

# **Itapebi Geração de Energia S.A.**

Relatório sobre a Revisão de  
Informações Trimestrais do  
Período de Três Meses Findo em  
31 de Março de 2024

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

## RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Aos Acionistas e Administradores da  
Itapebi Geração de Energia S.A.

### **Introdução**

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Itapebi Geração de Energia S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - “Interim Financial Reporting”, emitida pelo “International Accounting Standards Board - IASB”, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

### **Alcance da revisão**

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - “Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity”, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis, e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

### **Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais anteriormente referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) e com a norma internacional IAS 34, aplicáveis à elaboração de ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM.

## Outros assuntos

### *Demonstração do valor adicionado*

As informações contábeis intermediárias anteriormente referidas incluem a demonstração do valor adicionado - DVA, referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2024, elaborada sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins da norma internacional IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das Informações Trimestrais - ITR, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e os registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e o seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 09 (R1) - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse pronunciamento técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 22 de abril de 2024

*DELOITTE TOUCHE TOHMATSU*  
DELOITTE TOUCHE TOHMATSU  
Auditores Independentes Ltda.  
CRC nº 2 SP 011609/O-8 "F" RJ



Jônatas José Medeiros de Barcelos  
Contador  
CRC nº 1 RJ 093376/O-3

# Índice

## Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

## DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	5
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	9
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	11
--------------------------	----

Notas Explicativas	17
--------------------	----

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	51
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	52
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	53
--	----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Mil)</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2024</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	85.060
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>85.060</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2024</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2023</b>
1	Ativo Total	1.139.610	977.994
1.01	Ativo Circulante	238.726	62.299
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	185.072	17.916
1.01.03	Contas a Receber	24.642	21.867
1.01.03.01	Clientes	24.642	21.867
1.01.06	Tributos a Recuperar	254	273
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	254	273
1.01.06.01.01	Imposto de renda e Contribuição social a recuperar	2	2
1.01.06.01.02	Outros tributos a recuperar	252	271
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	28.758	22.243
1.01.08.03	Outros	28.758	22.243
1.01.08.03.02	Outros ativos circulantes	4.999	1.574
1.01.08.03.03	Instrumentos financeiros derivativos	23.759	20.669
1.02	Ativo Não Circulante	900.884	915.695
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	8.988	9.324
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	8.988	9.324
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	5.698	6.085
1.02.01.10.04	Impostos e contribuições a recuperar	3.156	3.146
1.02.01.10.08	Direito de uso	134	93
1.02.03	Imobilizado	626.739	636.404
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	613.182	618.519
1.02.03.01.01	Terrenos	10.433	10.433
1.02.03.01.02	Reservatório, barragens e adutoras	501.357	504.889
1.02.03.01.03	Edificações, obras civis e benfeitorias	42.844	43.262
1.02.03.01.04	Máquinas e equipamentos	49.293	50.367
1.02.03.01.05	Veículos	8.896	9.296
1.02.03.01.06	Móveis e utensílios	359	272
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	13.557	17.885
1.02.03.03.02	Edificações, obras civis e benfeitorias	36	48
1.02.03.03.03	Máquinas e equipamentos	3.289	12.125
1.02.03.03.04	Veículos	0	325
1.02.03.03.05	Móveis e utensílios	3.737	3.737
1.02.03.03.06	Adiantamento a fornecedores e outros	6.495	1.650
1.02.04	Intangível	265.157	269.967
1.02.04.01	Intangíveis	265.157	269.967
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	248.979	253.826
1.02.04.01.02	Direito de uso software	1.106	1.166
1.02.04.01.03	Outros Intangíveis	15.072	14.975

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2024</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2023</b>
2	Passivo Total	1.139.610	977.994
2.01	Passivo Circulante	174.147	168.479
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	11.337	10.040
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	11.337	10.040
2.01.02	Fornecedores	11.525	15.055
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	11.525	15.055
2.01.03	Obrigações Fiscais	5.697	4.661
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	5.697	4.661
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	2.011	0
2.01.03.01.02	Programa de Integração Social - PIS	271	280
2.01.03.01.03	Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	1.251	1.293
2.01.03.01.04	Imposto sobre Circulação de Mercadorias - ICMS	18	380
2.01.03.01.05	Instituto Nacional de Seguridade Social - INSS	1.228	843
2.01.03.01.06	Fundo de Garantia por Tempo de Serviço - FGTS	267	250
2.01.03.01.07	Outros	651	1.615
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	128.374	123.370
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	128.374	123.370
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	128.374	123.370
2.01.05	Outras Obrigações	17.214	15.353
2.01.05.02	Outros	17.214	15.353
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	6.973	6.973
2.01.05.02.04	Encargos setoriais	5.102	3.777
2.01.05.02.05	Concessão do serviço público (Uso do bem público)	3.510	3.510
2.01.05.02.06	Outras passivos circulantes	1.477	976
2.01.05.02.08	Passivo de arrendamento	152	117
2.02	Passivo Não Circulante	259.419	112.784
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	149.494	0
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	149.494	0
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	149.494	0
2.02.02	Outras Obrigações	51.673	51.847
2.02.02.02	Outros	51.673	51.847
2.02.02.02.03	Concessão do serviço público (Uso do Bem Público)	22.239	22.574
2.02.02.02.04	Encargos setoriais	5.744	5.404
2.02.02.02.06	Outras contas a pagar	2.829	3.385
2.02.02.02.08	Outros Tributos	20.857	20.484
2.02.02.02.09	Passivo de arrendamento	4	0
2.02.03	Tributos Diferidos	20.893	22.054
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	20.893	22.054
2.02.04	Provisões	37.359	38.883
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	8.326	8.793
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	7.831	8.314
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	495	479
2.02.04.02	Outras Provisões	29.033	30.090
2.02.04.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	29.033	30.090

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2024</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2023</b>
2.03	Patrimônio Líquido	706.044	696.731
2.03.01	Capital Social Realizado	202.525	202.525
2.03.02	Reservas de Capital	427.120	427.120
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	390.128	390.128
2.03.02.07	Reserva de incentivo fiscal	36.992	36.992
2.03.04	Reservas de Lucros	67.902	67.902
2.03.04.01	Reserva Legal	7.667	7.667
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	40.224	40.224
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	20.011	20.011
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	8.698	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-201	-816
2.03.08.01	Ajuste de avaliação patrimonial	-201	-816

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	47.766	59.538
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-20.567	-24.525
3.03	Resultado Bruto	27.199	35.013
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-11.874	-8.607
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-11.874	-8.607
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	15.325	26.406
3.06	Resultado Financeiro	-4.220	-5.623
3.06.01	Receitas Financeiras	679	685
3.06.01.01	Receitas Financeiras	679	685
3.06.02	Despesas Financeiras	-4.899	-6.308
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-3.063	-4.049
3.06.02.02	Outros resultados financeiros, líquidos	-1.836	-2.259
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	11.105	20.783
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-2.407	-2.794
3.08.01	Corrente	-3.885	-3.831
3.08.02	Diferido	1.478	1.037
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	8.698	17.989
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	8.698	17.989
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,1	0,11

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	8.698	17.989
4.02	Outros Resultados Abrangentes	615	420
4.02.01	Hedge de Fluxo de Caixa	932	636
4.02.02	Tributos diferidos sobre resultados abrangentes	-317	-216
4.03	Resultado Abrangente do Período	9.313	18.409

**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	18.628	16.347
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	26.584	34.951
6.01.01.01	Lucro líquido do período (antes dos impostos)	8.698	17.989
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	11.083	8.545
6.01.01.04	Redução ao valor recuperável ou baixa de ativos não circulantes	176	0
6.01.01.05	Resultado financeiro líquido	4.220	5.623
6.01.01.09	Tributos sobre o lucro	2.407	2.794
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-7.956	-18.604
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes e Outros	-2.775	-12.770
6.01.02.02	Rendimentos de aplicações financeiras recebidos	674	573
6.01.02.04	Outros tributos a recuperar (recolher) e encargos setoriais, líquidos	749	-1.531
6.01.02.10	Fornecedores	-3.571	-1.274
6.01.02.11	Salários e Encargos a Pagar	1.297	-435
6.01.02.15	Imposto de renda (IR) e contribuição social sobre lucro líquido (CSLL) pagos	-1.802	-2.891
6.01.02.17	Juros pagos - Arrendamentos	-61	-13
6.01.02.18	Provisões, líquidas dos depósitos judiciais	-934	-713
6.01.02.19	Outros ativos e passivos, líquidos	-1.533	450
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-222	-755
6.02.02	Aquisição de imobilizado e intangível	-222	-755
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	148.750	-99
6.03.02	Captação de debêntures	150.000	0
6.03.05	Pagamento de principal - Arrendamento	-624	-99
6.03.06	Pagamento de custos de captação	-626	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	167.156	15.493
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	17.916	7.953
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	185.072	23.446

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	202.525	467.343	27.678	0	-815	696.731
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	202.525	467.343	27.678	0	-815	696.731
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	8.698	615	9.313
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	8.698	0	8.698
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	615	615
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	932	932
5.05.02.02	Tributos s/ Ajustes Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-317	-317
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	202.525	467.343	27.678	8.698	-200	706.044

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	202.525	55.174	68.758	0	-3.401	323.056
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	202.525	55.174	68.758	0	-3.401	323.056
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	371.946	0	0	0	371.946
5.04.08	Operações de cisão	0	371.946	0	0	0	371.946
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	17.989	420	18.409
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	17.989	0	17.989
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	420	420
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	636	636
5.05.02.02	Tributos s/ Ajustes Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-216	-216
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	202.525	427.120	68.758	17.989	-2.981	713.411

**DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023</b>
7.01	Receitas	57.040	70.793
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	56.815	69.449
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	225	1.344
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-13.984	-20.628
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-6.959	-13.791
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-7.025	-6.837
7.03	Valor Adicionado Bruto	43.056	50.165
7.04	Retenções	-11.083	-8.545
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-11.083	-8.545
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	31.973	41.620
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	3.111	10.053
7.06.02	Receitas Financeiras	3.111	10.053
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	35.084	51.673
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	35.084	51.673
7.08.01	Pessoal	7.381	4.511
7.08.01.01	Remuneração Direta	5.862	3.852
7.08.01.02	Benefícios	1.048	857
7.08.01.03	F.G.T.S.	679	-325
7.08.01.04	Outros	-208	127
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	11.618	13.481
7.08.02.01	Federais	11.618	13.481
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	7.387	15.692
7.08.03.01	Juros	7.297	15.629
7.08.03.02	Aluguéis	90	63
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	8.698	17.989
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	8.698	17.989

