Impostos e contribuições sobre a receita | (2.532) | (2.530) |
| Programa de Pesquisa e Desenvolvimento | (620) | (623) |
| Receita líquida | <u>66.166</u> | <u>66.163</u> |

Os contratos de energia foram fixados pelo período de 2015 a 2025, a parte da produção cabível a DFESA é vendida aos sócios de forma proporcional à sua participação na Companhia, onde em comum acordo com os sócios, conforme previsto em contrato, não houve reajuste de preços no período.

DONA FRANCISCA ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

16 Despesas por natureza

Segue detalhamento das despesas por natureza, apresentadas nas demonstrações de resultados:

| Custo de operação | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Manutenção operacional da Usina | 5.807 | 4.922 |
| Compensação financeira | 3.744 | 3.492 |
| Depreciações | 6.004 | 8.080 |
| Amortização | 3.567 | 3.566 |
| Uso da rede de transmissão | 10.466 | 9.900 |
| Manutenção da usina | 1.242 | 3.378 |
| Indisponibilidade perda de energia | 1.762 | - |
| Outros custos | 936 | (970) |
| | <u>33.528</u> | <u>32.368</u> |

O custo de depreciação no ano de 2023 foi menor comparado ao ano anterior, a Companhia no ano de 2022 realizou ajuste relacionado a depreciações de anos anteriores com a anuência da Aneel mencionado na nota 6. Em 2023 ocorreu o pagamento da indisponibilidade de perda de energia à CEEE consorciada da DFESA no valor de R\$ 1.762 ocasionada pela parada da Unidade Geradora UG1 no ano de 2021.

Despesas Administrativas

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Despesas com pessoal | 1.262 | 1.180 |
| Serviços advocatícios | - | 2 |
| Outras despesas | 756 | 1.365 |
| | <u>2.018</u> | <u>2.547</u> |

Outras receitas/despesas operacionais

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Reversão passivo | - | (1.446) |
| Baixa de ativo | 1.456 | - |
| Outras receitas | (92) | (9) |
| | <u>1.364</u> | <u>(1.455)</u> |

Em 2022 a Administração realizou avaliação da provisão de perda de energia relacionada à CEEE e concluiu pela reversão da mesma, uma vez que a provisão de desembolso não se realizou.

Deu-se no ano de 2023 a baixa parcial da unidade geradora UG1 devido a imobilização da nova unidade oriundo das reformas e obras realizadas na mesma.

DONA FRANCISCA ENERGÉTICA S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

17 Seguros (Não Auditado)

A Companhia mantém contrato de seguros com cobertura determinada por orientação de especialistas, levando em conta a natureza e o grau de risco por montantes para cobrir eventuais perdas significativas sobre os seus ativos e/ou responsabilidades.

As principais coberturas de seguros contratadas são:

| Modalidade | Abrangência | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Patrimônio | Os ativos imobilizados estão segurados para incêndio, danos elétricos, explosão, inundação, quebra de máquina e outros. | 953.421 | 953.421 |
| Responsabilidade civil | Responsabilidade Civil da Operação, danos causados a terceiros por causas operativas e ou Naturais resultante da operação da Usina | 60.000 | 60.000 |
| Seguro Garantia | Garantia aos débitos inscritos em dívidas ativas referentes aos créditos de IRPJ e CSLL, constituídos no Processo Administrativo nº 11060.722686/2014-17, viabilizando a oposição de Embargos à Execução Fiscal nº 5010511-85.2022.4.04.7102 | 17.695 | 15.583 |

18 Resultado financeiro

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Outras despesas financeiras | (25) | (20) |
| Despesa financeira Termo GSF | (4.604) | (6.348) |
| Atualização Selic P&D | (23) | (4) |
| Atualização monetária contingência | (24) | 13 |
| Total de despesas financeiras | (4.676) | (6.359) |
| Rendimento de aplicação financeira | 1.209 | 1.171 |
| Outras receitas financeiras | 11 | 16 |
| Total de receitas financeiras | 1.220 | 1.187 |
| Resultado financeiro líquido | (3.456) | (5.172) |

* * *

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: 89AE98B83A5F4019B6CF5B670D30DBAB

Status: Concluído

Assunto: Complete com a DocuSign: DONAFRANCISCA23.DEZ

LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)

Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables

Envelope fonte:

Documentar páginas: 27

Assinaturas: 1

Remetente do envelope:

Certificar páginas: 2

Rubrica: 0

Jaqueline Franke

Assinatura guiada: Ativado

Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 16º e 17º

Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado

andares, Edifício Adalmiro Dellape Baptista B32, Itai

Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

São Paulo, São Paulo 04538-132

jaqueline.franke@pwc.com

Endereço IP: 134.238.160.188

Rastreamento de registros

Status: Original

Portador: Jaqueline Franke

Local: DocuSign

30 de janeiro de 2024 | 16:00

jaqueline.franke@pwc.com

Status: Original

Portador: CEDOC Brasil

Local: DocuSign

30 de janeiro de 2024 | 16:14

BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team

@pwc.com

Eventos do signatário

Emerson Lima de Macedo

emerson.macedo@pwc.com

Sócio

PwC BR

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma), Certificado Digital

Assinatura

DocuSigned by:

Emerson Lima de Macedo

F15236A410124DE...

Registro de hora e data

Enviado: 30 de janeiro de 2024 | 16:07

Visualizado: 30 de janeiro de 2024 | 16:13

Assinado: 30 de janeiro de 2024 | 16:14

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado

Usando endereço IP: 18.231.224.7

Detalhes do provedor de assinatura:

Tipo de assinatura: ICP Smart Card

Emissor da assinatura: AC SERASA RFB v5

CPF do signatário: 49747029553

Cargo do Signatário: Partner

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Não oferecido através do DocuSign

Eventos do signatário presencial**Assinatura****Registro de hora e data****Eventos de entrega do editor****Status****Registro de hora e data****Evento de entrega do agente****Status****Registro de hora e data****Eventos de entrega intermediários****Status****Registro de hora e data****Eventos de entrega certificados****Status****Registro de hora e data****Eventos de cópia****Status****Registro de hora e data**

Jaqueline Franke

Copiado

Enviado: 30 de janeiro de 2024 | 16:14

jaqueline.franke@pwc.com

Visualizado: 30 de janeiro de 2024 | 16:14

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)

Assinado: 30 de janeiro de 2024 | 16:14

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Não oferecido através do DocuSign

Eventos com testemunhas**Assinatura****Registro de hora e data**

| Eventos do tabelião | Assinatura | Registro de hora e data |
|----------------------------|-------------------|--------------------------------|
|----------------------------|-------------------|--------------------------------|

| Eventos de resumo do envelope | Status | Carimbo de data/hora |
|--------------------------------------|---------------|-----------------------------|
|--------------------------------------|---------------|-----------------------------|

| | | |
|----------------------|------------------------|-------------------------------|
| Envelope enviado | Com hash/criptografado | 30 de janeiro de 2024 16:07 |
| Entrega certificada | Segurança verificada | 30 de janeiro de 2024 16:13 |
| Assinatura concluída | Segurança verificada | 30 de janeiro de 2024 16:14 |
| Concluído | Segurança verificada | 30 de janeiro de 2024 16:14 |

| Eventos de pagamento | Status | Carimbo de data/hora |
|-----------------------------|---------------|-----------------------------|
|-----------------------------|---------------|-----------------------------|