## Comentário do Desempenho



**Rio de Janeiro, 23 de abril de 2024** – Itapebi anuncia hoje os seus resultados do primeiro trimestre de 2024 (IT24).

DESTAQUES (R\$ MM) IT24	IT24	IT23	Δ%
Margem Bruta	41	47	(13%)
EBITDA	26	35	(26%)
Resultado Financeiro	(4)	(6)	(33%)
Lucro Líquido	9	18	(50%)



Indicadores Financeiros de Dívida <sup>1</sup>	IT24	2023	Variação
Dívida Líquida <sup>2</sup> /EBITDA <sup>3</sup>	0,63	0,72	(0,09)

<sup>(1)</sup> Os indicadores financeiros não são utilizados para cálculo de covenants

<sup>(2)</sup> Dívida líquida de disponibilidades, aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários

<sup>(3)</sup> EBITDA 12 meses

#### Destques Financeiros e Operacionais:

- Margem bruta de R\$41 milhões no IT24 (-13% vs. IT23), em razão do menor preço médio dos contratos de venda de energia.
- EBITDA de R\$26 milhões no IT24 (-26% vs. IT23).
- Lucro líquido de R\$9 milhões no IT24 (-50% vs. IT23), em virtude do impacto não recorrente no IT23 de amortização sobre o ágio incorporado na operação de cisão com Termopernambuco.
- Disponibilidade de 98,58% no IT24 (vs. 95,80% no IT23), acima da referência regulatória.
- Geração de 509,8 GWh no IT24 (+7% vs. IT23), em razão da maior afluência no período.

Itapebi apresenta os resultados do IT24 a partir de análises gerenciais que a administração entende traduzir da forma mais transparente o negócio da companhia, conciliada com os padrões internacionais de demonstrações financeiras (International Financial Reporting Standards – IFRS).

**Comentário do Desempenho****Resultados em 31 de março de 2024**  
**Publicado em 23 de abril de 2024****Itapebi****ÍNDICE**

1.	PERFIL CORPORATIVO E ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO.....	3
2.	DESEMPENHO OPERACIONAL .....	3
3.	DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO.....	3
4.	EBITDA (LAJIDA).....	4
5.	RESULTADO FINANCEIRO.....	4
6.	INVESTIMENTOS.....	5
7.	ENDIVIDAMENTO .....	5
7.1.	Posição de Dívida.....	5
7.2.	Cronograma de amortização das dívidas .....	6

**Comentário do Desempenho****Resultados em 31 de março de 2024****Itapebi****Publicado em 23 de abril de 2024****1. PERFIL CORPORATIVO E ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO**

A Itapebi foi constituída em fevereiro de 1998 com o objetivo de construir e operar a Usina Hidrelétrica de Itapebi, localizada no Rio Jequitinhonha, município de Itapebi, divisa entre os Estados da Bahia (BA) e de Minas Gerais (MG).

Sua capacidade instalada é de 462 MW, conforme Despacho ANEEL nº 3.095 de 04 de outubro de 2012 e sua Garantia Física é de 202,1 MWh. A Companhia negocia toda a sua energia no Ambiente de Contratação Livre - ACL, por meio de um contrato de compra e venda de energia firmado com a NC Energia S.A., comercializadora do Grupo.

A Neoenergia possui 100% da participação acionária de Itapebi, conforme estrutura societária abaixo.

**2. DESEMPENHO OPERACIONAL**

Itapebi apresentou índice de disponibilidade de 98,58% no IT24, acima do registrado no IT23 (95,80%). A média de disponibilidade dos últimos 60 meses de operação foi de 96,52%, acima da referência regulatória.

A geração de energia em Itapebi totalizou 509,8 GWh no IT24 (+7% vs. IT23), explicada pela maior afluência no trimestre.

**3. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO**

Os comentários da Administração sobre o desempenho econômico-financeiro e o resultado das operações devem ser lidos em conjunto com as demonstrações financeiras e notas explicativas.

DRE (R\$ MM)	IT24	IT23	Variação	
			R\$	%
Receita Líquida	48	60	(12)	(20%)
Custos Com Energia	(6)	(13)	7	(54%)
<b>MARGEM BRUTA</b>	41	47	(6)	(13%)
Despesa Operacional	(15)	(12)	(3)	25%
<b>EBITDA</b>	26	35	(9)	(26%)
Depreciação	(11)	(9)	(2)	22%
Resultado Financeiro	(4)	(6)	2	(33%)
IR/CS	(2)	(3)	1	(33%)
<b>LUCRO LÍQUIDO</b>	9	18	(9)	(50%)

## Comentário do Desempenho

**Resultados em 31 de março de 2024**  
**Publicado em 23 de abril de 2024**

**Itapebi**

Itapebi encerrou o IT24 com margem bruta de R\$41 milhões (-13% vs. IT23), em razão do menor preço médio dos contratos de venda de energia.

As despesas operacionais somaram R\$15 milhões no IT24 (+25% vs. IT23).

Como resultado das variações citadas acima, o EBITDA totalizou R\$26 milhões no IT24 (-26% vs. IT23).

O lucro líquido foi de R\$9 milhões no IT24 (-50% vs. IT23), também impactado pelo aumento da depreciação decorrente da amortização sobre o ágio incorporado na operação de cisão com Termopernambuco, concluída no IT23.

#### 4. EBITDA (LAJIDA)

Atendendo à Resolução CVM nº 156/22, demonstramos no quadro abaixo a conciliação do EBITDA (sigla em inglês para Lucro Antes dos Juros, Impostos, Depreciação e Amortização, LAJIDA) e, complementamos que os cálculos apresentados estão alinhados com os critérios dessa mesma Resolução:

EBITDA (R\$ milhões)	IT24	IT23	Variação	
			R\$	%
Lucro líquido do período (A)	9	18	(9)	(50%)
Despesas financeiras (B)	(3)	(4)	1	(25%)
Receitas financeiras (C)	1	1	-	-
Outros resultados financeiros, líquidos (D)	(2)	(2)	-	-
Imposto de renda e contribuição social (E)	(2)	(3)	1	(33%)
Depreciação e Amortização (F)	(11)	(9)	(2)	22%
<b>EBITDA = A - (B + C + D + E + F)</b>	<b>26</b>	<b>35</b>	<b>(9)</b>	<b>(26%)</b>

#### 5. RESULTADO FINANCEIRO

RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO (R\$ MM)	IT24	IT23	Variação	
			R\$	%
Renda de aplicações financeiras	0,7	0,6	0,1	16,7%
Encargos, variações monetárias e cambiais e Instrumentos financeiros derivativos de dívida	(3,0)	(3,7)	0,7	(18,9%)
Outros resultados financeiros não relacionados a dívida	(1,9)	(2,5)	0,6	(24,0%)
Variações monetárias e cambiais - outros	(0,0)	0,2	(0,2)	(100,0%)
Atualização provisão para contingências / depósitos judiciais	(0,6)	(1,1)	0,5	(45,5%)
Outras receitas (despesas) financeiras líquidas	(1,3)	(1,6)	0,3	(18,8%)
<b>Total</b>	<b>(4,2)</b>	<b>(5,6)</b>	<b>1,4</b>	<b>(25,0%)</b>

O resultado financeiro foi de -R\$4,2 milhões no IT24 (vs. -R\$5,6 milhões no IT23), em razão da atualização das contingências pela inflação, considerando a redução do IPCA no trimestre e pelo melhor resultado do serviço da dívida, explicado pela redução do CDI no período. Esses efeitos compensaram o impacto negativo do crescimento do saldo médio da dívida, em virtude da 6ª emissão de Debêntures da Companhia, ocorrida no trimestre.

## Comentário do Desempenho

**Resultados em 31 de março de 2024**  
**Publicado em 23 de abril de 2024**

**Itapebi**

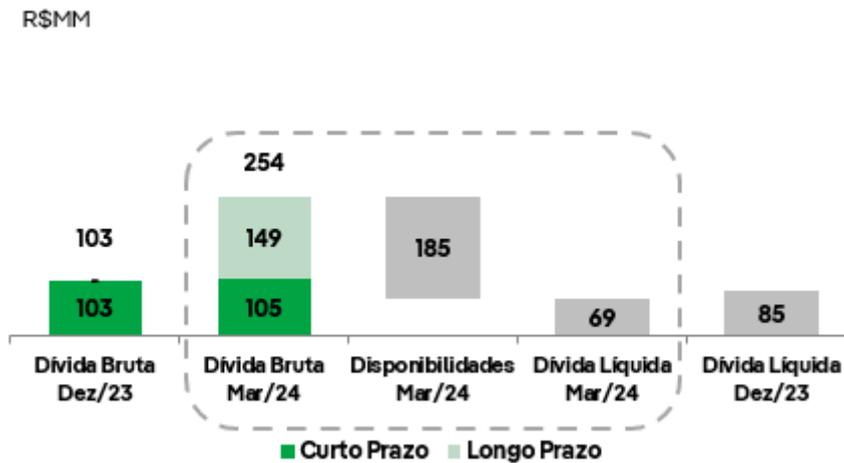
### 6. INVESTIMENTOS

Os investimentos em Itapebi somaram R\$0,2 milhões no IT24, R\$1,2 milhões abaixo do realizado no IT23, seguindo o cronograma de manutenção da usina.

### 7. ENDIVIDAMENTO

#### 7.1. Posição de Dívida

Em março de 2024, a dívida líquida da Companhia, incluindo caixa, equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários atingiu R\$69 milhões (dívida bruta de R\$254 milhões), apresentando uma redução de 19% (R\$ 16 milhões), em relação a dezembro de 2023. Em relação a segregação do saldo devedor, a Itapebi possui 59% da dívida contabilizada no longo prazo e 41% no curto prazo.



## Comentário do Desempenho

Resultados em 31 de março de 2024

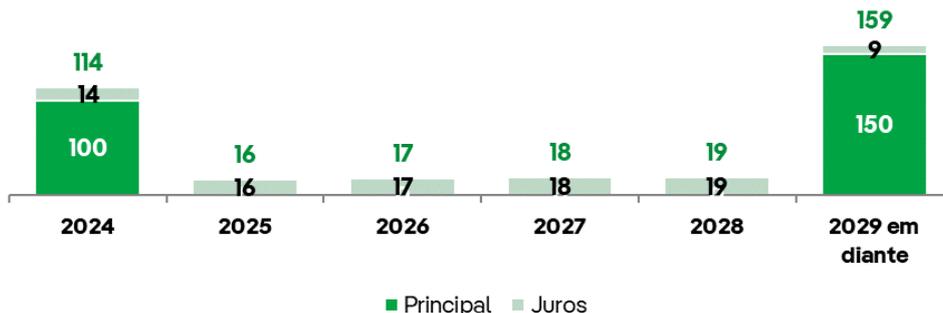
**Itapebi**

Publicado em 23 de abril de 2024

### 7.2. Cronograma de amortização das dívidas

O gráfico abaixo apresenta o cronograma de vencimentos de principal e juros da dívida, utilizando as curvas *forward* de mercado para os indexadores e moedas atrelados ao endividamento da Companhia vigente em 31 de março de 2024.

R\$ MM



#### DISCLAIMER

Esse documento foi preparado pela ITAPEBI Geração de Energia S.A. ("ITAPEBI"), visando indicar a situação geral e o andamento dos negócios da Companhia. O documento é propriedade da ITAPEBI e não deverá ser utilizado para qualquer outro propósito sem a prévia autorização escrita da ITAPEBI.

A informação contida neste documento reflete as atuais condições e nosso ponto de vista até esta data, estando sujeitas a alterações. O documento contém declarações que apresentam expectativas e projeções da ITAPEBI sobre eventos futuros. Estas expectativas envolvem vários riscos e incertezas, podendo, desta forma, haver resultados ou consequências diferentes daqueles aqui discutidos e antecipados, não podendo a Companhia garantir a sua realização.

Todas as informações relevantes, ocorridas no exercício e utilizadas pela Administração na gestão da Companhia, estão evidenciadas neste documento e na Informação Contábil Anual.

Demais informações sobre a empresa podem ser obtidas no Formulário de Referência, disponível no site da CVM e no site de Relações com Investidores do Grupo Neoenergia (ri.neoenergia.com)

**Notas Explicativas**



Demonstrações  
Financeiras  
Intermediárias

31 de março de 2024

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

**Notas Explicativas**

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

**DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO**

Para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto pelos valores de lucro por ação)

	Notas	3 meses findos em	
		31/mar/2024	31/mar/2023
<b>Receita operacional, líquida</b>	<b>3</b>	<b>47.766</b>	<b>59.538</b>
<b>Custos</b>		<b>(20.567)</b>	<b>(24.525)</b>
Custos com energia elétrica	4	(6.422)	(12.732)
Custos de operação	5	(14.145)	(11.793)
<b>Lucro bruto</b>		<b>27.199</b>	<b>35.013</b>
Outras despesas gerais e administrativas	5	(11.874)	(8.607)
<b>Lucro operacional</b>		<b>15.325</b>	<b>26.406</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>6</b>	<b>(4.220)</b>	<b>(5.623)</b>
Receitas financeiras		679	685
Despesas financeiras		(3.063)	(4.049)
Outros resultados financeiros, líquidos		(1.836)	(2.259)
<b>Lucro antes dos tributos</b>		<b>11.105</b>	<b>20.783</b>
<b>Tributos sobre o lucro</b>	<b>7.1.1</b>	<b>(2.407)</b>	<b>(2.794)</b>
Corrente		(3.885)	(3.831)
Diferido		1.478	1.037
<b>Lucro líquido do período</b>		<b>8.698</b>	<b>17.989</b>
<b>Lucro básico e diluído por ação do capital – R\$:</b>	<b>16.2</b>	<b>0,10</b>	<b>0,11</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

**Notas Explicativas**

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

**DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE**

Para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	3 meses findos em	
	31/mar/2024	31/mar/2023
Lucro líquido do período	8.698	17.989
Outros resultados abrangentes		
Itens que serão reclassificados para o resultado:		
Ganhos (perdas) em <i>Hedge</i> de fluxo de caixa	932	636
Tributos diferidos sobre resultados abrangentes	(317)	(216)
Outros resultados abrangentes do período, líquido dos tributos	615	420
<b>Resultado abrangente do período</b>	<b>9.313</b>	<b>18.409</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

**Notas Explicativas**

## ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

## DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA

Para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	3 meses findos em	
	31/mar/2024	31/mar/2023
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Lucro líquido do período</b>	<b>8.698</b>	<b>17.989</b>
<b>Ajustado por:</b>		
Depreciação e amortização	11.083	8.545
Baixa e/ou alienação de ativos não circulantes	176	-
Tributos sobre o lucro	2.407	2.794
Resultado financeiro, líquido	4.220	5.623
<b>Alterações no capital de giro:</b>		
Contas a receber de clientes e outros	(2.775)	(12.770)
Fornecedores e contas pagar	(3.571)	(1.274)
Salários, benefícios a empregados e encargos a pagar, líquidos	1.297	(435)
Outros tributos a recuperar (recolher) e encargos setoriais, líquidos	749	(1.531)
Provisões, líquidas dos depósitos judiciais	(934)	(713)
Outros ativos e passivos, líquidos	(1.533)	450
<b>Caixa gerado nas operações</b>	<b>19.817</b>	<b>18.678</b>
Rendimento de aplicação financeira	674	573
Pagamento de juros – Arrendamentos	(61)	(13)
Tributos sobre o lucro pagos	(1.802)	(2.891)
<b>Caixa gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>18.628</b>	<b>16.347</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>		
Aquisição de imobilizado e intangível	(222)	(755)
<b>Caixa consumido nas atividades de investimentos</b>	<b>(222)</b>	<b>(755)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>		
Captação de empréstimos e financiamentos	150.000	-
Pagamento dos custos de captação	(626)	-
Pagamento de principal – Arrendamentos	(624)	(99)
<b>Caixa gerado (consumido) nas atividades de financiamentos</b>	<b>148.750</b>	<b>(99)</b>
<b>Aumento de caixa e equivalentes de caixa no período</b>	<b>167.156</b>	<b>15.493</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	17.916	7.953
<b>Caixa e equivalentes de caixa no final do período</b>	<b>185.072</b>	<b>23.446</b>
<b>Transações que não envolveram caixa:</b>		
Operações de cisão	-	371.946

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

**Notas Explicativas**

## ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

## BALANÇO PATRIMONIAL

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	31/mar/2024	31/dez/2023
<b>Ativo</b>			
<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	8	185.072	17.916
Contas a receber de clientes e outros	9	24.642	21.867
Instrumentos financeiros derivativos	13.3	23.759	20.669
Tributos sobre o lucro a recuperar		2	2
Outros tributos a recuperar		252	271
Outros ativos circulantes		4.999	1.574
<b>Total do circulante</b>		<b>238.726</b>	<b>62.299</b>
<b>Não circulante</b>			
Tributos sobre o lucro a recuperar		3.156	3.146
Depósitos judiciais	15	5.698	6.085
Direito de uso		134	93
Imobilizado	10	626.739	636.404
Intangível	11	265.157	269.967
<b>Total do não circulante</b>		<b>900.884</b>	<b>915.695</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>1.139.610</b>	<b>977.994</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

**Notas Explicativas**

## ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

## BALANÇO PATRIMONIAL

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	31/mar/2024	31/dez/2023
<b>Passivo</b>			
<b>Circulante</b>			
Fornecedores e contas a pagar	12	11.525	15.055
Empréstimos e financiamentos	13.2	128.374	123.370
Passivo de arrendamento		152	117
Salários, benefícios a empregados e encargos a pagar		11.337	10.040
Tributos sobre o lucro a recolher		2.011	-
Outros tributos e encargos setoriais a recolher		8.788	8.438
Concessão do serviço público (Uso do Bem Público)	14	3.510	3.510
Dividendos e juros sobre capital próprio	17.1	6.973	6.973
Outros passivos circulantes		1.477	976
<b>Total do circulante</b>		<b>174.147</b>	<b>168.479</b>
<b>Não circulante</b>			
Empréstimos e financiamentos	13.2	149.494	-
Passivo de arrendamento		4	-
Tributos sobre o lucro a recolher		20.857	20.484
Tributos sobre o lucro diferidos	7.1.2	20.893	22.054
Outros tributos e encargos setoriais a recolher		5.744	5.404
Concessão do serviço público (Uso do Bem Público)	14	22.239	22.574
Provisões e outras obrigações	15	37.359	38.883
Outros passivos não circulantes		2.829	3.385
<b>Total do não circulante</b>		<b>259.419</b>	<b>112.784</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Atribuído aos acionistas da Companhia	16	706.044	696.731
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>706.044</b>	<b>696.731</b>
<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>		<b>1.139.610</b>	<b>977.994</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

## Notas Explicativas

### ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

#### DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Reservas de Capital			Reservas de Lucros		Proposta de distribuição de dividendos adicionais	Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados	Total
	Capital Social	Reserva especial de ágio	Reserva de incentivo fiscal	Reserva legal	Reserva de incentivo fiscal				
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	202.525	390.128	36.992	7.667	40.224	20.011	(816)	-	696.731
<b>Resultado abrangente do período:</b>									
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	8.698	8.698
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	615	-	615
<b>Saldos em 31 de março de 2024</b>	202.525	390.128	36.992	7.667	40.224	20.011	(201)	8.698	706.044
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	202.525	18.182	36.992	-	7.667	28.746	32.344	(3.401)	323.056
<b>Resultado abrangente do período:</b>									
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	17.989	17.989
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	420	-	420
<b>Transação com os sócios:</b>									
Operações de cisão (nota 16.3.1)	-	371.946	-	-	-	-	-	-	371.946
<b>Saldos em 31 de março de 2023</b>	202.525	390.128	36.992	7.667	28.746	32.344	(2.981)	17.989	713.411

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

**Notas Explicativas**

## ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

## DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO

Para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	31/mar/2024	31/mar/2023
<b>Receitas</b>		
Vendas de energia, serviços e outros	56.815	69.449
Receita de construção de ativos próprios	225	1.344
<b>Subtotal</b>	<b>57.040</b>	<b>70.793</b>
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>		
Energia elétrica comprada para revenda	(42)	(7.409)
Encargos de uso da rede básica de transmissão	(6.917)	(6.382)
Materiais, serviços de terceiros e outros	(7.025)	(6.837)
<b>Subtotal</b>	<b>(13.984)</b>	<b>(20.628)</b>
<b>Valor adicionado bruto</b>	<b>43.056</b>	<b>50.165</b>
Depreciação e amortização	(11.083)	(8.545)
<b>Valor adicionado líquido produzido pela entidade</b>	<b>31.973</b>	<b>41.620</b>
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>		
Juros e variações cambiais de ativos	3.111	10.053
<b>Subtotal</b>	<b>3.111</b>	<b>10.053</b>
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>	<b>35.084</b>	<b>51.673</b>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>		
<b>Pessoal</b>		
Remunerações	5.008	3.258
Férias e 13º salário	854	594
Encargos sociais (exceto INSS)	679	(325)
Benefícios	1.048	857
Outros	(208)	127
<b>Subtotal</b>	<b>7.381</b>	<b>4.511</b>
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>		
INSS (sobre folha de pagamento)	936	1.421
PIS e COFINS	3.757	5.064
Tributos sobre o lucro	2.407	2.794
Obrigações intrassetoriais	4.213	3.774
Outros	305	428
<b>Subtotal</b>	<b>11.618</b>	<b>13.481</b>
<b>Remuneração de capital de terceiros</b>		
Juros e variações cambiais	7.297	15.629
Aluguéis	90	63
<b>Subtotal</b>	<b>7.387</b>	<b>15.692</b>
<b>Remuneração de Capitais Próprios</b>		
Lucros retidos	8.698	17.989
<b>Subtotal</b>	<b>8.698</b>	<b>17.989</b>
<b>Valor adicionado distribuído</b>	<b>35.084</b>	<b>51.673</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

## Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A. (“ITAPEBI” ou “Companhia”) é uma empresa do Grupo Neoenergia localizada no município de Itapebi, no estado da Bahia, detentora da concessão federal para construir e explorar a Usina Hidrelétrica de Itapebi, tendo firmado junto à Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL o Contrato de Concessão de Uso de Bem Público, em 1999, para exploração da referida área, com vigência até maio de 2039.

A Companhia mantém transações relevantes com empresas do Grupo Neoenergia e segue o plano de negócios da controladora final Neoenergia S.A. na condução de suas operações, onde sua receita de fornecimento de energia é integralmente oriunda de transações com a comercializadora do grupo com contrato vigente até dezembro de 2024.

#### 1.1 Gestão de riscos financeiros e operacionais

Conforme processo de revisão previsto, não houve alterações relevantes com relação à Política de Riscos Financeiros e Operacionais do Grupo às divulgadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

A Política de Riscos Financeiros se aplica a todos os negócios que integram o Grupo Neoenergia, dentro dos limites previsto aplicável às atividades reguladas que geram exposição a riscos financeiros, devendo ser reproduzida por suas controladas, observando seus respectivos estatutos sociais e a legislação aplicável. Estão incluídas diretrizes e limites específicos para gerenciamento de risco cambial e de *commodities*, risco de taxas de juros e índices de preços, risco liquidez e risco solvência, assim como a utilização de instrumentos derivativos para fins proteção, cuja utilização para fins especulativos é expressamente proibida. A Política de Risco Operacional em Transações de Mercado estabelece o controle e gestão dos riscos nas transações de longo e curto prazo de gestão de energia e tesouraria.

### 2. BASE DE ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

#### 2.1 Base de preparação

As demonstrações financeiras intermediárias da Companhia, foram preparadas e estão apresentadas de acordo com a IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (“IASB”) e o CPC 21- Demonstração Intermediária (práticas contábeis adotadas no Brasil) e devem ser lidas em conjunto com as últimas demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, previamente divulgadas. As demonstrações financeiras intermediárias estão apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais.

As demonstrações financeiras intermediárias apresentam as principais variações no período, evitando a repetição de determinadas notas às demonstrações financeiras anuais previamente divulgadas, e estão sendo apresentadas na mesma base de agrupamentos e ordem de quadros e notas explicativas, se comparadas com as demonstrações financeiras anuais.

A Companhia também se utiliza das orientações contidas no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico Brasileiro e das normas definidas pela ANEEL, quando estas não são conflitantes com as práticas contábeis adotadas no Brasil e/ou com as práticas contábeis internacionais.

## Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

---

As demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas com base no custo histórico e ajustadas para refletir (i) o valor justo de instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo; e (ii) perdas pela redução ao valor recuperável ("*impairment*") de ativos.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas na gestão da Administração da Companhia.

A emissão dessas demonstrações financeiras intermediárias foi aprovada e autorizada pela Administração da Companhia, em 22 de abril de 2024.

### 2.2 Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras intermediárias estão apresentadas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Transações em moeda estrangeira são inicialmente registradas à taxa de câmbio em vigor na data da transação e convertidas pela taxa de câmbio vigente na data do balanço. Ganhos e perdas cambiais pela atualização de ativos e passivos são reconhecidos no resultado financeiro.

### 2.3 Políticas contábeis materiais e estimativas críticas

As políticas contábeis materiais e estimativas críticas aplicadas à estas demonstrações financeiras intermediárias são as mesmas aplicadas as demonstrações financeiras completas findas em 31 de dezembro de 2023, e, portanto, devem ser lidas em conjunto.

## Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

### 2.4 Novas normas e interpretações vigentes e não vigentes

Os principais normativos alterados, emitidos ou em discussão pelo *International Accounting Standards Board* ('IASB') e pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ('CPC') que são aderentes e potencialmente relevantes ao contexto operacional e financeiro da Companhia são os seguintes:

#### a) Alterações em pronunciamentos contábeis com vigência a partir de 2024:

Norma	Descrição da alteração	Vigência
IAS 1/ CPC 26: Apresentação das Demonstrações Financeiras	As emendas estabelecem requerimentos para classificação e divulgação de um passivo com cláusulas de <i>covenants</i> como circulante ou não circulante. Segundo as emendas o passivo deve ser classificado como circulante quando a entidade não tem o direito no final do período de reporte de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos doze meses após o período de reporte. Adicionalmente, apenas <i>covenants</i> cujo cumprimento é obrigatório antes do, ou, no final do período de reporte devem afetar a classificação de um passivo como circulante ou não circulante.	01/01/2024, aplicação retrospectiva
IFRS 16/ CPC 6 (R2): Arrendamentos	As emendas incluem requerimentos que especificam que o vendedor-arrendatário deve mensurar subsequentemente o passivo de arrendamento derivado da transferência de ativo - que atende aos requisitos para ser reconhecida como receita de venda - e retro arrendamento (' <i>Sale and Leaseback</i> ') de forma que não seja reconhecido ganho ou perda referente ao direito de uso retido na transação.	01/01/2024, aplicação retrospectiva
IAS 7/ CPC 3: Demonstração dos Fluxos de Caixa	Divulgação de operações de Risco Sacado (' <i>Reverse factoring</i> '), que envolvem as companhias e seus fornecedores. Os novos requisitos de divulgação tornarão visível o uso de acordos de financiamento de fornecedores por uma companhia e permitirão que os investidores observem como o uso desses instrumentos afetou as operações e a estrutura capital da companhia.	01/01/2024, aplicação retrospectiva
Resolução CVM nº 199/ CPC 9 (R1): Demonstração do Valor Adicionado.	A Resolução CVM nº 199, esclarece determinados critérios para elaboração e apresentação da Demonstração do Valor Adicionado ('DVA'), cujo objetivo principal é elucidar requisitos normativos e, por consequência, reduzir a abrangência de práticas contábeis adotadas na elaboração da DVA pelas companhias brasileiras.	01/01/2024

As alterações em Pronunciamentos que entraram em vigor em 01 de janeiro de 2024 não produziram impactos relevantes nas demonstrações financeiras intermediárias.

## Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

### b) Alterações em pronunciamentos contábeis com vigência a partir de 2025:

Norma	Descrição da alteração	Vigência
IFRS 18: Apresentação e divulgação das Demonstrações Financeiras	A IFRS 18 introduz três categorias definidas para receitas e despesas – operacionais, de investimento e de financiamento – para melhorar a estrutura da demonstração de resultados e exige que todas as entidades forneçam novos subtotais definidos, incluindo o lucro operacional. A estrutura melhorada e os novos subtotais darão aos investidores um ponto de partida consistente para analisar o desempenho das companhias. A IFRS 18 também exige que as companhias divulguem explicações sobre as medidas específicas que estão relacionadas com a demonstração dos resultados, referidas como medidas de desempenho definidas pela Administração. Os novos requisitos irão melhorar a disciplina e a transparência das medidas de desempenho definidas pela Administração e provavelmente torná-las sujeitas a auditoria. A IFRS 18 substituirá a IAS 1/ CPC 26: Apresentação das Demonstrações Financeiras	01/01/2027, aplicação retrospectiva

A Companhia espera impactos substanciais na elaboração da Demonstração de Resultado e da Demonstração dos Fluxos de Caixa, originados pela aplicação da IFRS 18. A Companhia está analisando os possíveis impactos referentes a este pronunciamento em suas demonstrações financeiras. A Companhia aguardará a orientação do CPC para a aplicação deste pronunciamento.

Em relação aos demais normativos em discussão no IASB ou com data de vigência estabelecida em exercício futuro, a Companhia está acompanhando as discussões e até o momento não identificou a possibilidade de ocorrência de impactos significativos.

### 3. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	3 meses findos em	
	31/mar/2024	31/mar/2023
Fornecimento de energia	49.327	63.576
Câmara de Comercialização de Energia – CCEE	7.488	5.873
<b>Receita operacional bruta</b>	<b>56.815</b>	<b>69.449</b>
(-) Pis e Cofins	(4.836)	(6.137)
(-) Encargos setoriais <sup>(1)</sup>	(4.213)	(3.774)
<b>Receita operacional, líquida</b>	<b>47.766</b>	<b>59.538</b>

(1) Refere-se aos encargos de pesquisa e desenvolvimento (P&D), taxa de fiscalização de serviço de energia elétrica (TFSEE) e Compensação Financeira pela Utilização dos Recursos Hídricos (CFURH).

**Notas Explicativas**

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

**4. CUSTOS COM ENERGIA ELÉTRICA**

	3 meses findos em	
	31/mar/2024	31/mar/2023
<b>Compra para revenda</b>		
Energia adquirida no ambiente de contratação livre – ACL	-	(5.975)
Energia curto prazo – PLD e MRE <sup>(1)</sup>	-	(1.398)
Outros	(42)	(35)
<b>Subtotal</b>	<b>(42)</b>	<b>(7.408)</b>
Créditos PIS e COFINS	-	518
<b>Total</b>	<b>(42)</b>	<b>(6.890)</b>
<b>Encargos de uso dos sistemas de distribuição e transmissão</b>		
Encargos de rede básica	(6.917)	(6.382)
<b>Subtotal</b>	<b>(6.917)</b>	<b>(6.382)</b>
Créditos de PIS e COFINS	537	540
<b>Total</b>	<b>(6.380)</b>	<b>(5.842)</b>
<b>Total dos custos com energia elétrica</b>	<b>(6.422)</b>	<b>(12.732)</b>

(1) PLD – Preço de Liquidação de Diferenças e MRE – Mecanismo de Realocação de Energia.

**Notas Explicativas**

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

**5. CUSTOS DE OPERAÇÃO E OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS**

	3 meses findos em		
	31/mar/2024		
	Custos de operação	Outras Despesas gerais e administrativas	Total
Pessoal e benefícios a empregados	(560)	(7.671)	(8.231)
Serviços de terceiros	(2.454)	(2.124)	(4.578)
Depreciação e amortização	(9.766)	(1.317)	(11.083)
Outras despesas <sup>(1)</sup>	(1.365)	(762)	(2.127)
<b>Total</b>	<b>(14.145)</b>	<b>(11.874)</b>	<b>(26.019)</b>

	3 meses findos em		
	31/mar/2023		
	Custos de operação	Outras Despesas gerais e administrativas	Total
Pessoal e benefícios a empregados	(491)	(5.419)	(5.910)
Serviços de terceiros	(2.101)	(1.832)	(3.933)
Depreciação e amortização	(7.736)	(809)	(8.545)
Outras despesas <sup>(1)</sup>	(1.465)	(547)	(2.012)
<b>Total</b>	<b>(11.793)</b>	<b>(8.607)</b>	<b>(20.400)</b>

(1) Refere-se a seguros, materiais, viagens a serviço, arrendamentos entre outros.

## Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

### 6. RESULTADO FINANCEIRO

	3 meses findos em	
	31/mar/2024	31/mar/2023
<b>Receitas financeiras</b>		
Renda de aplicações financeiras	674	573
(-) Tributos sobre receita financeira	(34)	(47)
Outras receitas financeiras	39	159
	<b>679</b>	<b>685</b>
<b>Despesas financeiras</b>		
Encargos sobre instrumentos de dívida <sup>(1)</sup>	(1.173)	(988)
Atualização de provisões para processos judiciais e provisões ambientais	(552)	(1.282)
Fee de garantia	(251)	(253)
Taxas	(805)	(1.177)
Tributos	(217)	(227)
Outras despesas financeiras	(65)	(122)
	<b>(3.063)</b>	<b>(4.049)</b>
<b>Outros resultados financeiros, líquidos</b>		
Perdas com variações cambiais e marcação a mercado - Dívida	(3.954)	(2.775)
Ganhos com variações cambiais e marcação a mercado - Dívida	-	6.280
Perdas com instrumentos financeiros derivativos	(229)	(8.751)
Ganhos com instrumentos financeiros derivativos	2.388	2.754
Outras variações monetárias, líquidas	(41)	233
	<b>(1.836)</b>	<b>(2.259)</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>(4.220)</b>	<b>(5.623)</b>

(1) Inclui a parcela variável dos juros relacionada à indexadores de preço sobre dívida em moeda nacional (CDI) e amortização de custos de captação.

### 7. TRIBUTOS SOBRE O LUCRO, OUTROS TRIBUTOS E ENCARGOS SETORIAIS

#### 7.1 Tributos sobre o lucro

Os tributos sobre o lucro correntes e diferidos são representados pelo Imposto de Renda ("IRPJ") e pela Contribuição Social sobre o Lucro Líquido ("CSLL"), e são calculados com base na alíquota de 34% sobre o lucro antes dos impostos (IRPJ – 25% e CSLL – 9%), e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de CSLL, limitada a 30% do lucro real do período.

**Notas Explicativas**

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

**7.1.1 Reconciliação dos tributos reconhecidos no resultado**

A reconciliação dos tributos apurados conforme alíquotas nominais e o valor dos tributos reconhecidos estão apresentados a seguir:

	3 meses findos em	
	31/mar/2024	31/mar/2023
<b>Lucro antes dos tributos sobre o lucro</b>	<b>11.105</b>	<b>20.783</b>
<b>Tributos sobre o lucro às alíquotas da legislação - 34%</b>	<b>(3.776)</b>	<b>(7.066)</b>
<b>Ajustes que afetaram o cálculo dos tributos sobre o lucro:</b>		
Incentivos fiscais SUDENE	2.478	4.253
Amortização de ágio	(1.057)	-
Outras adições (reversões)	(52)	19
<b>Tributos sobre o lucro</b>	<b>(2.407)</b>	<b>(2.794)</b>
<b>Alíquota efetiva</b>	<b>21,68%</b>	<b>13,44%</b>
Corrente	(3.885)	(3.831)
Diferido	1.478	1.037

**7.1.2 Tributos diferidos ativos passivos**

Os tributos diferidos ativos e passivos são reconhecidos com base nos prejuízos fiscais e diferenças temporárias entre os valores contábeis para fins das demonstrações financeiras intermediárias e os correspondentes valores usados para fins de tributação.

	31/mar/2024	31/dez/2023
<b>Mais-valia e provisão para manutenção da integridade do patrimônio líquido (PMIPL)</b>	<b>699</b>	<b>732</b>
<b>Diferenças temporárias:</b>		
Provisão para processos judiciais	5.219	5.251
Provisões ambientais	4.201	4.163
Direito de uso da concessão	2.024	2.074
Arrendamentos capitalizados	229	8
PLR	3.782	3.113
Depreciação acelerada	(5.203)	(5.263)
Valor justo de instrumentos financeiros	104	420
Provisões de Fornecedores	4.238	4.249
Ressarcimento do Risco Hidrológico (GSF)	(36.186)	(36.801)
<b>Total</b>	<b>(20.893)</b>	<b>(22.054)</b>

As variações dos tributos diferidos são as seguintes:

	Passivo
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>(22.054)</b>
Efeitos reconhecidos no resultado	1.478
Efeitos reconhecidos nos outros resultados abrangentes	(317)
<b>Saldos em 31 de março de 2024</b>	<b>(20.893)</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>(22.555)</b>
Efeitos reconhecidos no resultado	1.037
Efeitos reconhecidos nos outros resultados abrangentes	(216)
<b>Saldos em 31 de março de 2023</b>	<b>(21.734)</b>

## Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

### Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro

Para o trimestre findo em 31 de março de 2024, não houve alterações relevantes no andamento dos processos ou nos valores provisionados, os quais foram atualizados monetariamente no período.

Os principais processos estão divulgados nas demonstrações financeiras completas de 31 de dezembro de 2023.

### 8. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	31/mar/2024	31/dez/2023
Caixa e depósitos bancários à vista	38	169
Certificado de Depósito Bancário (CDB)	44.046	13.505
Fundos de Investimento	140.988	4.242
<b>Total</b>	<b>185.072</b>	<b>17.916</b>

As carteiras de instrumentos financeiros classificados como caixa e equivalentes de caixa são constituídas visando melhor rentabilidade e o menor nível de risco. A remuneração média dessas carteiras em 31 de março de 2024 é 99,91% (100,49% em 31 de dezembro de 2023) do CDI.

A carteira de aplicações financeiras, em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, é constituída, principalmente por fundos de investimentos exclusivos do Grupo Neoenergia, compostos por diversos ativos, conforme abaixo:

Carteira	31/mar/2024	31/dez/2023
<b>Fundos exclusivos</b>		
Operações compromissadas	140.988	4.242
<b>Total</b>	<b>140.988</b>	<b>4.242</b>

Os fundos de investimentos exclusivos do grupo representam apenas veículos de propósito específico controlados pela Neoenergia S.A. para que o grupo diversifique seus investimentos visando melhor rentabilidade com o menor nível de risco. Os fundos estão sujeitos a obrigações restritas ao pagamento de serviços prestados pela administração dos ativos, atribuída à operação dos investimentos, como taxas de custódia, auditoria e outras despesas, inexistindo obrigações financeiras relevantes ou demandas judiciais ou extrajudiciais, bem como ativos dos cotistas para garantir essas obrigações.

**Notas Explicativas**

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

**9. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES E OUTROS**

	<u>31/mar/2024</u>	<u>31/dez/2023</u>
Fornecimento de energia	16.773	19.942
Comercialização de energia na CCEE	7.869	1.925
<b>Total</b>	<b>24.642</b>	<b>21.867</b>

O *aging* do contas a receber de fornecimento de energia elétrica está apresentada como segue:

	<u>31/mar/2024</u>	<u>31/dez/2023</u>
A vencer	16.773	19.942
	<b>16.773</b>	<b>19.942</b>

**Notas Explicativas**

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

**10. IMOBILIZADO**

As variações do imobilizado, por classe de ativo, estão demonstrados conforme a seguir:

	Centrais de hidroelétricas	Construções e terrenos	Outros	Ativos em construção	Total
<b>Taxa de depreciação a.a</b>	<b>2,00% - 16,70%</b>	<b>0,00% - 4,00%</b>	<b>6,25% - 33,30%</b>		
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>555.256</b>	<b>53.696</b>	<b>9.568</b>	<b>17.884</b>	<b>636.404</b>
Adições	-	-	-	136	136
Capitalização de gastos	-	-	-	85	85
Baixas	-	-	(176)	-	(176)
Depreciação	(4.667)	(418)	(564)	-	(5.649)
Transferências entre classes	62	-	426	(488)	-
Transferências - outros ativos <sup>(1)</sup>	-	-	-	(4.061)	(4.061)
<b>Saldos em 31 de março de 2024</b>	<b>550.651</b>	<b>53.278</b>	<b>9.254</b>	<b>13.556</b>	<b>626.739</b>
Custo	815.873	86.726	15.234	13.556	931.389
Depreciação acumulada	(265.222)	(33.448)	(5.980)	-	(304.650)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>298.385</b>	<b>54.624</b>	<b>10.196</b>	<b>22.541</b>	<b>385.746</b>
Adições <sup>(2)</sup>	254.420	-	-	708	255.128
Capitalização de gastos	-	-	-	42	42
Depreciação	(3.694)	(412)	(522)	-	(4.628)
Transferências entre classes	8.947	-	-	(8.947)	-
<b>Saldos em 31 de março de 2023</b>	<b>558.058</b>	<b>54.212</b>	<b>9.674</b>	<b>14.344</b>	<b>636.288</b>
Custo	804.980	86.071	14.603	14.344	919.998
Depreciação acumulada	(246.922)	(31.859)	(4.929)	-	(283.710)

(1) Transferência de materiais de reposição para manutenção periódica de itens de imobilizado.

(2) Saldo referente a incorporação da mais-valia da cisão do investimento da Termopernambuco no montante de R\$ 254.420 conforme nota 16.3.1.

**Notas Explicativas**

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

**II. INTANGÍVEL**

As variações do intangível, por natureza, estão demonstrados como segue:

	Concessão	Software	Outros	Ativos em formação	Total
<b>Taxa de amortização a.a</b>	<b>2,78% - 6,25%</b>	<b>20,00%</b>	<b>10,00%</b>		
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>253.826</b>	<b>959</b>	<b>14.976</b>	<b>206</b>	<b>269.967</b>
Capitalização de gastos	-	-	-	1	1
Amortização	(4.235)	(60)	(516)	-	(4.811)
Transferências – entre intangíveis	(612)	-	612	-	-
<b>Saldos em 31 de março de 2024</b>	<b>248.979</b>	<b>899</b>	<b>15.072</b>	<b>207</b>	<b>265.157</b>
Custo	304.619	9.782	20.642	207	335.250
Amortização acumulada	(55.640)	(8.883)	(5.570)	-	(70.093)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>151.403</b>	<b>385</b>	<b>9.248</b>	<b>588</b>	<b>161.623</b>
Adições <sup>(1)</sup>	-	-	117.526	-	117.526
Capitalização de gastos	-	-	-	5	5
Amortização	(2.398)	(132)	(1.299)	-	(3.829)
Transferências – outros	-	-	(557)	-	(557)
<b>Saldos em 31 de março de 2023</b>	<b>149.005</b>	<b>253</b>	<b>124.918</b>	<b>593</b>	<b>274.768</b>
Custo	187.093	8.876	129.952	593	326.514
Amortização acumulada	(38.088)	(8.623)	(5.035)	-	(51.746)

(1) Saldo referente a incorporação da mais-valia da cisão do investimento da Termopernambuco no montante de R\$ 117.526 conforme nota 16.3.1.

## Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

### 12. FORNECEDORES E CONTAS A PAGAR

	31/mar/2024	31/dez/2023
Energia elétrica	-	21
Encargos de uso da rede	2.302	2.265
Materiais e serviços	9.223	12.769
<b>Total</b>	<b>11.525</b>	<b>15.055</b>

### 13. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

#### 13.1 Dívida líquida

A Companhia avalia a dívida líquida com o objetivo de assegurar a continuidade dos seus negócios no longo prazo, sendo capaz de gerar valor aos seus acionistas, através do pagamento de dividendos e ganho de capital. A dívida líquida é composta como segue:

	31/mar/2024	31/dez/2023
Empréstimos bancários	128.292	123.370
Debêntures	149.576	-
<b>Empréstimos e financiamentos <sup>(1)</sup></b>	<b>277.868</b>	<b>123.370</b>
(+) Instrumentos derivativos de dívida (nota 13.3)	(23.759)	(20.669)
(-) Caixa e equivalentes de caixa (nota 8)	(185.072)	(17.916)
<b>Dívida líquida</b>	<b>69.037</b>	<b>84.785</b>

(1) No balanço patrimonial a Companhia apresenta os empréstimos e financiamentos líquidos dos custos de transações vinculados às dívidas. Esta apresentação melhor representa essas transações em razão da única forma de realização desses fundos exclusivos serem para amortização dessas dívidas

#### 13.2 Empréstimos e financiamentos

As dívidas da Companhia são compostas por recursos captados, principalmente, através de empréstimos bancários e mercado de capitais (debêntures), principalmente denominadas em Real brasileiro ("R\$") e Dólar norte-americano ("US\$"). As dívidas são inicialmente registradas pelo valor justo, que normalmente reflete o valor recebido, líquido dos custos de transação (custos diretos de emissão) e dos eventuais pagamentos. Subsequentemente, as dívidas são reconhecidas pelo: (i) custo amortizado; ou (ii) valor justo por meio do resultado.

A Companhia contratou derivativos para proteger a exposição às variações dos fluxos de caixa das dívidas denominadas em moeda estrangeira da Companhia, consequentemente mitigando substancialmente o risco de exposição cambial.

**Notas Explicativas**

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

**a) Saldos dos contratos por moeda e modalidade de taxa de juros**

	31/mar/2024	31/dez/2023
<b>Denominados em R\$</b>	<b>150.202</b>	<b>-</b>
Indexados a taxas flutuantes	150.202	-
<b>Denominados em US\$</b>	<b>128.292</b>	<b>123.370</b>
Indexados a taxas fixas	128.292	123.370
	<b>278.494</b>	<b>123.370</b>
(-) Custos de transação	(626)	-
	<b>277.868</b>	<b>123.370</b>
Passivo circulante	128.374	123.370
Passivo não circulante	149.494	-

Em 31 de março de 2024, o custo médio percentual das dívidas são os seguintes:

	31/mar/2024	31/dez/2023
Custo médio em % CDI <sup>(2)</sup>	91,10%	99,10%
Custo médio em taxa pré	11,40%	13,00%
Saldo da dívida	277.868	123.370
Instrumentos financeiros derivativos	(23.759)	(20.669)
<b>Dívida total líquida de derivativos</b>	<b>254.109</b>	<b>102.701</b>

(2) A taxa considera o saldo médio da dívida de 13 meses e o resultado da dívida acumulado e o CDI médio dos últimos 12 meses.

**b) Fluxo de pagamento futuros de dívida**

Os fluxos de pagamentos futuros da dívida de principal e juros são os seguintes:

	Principal <sup>(3)</sup>	Juros <sup>(3)</sup>	Instrumentos derivativos	Total
2024	127.612	10.538	(24.006)	114.144
2025	-	16.255	-	16.255
2026	-	17.239	-	17.239
2027	-	18.088	-	18.088
2028	-	18.518	-	18.518
Entre 2029 e 2032	150.000	8.981	-	158.981
<b>Total</b>	<b>277.612</b>	<b>89.619</b>	<b>(24.006)</b>	<b>343.225</b>

(3) O fluxo estimado de pagamentos futuros, incluindo principal e juros, é calculado com base nas curvas de taxas de juros (taxas Pré e Pós) e taxas de câmbio em vigor em 31 de março de 2024 e considerando que todas as amortizações e pagamentos no vencimento dos empréstimos e financiamentos serão efetuados nas datas contratadas. O montante inclui valores estimados de pagamentos futuros de encargos a incorrer (ainda não provisionados) e os, encargos incorridos já reconhecidos nas demonstrações financeiras.

Em 31 de março de 2024, o prazo médio do endividamento da Companhia é de 3,07 anos (0,42 anos de dezembro de 2023).

**Notas Explicativas**

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

**c) Reconciliação da dívida com os fluxos de caixa e outras movimentações**

	3 meses findos em	
	31/mar/2024	31/mar/2023
<b>Saldo inicial do período</b>	<b>123.370</b>	<b>132.954</b>
<b>Efeito no fluxo de caixa:</b>		
Captações <sup>(1)</sup>	150.000	-
Custo de captação	(626)	-
<b>Efeito não caixa:</b>		
Encargos incorridos	1.173	995
Variação cambial	3.951	(3.508)
<b>Saldo final do período</b>	<b>277.868</b>	<b>130.441</b>

(1) No período de três meses findos em 31 de março de 2024, a Companhia captou recursos via mercado de capitais através da 6ª emissão de debêntures, o valor total da emissão foi de R\$ 150.000, em série única. A emissão ocorreu em 18/03/2024 e terá sua liquidação no vencimento, determinado em 18/03/2029.

**d) Condições restritivas financeiras (Covenants)**

A Companhia não identificou nenhum evento de não conformidade em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023.

Abaixo seguem os principais parâmetros e a medição estimada geral:

	Limites contratual inferior <sup>(1)</sup>	Medição <sup>(2)</sup> em 31.03.2024	Medição <sup>(2)</sup> em 31.12.2023
<b>Consolidado Neoenergia:</b>			
Dívida líquida ÷ EBITDA	≤ 4,0	3,28	3,12

- (1) Cada contrato de dívida prevê cláusulas específicas com a composição dos indicadores que serão medidos e o respectivo período de apuração. Os índices apresentados são referentes ao menor nível de cada indicador observado entre todos os contratos de dívidas.
- (2) Índices gerais alcançados pelas informações apresentadas conforme demonstrações financeiras consolidadas da Neoenergia S.A.

A Companhia possui *covenants* não financeiros, que devem ser cumpridos e atestados na mesma periodicidade dos *covenants* financeiros. Não foram identificados nenhum descumprimento de *covenants* não financeiros que ensejasse vencimento antecipado de suas operações financeiras.

**Notas Explicativas**

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

**13.3 Instrumentos financeiros derivativos**

A Companhia está exposta a uma série de riscos decorrentes de suas operações, incluindo riscos relacionados às taxas cambiais, taxas de juros e índices de preços. Como parte de sua estratégia de gestão de risco a Companhia utiliza *swaps*, com o objetivo de proteção econômica e financeira. As considerações gerais da estratégia de gestão de risco estão expostas na nota 18.6.

**a) Ativo dos derivativos no balanço patrimonial**

	<u>31/mar/2024</u>	<u>31/dez/2023</u>
<b>Contratados para proteção de dívidas:</b>		
<i>Swap</i> de moeda – US\$ vs R\$	23.759	20.669
<b>Exposição líquida</b>	<b>23.759</b>	<b>20.669</b>

A Companhia possui instrumentos financeiros derivativos contratados para fins de proteção, conforme demonstrado abaixo:

	<u>31/mar/2024</u>	<u>31/dez/2023</u>
<b>Derivativos designados para contabilidade de hedge - fluxo de caixa</b>		
Contratados para proteção de dívidas	23.759	20.669
	<b>23.759</b>	<b>20.669</b>

**b) Reconciliação dos derivativos com os fluxos de caixa e outros resultados abrangentes**

	<u>31/mar/2024</u>	<u>31/mar/2023</u>
	<u>Proteção de dívidas</u>	
<b>Saldo inicial</b>	<b>20.669</b>	<b>26.035</b>
Ganho (Perda) reconhecida no resultado	2.158	(5.998)
Ganho reconhecido no resultado abrangente	932	636
<b>Saldo final</b>	<b>23.759</b>	<b>20.673</b>
<b>Resultado financeiro, líquido</b>	<b>2.158</b>	<b>(5.998)</b>

## Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

### 14. USO DO BEM PÚBLICO (UBP)

Em 28 de maio de 1999, a Companhia celebrou o contrato de concessão de geração, com o intuito de regular a exploração do potencial de energia hidráulica localizado no Município de Itapebi, Estado da Bahia. Como retribuição pela outorga da concessão, a Companhia pagará à União, ao longo do prazo de vigência de 35 anos e enquanto estiver na exploração do aproveitamento hidrelétrico, parcelas mensais equivalentes a 1/12 (um doze avos) do pagamento anual de R\$ 477, do 6º ao 35º ano de concessão.

O ativo intangível vem sendo amortizado de forma linear ao longo da vida útil econômica da concessão, enquanto o passivo atualizado ao valor presente, acrescido da taxa de desconto (12,17% a.a.) mais a inflação do período.

A seguir apresentamos a mutação dos saldos:

<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>26.084</b>
Atualização monetária	599
Pagamentos	(934)
<b>Saldos em 31 de março de 2024</b>	<b>25.749</b>
Circulante	3.510
Não circulante	22.239
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>27.530</b>
Atualização monetária	930
Pagamentos	(954)
<b>Saldos em 31 de março de 2023</b>	<b>27.506</b>
Circulante	3.588
Não circulante	23.918

### 15. PROVISÕES, OUTRAS OBRIGAÇÕES E DEPÓSITOS JUDICIAIS

	31/mar/2024	31/dez/2023
Provisões para processos judiciais (nota 15.1)	8.326	8.793
Provisão para obrigações ambientais (nota 15.2)	29.033	30.090
<b>Total</b>	<b>37.359</b>	<b>38.883</b>

## Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

### 15.1 Provisões para processos judiciais, passivos contingentes e depósitos judiciais

#### a) Provisão para litígios judiciais

A Companhia é parte envolvida em ações cíveis, trabalhistas, tributárias e outras em andamento na esfera administrativa e judicial. As provisões para as perdas decorrentes dessas ações são estimadas e atualizadas pela Companhia, amparadas pela opinião de consultores legais. Os processos judiciais provisionados estão apresentados a seguir:

	Provisões cíveis	Provisões trabalhistas	Provisões fiscais	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>479</b>	<b>8.314</b>	-	<b>8.793</b>
Adições e reversões, líquido	-	(297)	-	(297)
Atualização monetárias	16	(186)	-	(170)
<b>Saldos em 31 de março de 2024</b>	<b>495</b>	<b>7.831</b>	-	<b>8.326</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>435</b>	<b>9.164</b>	<b>241</b>	<b>9.840</b>
Adições e reversões, líquido	-	(24)	-	(24)
Atualização monetárias	15	256	6	277
<b>Saldos em 31 de março de 2023</b>	<b>450</b>	<b>9.396</b>	<b>247</b>	<b>10.093</b>

Para o trimestre findo em 31 de março de 2024, não houve alterações relevantes no andamento dos processos ou nos valores provisionados, os quais foram atualizados monetariamente no período.

Os principais processos estão divulgados nas demonstrações financeiras completas de 31 de dezembro de 2023.

#### b) Passivos contingentes

Os passivos contingentes correspondem a processos judiciais não provisionados, uma vez que constituem obrigações presentes cuja saída de recursos não é provável ou para os quais não seja possível fazer uma estimativa suficientemente confiável do valor da obrigação, baseado nos pareceres jurídicos. Os passivos contingentes são apresentados a seguir:

	31/mar/2024	31/dez/2023
Processos cíveis	130.428	112.029
Processos trabalhistas	332	323
Processos fiscais	8.145	7.982
<b>Total</b>	<b>138.905</b>	<b>120.334</b>

Para o trimestre findo em 31 de março de 2024, não houve alterações relevantes no andamento ou nos valores envolvidos dos processos trabalhistas ou fiscais, os quais foram atualizados monetariamente no período.

Os principais processos estão divulgados nas demonstrações financeiras completas de 31 de dezembro de 2023.

## Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

### c) Depósitos judiciais

Os depósitos judiciais são apresentados de acordo com a natureza das correspondentes causas e estão correlacionados a processos provisionados e não provisionados.

	31/mar/2024	31/dez/2023
Processos cíveis	2.172	2.137
Processos trabalhistas	3.526	3.948
<b>Total</b>	<b>5.698</b>	<b>6.085</b>

### 15.2 Provisões ambientais

As variações ocorridas no trimestre referem-se basicamente a atualização monetária das provisões ambientais atualizados monetariamente pelo IPCA mensal. As provisões ambientais estão destacadas nas Demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

## 16. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### 16.1 Capital social

Em 31 de março de 2024 e 31 dezembro de 2023, o capital social é de R\$ 202.525, correspondente a 85.060.474 ações ordinárias escrituradas, totalmente integralizadas e sem valor nominal.

	Acionistas		
	ON	ON %	R\$
Neoenergia S.A.	85.060.474	100%	202.525
<b>Total de ações</b>	<b>85.060.474</b>	<b>100%</b>	<b>202.525</b>

Em 28 de fevereiro de 2023 foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária o cancelamento de 117.464.464 ações ordinárias decorrente da incorporação do acervo cindido com a Termopernambuco.

### 16.2 Lucro por ação

Os valores do lucro básico e diluído por ações estão apresentados a seguir:

	3 meses findos em	
	31/mar/2024	31/mar/2023
Lucro líquido do período	8.698	17.989
Média ponderada de número ações em circulação	85.060	163.370
<b>Lucro básico e diluído por ação</b>	<b>0,10</b>	<b>0,11</b>

### 16.3 Reserva de capital

#### 16.3.1 Reserva especial de ágio

Essa reserva representa a formação da reserva especial do ágio como resultado da reestruturação societária da Companhia, que gerou o reconhecimento do crédito fiscal diretamente no patrimônio líquido.

Em 28 de fevereiro de 2023 foi aprovado pelo Conselho de Administração da Itapebi Geração de Energia S.A., a cisão junto a investidora Termopernambuco S.A. A cisão ocorreu em 01º de março de 2023. No ato da

## Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

---

operação reconhecemos o montante de R\$ 371.946 referente a incorporação da mais-valia do valor investido, sendo deste total segregados R\$ 254.420 e R\$ 117.526, para Imobilizado e Intangível, respectivamente.

### 17. PARTES RELACIONADAS

As partes relacionadas da Companhia são acionistas e suas empresas ligadas e o pessoal-chave da administração da Companhia.

As principais transações comerciais com as subsidiárias da Neoenergia reconhecidas como contas a receber e/ou contas a pagar e respectivas receitas e/ou custos/despesas estão relacionadas aos: (i) contratos de compra e venda de energia elétrica; (ii) contratos de uso do sistema de transmissão de energia; (iii) prestação serviços de operação e manutenção; (iv) contratos de serviços administrativos; (v) compartilhamento de mão de obra; (vi) compartilhamento de recursos humanos; (vii) operação de mútuo financeiro com a controladora e (viii) Dividendos e JCP a pagar.

Maiores detalhes das principais transações estão divulgados nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

As informações sobre transações com partes relacionadas e os efeitos nas demonstrações financeiras são apresentados abaixo:

**Notas Explicativas**

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

**17.1 Saldo em aberto com partes relacionadas**

	31/mar/2024			31/dez/2023		
	Subsidiárias da Neoenergia	Acionistas	Total	Subsidiárias da Neoenergia	Acionistas	Total
<b>Ativo</b>						
Contas a receber e outros	16.773	-	16.773	19.942	-	19.942
Outros ativos	-	167	167	-	418	418
	<b>16.773</b>	<b>167</b>	<b>16.940</b>	<b>19.942</b>	<b>418</b>	<b>20.360</b>
<b>Passivo</b>						
Fornecedores e contas a pagar	436	1.996	2.432	410	1.558	1.968
Dividendos e Juros sobre capital próprio a pagar	-	6.973	6.973	-	6.973	6.973
Outros Passivos	(1.083)	1.961	878	(1.561)	655	(906)
	<b>(647)</b>	<b>10.930</b>	<b>10.283</b>	<b>(1.151)</b>	<b>9.186</b>	<b>8.035</b>

**17.2 Transações com partes relacionadas**

	31/mar/2024			31/mar/2023		
	Subsidiárias da Neoenergia	Acionistas	Total	Subsidiárias da Neoenergia	Acionistas	Total
<b>Resultado do período</b>						
Receita operacional	49.327	-	49.327	63.576	-	63.576
Custos dos serviços	(1.048)	-	(1.048)	(7.108)	-	(7.108)
Despesas gerais e administrativas	4.238	(372)	3.866	4.508	(421)	4.087
Resultado financeiro líquido	-	(251)	(251)	-	(253)	(253)
	<b>52.517</b>	<b>(623)</b>	<b>51.894</b>	<b>60.976</b>	<b>(674)</b>	<b>60.302</b>

**17.3 Remuneração da administração (Pessoal-chave)**

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 não houve remuneração dos administradores da Companhia. Os honorários e benefícios dos diretores executivos são pagos e reconhecidos pelo acionista controlador Neoenergia S.A.

## Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

### 18. CLASSIFICAÇÃO E ESTIMATIVA DE VALOR JUSTO DOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS

#### 18.1 Classificação e mensuração dos instrumentos financeiros

A Companhia classifica os instrumentos financeiros de acordo com o seu modelo de negócio e finalidade para qual foram adquiridos. Os instrumentos financeiros estão classificados e mensurados como segue:

	31/mar/2024			31/dez/2023		
	CA	VJORA	VJR	CA	VJORA	VJR
<b>Ativos financeiros</b>						
Caixa e equivalentes de caixa	44.084	-	140.988	13.674	-	4.242
Contas a receber de clientes e outros	24.642	-	-	21.867	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	23.759	-	-	20.669	-
	<b>68.726</b>	<b>23.759</b>	<b>140.988</b>	<b>35.541</b>	<b>20.669</b>	<b>4.242</b>
<b>Passivos financeiros</b>						
Fornecedores e contas a pagar	11.525	-	-	15.055	-	-
Empréstimos e financiamentos	277.868	-	-	123.370	-	-
Passivo de arrendamento	156	-	-	117	-	-
Uso do bem público	25.750	-	-	26.084	-	-
Outros passivos financeiros	2.320	-	-	2.232	-	-
	<b>317.619</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>166.858</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

CA – Custo amortizado

VJORA – Valor justo por meio dos outros resultados abrangentes

VJR – Valor justo por meio do resultado

#### 18.2 Estimativa do valor justo

Para mensuração e determinação do valor justo, a Companhia utiliza vários métodos incluindo abordagens de mercado, de resultado ou de custo, de forma a estimar o valor que os participantes do mercado utilizariam para precificar o ativo ou passivo. Os ativos e passivos financeiros registrados a valor justo são classificados e divulgados de acordo com os níveis a seguir:

**Nível 1** – Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos, líquidos e visíveis para ativos e passivos idênticos que estão acessíveis na data de mensuração;

**Nível 2** – Preços cotados (podendo ser ajustados ou não) para ativos ou passivos similares em mercados ativos; e

**Nível 3** – Ativos e passivos cujos preços não existem ou que esses preços ou técnicas de avaliação são amparados por um mercado pequeno ou inexistente, não observável ou ilíquido.

A análise do impacto caso os resultados reais sejam diferentes da estimativa da Administração está apresentada na nota 18.7 (análise de sensibilidade).

## Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

### 18.3 Instrumentos financeiros reconhecidos pelo valor justo (“VJR” ou “VJORA”)

O nível de mensuração dos ativos e passivos financeiros reconhecidos pelo valor justo, está demonstrado como segue:

	31/mar/2024		31/dez/2023	
	Nível 2	Total	Nível 2	Total
<b>Ativos financeiros</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	140.988	140.988	4.242	4.242
Instrumentos financeiros derivativos	23.759	23.759	20.669	20.669
	<b>164.747</b>	<b>164.747</b>	<b>24.911</b>	<b>24.911</b>

Não houve transferência de instrumentos financeiros entre os níveis de mensuração de valor justo.

### 18.4 Instrumentos financeiros reconhecidos pelo custo amortizado (“CA”)

Instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado que em virtude ciclo de longo prazo para realização, podem possuir o valor justo diferente do saldo contábil. Abaixo demonstramos o valor justo dos ativos e passivos financeiros reconhecidos a custo amortizado.

	31/mar/2024		31/dez/2023	
	Saldo contábil	Estimativa de valor justo - Nível 2	Saldo contábil	Estimativa de valor justo - Nível 2
Empréstimos e financiamentos	277.868	288.253	123.370	120.850

Devido ao ciclo de curto prazo, pressupõe-se que o valor justo dos saldos de caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores e ativos e passivos financeiros são iguais aos montantes mensurados ao custo amortizado (saldo contábil).

### 18.5 Métodos e técnicas de avaliação

Os métodos e técnicas de avaliação são as mesmas divulgadas nas demonstrações financeiras findas de 31 de dezembro de 2023.

### 18.6 Informações complementares sobre os instrumentos derivativos

A Companhia possui instrumentos financeiros derivativos com objetivo de proteção econômica e financeira contra o risco de alteração nas taxas de câmbio e de juros. Os principais instrumentos utilizados são *swaps*. Em 31 de março de 2024 não havia valor de margem depositado referente as posições com instrumentos financeiros derivativos.

Todas as operações de derivativos dos programas de *hedge* da Companhia estão detalhadas nos quadros a seguir, que incluem informações sobre tipo de instrumento, valor de referência, vencimento, valor justo incluindo risco de crédito.

Com o objetivo de avaliar a relação econômica entre o item protegido e o instrumento de *hedge*, a Companhia adota metodologia de teste de efetividade prospectivo através dos termos críticos do objeto e

## Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

dos derivativos contratados, com o intuito de concluir se há a expectativa de que mudanças nos fluxos de caixa do item objeto de *hedge* e do instrumento de *hedge* possam ser compensados mutuamente.

### Programa de *hedge* dos empréstimos e financiamentos em Dólar

Com o objetivo de proteção econômica e financeira, a Companhia contrata operações de *swap* para converter para R\$ as dívidas e empréstimos denominados em US\$. Nestes *swaps*, a Companhia assume posição passiva em R\$ atrelado ao CDI e posição ativa em US\$ atrelado a taxas fixas ou flutuantes (Libor).

Os programas abaixo são classificados de acordo com os critérios contábeis de *hedge* mensurados a valor justo por meio do resultado:

	Valor de referência		Vencimento (Ano)	Valor justo	
	31/mar/2024	31/dez/2023		31/mar/2024	31/dez/2023
<i>Swap</i> US\$ pré vs R\$ pós					
Ativo	US\$ 25.728	US\$ 25.728	2024	128.368	126.931
Passivo	R\$ 104.479	R\$ 105.474		(104.609)	(106.140)
<b>Exposição líquida</b>				<b>23.759</b>	<b>20.791</b>

### 18.7 Análise de sensibilidade

A análise de sensibilidade estima o valor potencial dos instrumentos financeiros derivativos e respectivas exposições objetos de proteção, em cenários hipotéticos de stress dos principais fatores de risco de mercado ao qual estão expostos, mantendo-se todas as demais variáveis constantes. A estimativa do valor potencial em risco considera o horizonte projetado para os próximos 64 dias úteis (ou 92 dias corridos) a partir de 31 de março de 2024.

- Cenário Provável: Foram projetados os fluxos de caixa futuros na data de análise, considerando os saldos e eventuais encargos e juros, estimados com base nas taxas de câmbio e/ou taxas de juros vigentes no mercado em 31 de março de 2024.

- Cenário II: Estimativa do valor justo considerando uma deterioração de 15% nas variáveis de risco associadas.

- Cenário III: Estimativa do valor justo considerando uma deterioração de 30% nas variáveis de risco associadas.

Para fins da análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros derivativos a Companhia entende que há necessidade de considerar os passivos objetos de proteção, com exposição à flutuação das taxas de câmbio ou índice de preços e que se encontram registrados no balanço patrimonial.

**Notas Explicativas**

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

Como 100% das dívidas em moeda estrangeira estão protegidas por *swaps*, o risco de variação da taxa de câmbio é irrelevante, conforme demonstrado no quadro a seguir:

Operação	Moeda	Risco	Cotação	Exposição (Saldo/ Nocional)	Impacto Cenário (II)	Impacto Cenário (III)
Dívida em Dólar		Alta do Dólar		(128.283)	(129.651)	(19.448)
Swap Ponta Ativa em Dólar	Dólar (US\$)	Queda do Dólar	4,9962	128.368	129.737	19.461
<b>Exposição Líquida</b>				<b>85</b>	<b>86</b>	<b>13</b>

A tabela abaixo demonstra a perda (ganho) devido a variação das taxas de juros que poderá ser reconhecida no resultado da Companhia no período seguinte, caso ocorra um dos cenários apresentados abaixo:

Operação	Indexador	Risco	Taxa no período	Exposição (Saldo/ Nocional)	Cenário Provável	Impacto Cenário (II)	Impacto Cenário (III)
<b>ATIVOS FINANCEIROS</b>							
Aplicações financeiras em CDI	CDI	Queda do CDI	10,65%	185.034	4.632	(673)	(1.354)
<b>PASSIVOS FINANCEIROS</b>							
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>							
Dívidas em CDI	CDI	Alta do CDI	10,65%	(150.203)	(4.227)	(605)	(1.203)
Swaps Dólar x CDI (Ponta Passiva)	CDI	Alta do CDI	10,65%	(104.609)	(2.861)	(410)	(815)

## Notas Explicativas

---

### MEMBROS DA ADMINISTRAÇÃO

---

#### CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

José Paulo Werberich  
**Presidente**

#### **Titulares**

Juliano Pansanato de Souza  
Mariane Carvalho Medeiros  
Leonardo Pimenta Gadelha

#### DIRETORIA EXECUTIVA

Marcelo José Cavalcanti Lopes  
**Diretor Presidente**

Renato de Almeida Rocha  
**Diretor Financeiro e de Relações com  
Investidores**

Rodolfo Fernandes da Rocha  
**Diretor de Planejamento e Controle**

Fabiano da Rosa Carvalho  
**Diretor de Regulação**

#### CONTADORA

Rachel Alves Pascale  
CRC-RJ-Nº 115915/O-3

Luciana Maximino Maia  
**Diretora de Contabilidade**

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Deloitte Touche Tohmatsu  
Rua São Bento, 18 -  
15º e 16º andares  
20090-010 - Rio de Janeiro - RJ  
Brasil

Tel.: + 55 (21) 3981-0500  
Fax: + 55 (21) 3981-0600  
www.deloitte.com.br

### RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Aos Acionistas e Administradores da  
Itapebi Geração de Energia S.A.

#### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Itapebi Geração de Energia S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - "Interim Financial Reporting", emitida pelo "International Accounting Standards Board - IASB", assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

#### Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity", respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis, e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

#### Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais anteriormente referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) e com a norma internacional IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

#### Outros assuntos

#### Demonstração do valor adicionado

As informações contábeis intermediárias anteriormente referidas incluem a demonstração do valor adicionado - DVA, referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2024, elaborada sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins da norma internacional IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das Informações Trimestrais - ITR, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e os registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e o seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 09 (R1) - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse pronunciamento técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 22 de abril de 2024

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU  
Auditores Independentes Ltda.  
CRC nº 2 SP 011609/O-8 "F" RJ

Jônatas José Medeiros de Barcelos  
Contador  
CRC nº 1 RJ 093376/O-3

## Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

### DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Os Diretores da Itapebi Geração de Energia S.A, sociedade por ações, de capital aberto, com sede na Praia do Flamengo, 78, 4º andar Flamengo, Rio de Janeiro/RJ, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.397.080/0001-96, para fins do disposto nos incisos V e VI do artigo 27 da Instrução CVM nº 80, de 29.03.2022, declaram que:

(I) reviram, discutiram e concordam com as conclusões alcançadas no relatório de revisão da Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda., relativamente às demonstrações financeiras intermediárias da Itapebi, alusivas ao período findo em 31.03.2024; e

(II) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras intermediárias da Itapebi, relativas ao período findo em 31.03.2024.

Rio de Janeiro, 22 de abril de 2024.

Marcelo José Cavalcanti Lopes  
Diretor Presidente

Renato de Almeida Rocha  
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Rodolfo Fernandes da Rocha  
Diretor de Planejamento e Controle

Fabiano Carvalho Rosa  
Diretor de Regulação

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente**

### **DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**

Os Diretores da Itapebi Geração de Energia S.A, sociedade por ações, de capital aberto, com sede na Praia do Flamengo, 78, 4º andar Flamengo, Rio de Janeiro/RJ, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.397.080/0001-96, para fins do disposto nos incisos V e VI do artigo 27 da Instrução CVM nº 80, de 29.03.2022, declaram que:

(I) reviram, discutiram e concordam com as conclusões alcançadas no relatório de revisão da Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda., relativamente às demonstrações financeiras intermediárias da Itapebi, alusivas ao período findo em 31.03.2024; e

(II) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras intermediárias da Itapebi, relativas ao período findo em 31.03.2024.

Rio de Janeiro, 22 de abril de 2024.

Marcelo José Cavalcanti Lopes  
Diretor Presidente

Renato de Almeida Rocha  
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Rodolfo Fernandes da Rocha  
Diretor de Planejamento e Controle

Fabiano Carvalho Rosa  
Diretor de Regulação