

Itapebi Geração de Energia S.A.

Relatório sobre a Revisão de
Informações Financeiras Intermediárias dos
Períodos de Três e Nove Meses
Findos em 30 de Setembro de 2024

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

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

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias da Itapebi Geração de Energia S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Diretoria da Companhia é responsável pela elaboração das informações financeiras 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 financeiras 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 financeiras intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras 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 CVM.

A Deloitte refere-se a uma ou mais empresas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), sua rede global de firmas-membro e suas entidades relacionadas (coletivamente, a “organização Deloitte”). A DTTL (também chamada de “Deloitte Global”) e cada uma de suas firmas-membro e entidades relacionadas são legalmente separadas e independentes, que não podem se obrigar ou se vincular a terceiros. A DTTL, cada firma-membro da DTTL e cada entidade relacionada são responsáveis apenas por seus próprios atos e omissões, e não entre si. A DTTL não fornece serviços para clientes. Por favor, consulte www.deloitte.com/about

A Deloitte fornece serviços de auditoria e asseguração, consultoria tributária, consultoria empresarial, assessoria financeira e consultoria em gestão de riscos para quase 90% das organizações da lista da Fortune Global 500® e milhares de outras empresas. Nossas pessoas proporcionam resultados mensuráveis e duradouros para ajudar a reforçar a confiança pública nos mercados de capitais e permitir aos clientes transformar e prosperar, e lideram o caminho para uma economia mais forte, uma sociedade mais equitativa e um mundo sustentável. Com base nos seus mais de 175 anos de história, a Deloitte abrange mais de 150 países e territórios. Saiba como os cerca de 457 mil profissionais da Deloitte em todo o mundo causam um impacto importante em www.deloitte.com.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações financeiras intermediárias anteriormente referidas incluem a demonstração do valor adicionado - DVA, referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, elaborada sob a responsabilidade da Diretoria 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 financeiras 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 financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 21 de outubro de 2024

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

Fernando de S. Leite
Fernando de Souza Leite
Contador
CRC nº PR 050422/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 30/09/2024	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	9
--------------------------------	---

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

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

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

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	52
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	53
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	54
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2024
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	85.060
Preferenciais	0
Total	85.060
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	983.477	977.994
1.01	Ativo Circulante	89.286	62.299
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	56.870	17.916
1.01.03	Contas a Receber	18.048	21.867
1.01.03.01	Clientes	18.048	21.867
1.01.06	Tributos a Recuperar	5.952	273
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	5.952	273
1.01.06.01.01	Imposto de renda e Contribuição social a recuperar	5.603	2
1.01.06.01.02	Outros tributos a recuperar	349	271
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	8.416	22.243
1.01.08.03	Outros	8.416	22.243
1.01.08.03.02	Outros ativos circulantes	8.416	1.574
1.01.08.03.03	Instrumentos financeiros derivativos	0	20.669
1.02	Ativo Não Circulante	894.191	915.695
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	13.980	9.324
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	13.980	9.324
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	8.628	6.085
1.02.01.10.04	Impostos e contribuições a recuperar	3.173	3.146
1.02.01.10.08	Direito de uso	2.179	93
1.02.03	Imobilizado	624.166	636.404
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	605.354	618.519
1.02.03.01.01	Terrenos	10.433	10.433
1.02.03.01.02	Reservatório, barragens e adutoras	495.369	504.889
1.02.03.01.03	Edificações, obras civis e benfeitorias	42.009	43.262
1.02.03.01.04	Máquinas e equipamentos	49.847	50.367
1.02.03.01.05	Veículos	7.355	9.296
1.02.03.01.06	Móveis e utensílios	341	272
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	18.812	17.885
1.02.03.03.02	Edificações, obras civis e benfeitorias	632	48
1.02.03.03.03	Máquinas e equipamentos	94	12.125
1.02.03.03.04	Veículos	77	325
1.02.03.03.05	Móveis e utensílios	1.077	3.737
1.02.03.03.06	Adiantamento a fornecedores e outros	16.932	1.650
1.02.04	Intangível	256.045	269.967
1.02.04.01	Intangíveis	256.045	269.967
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	240.510	253.826
1.02.04.01.02	Direito de uso software	1.496	1.166
1.02.04.01.03	Outros Intangíveis	14.039	14.975

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	983.477	977.994
2.01	Passivo Circulante	45.794	168.479
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	8.630	10.040
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	8.630	10.040
2.01.02	Fornecedores	17.348	15.055
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	17.348	15.055
2.01.03	Obrigações Fiscais	2.599	4.661
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	2.599	4.661
2.01.03.01.02	Programa de Integração Social - PIS	235	280
2.01.03.01.03	Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	1.088	1.293
2.01.03.01.04	Imposto sobre Circulação de Mercadorias - ICMS	59	380
2.01.03.01.05	Instituto Nacional de Seguridade Social - INSS	871	843
2.01.03.01.06	Fundo de Garantia por Tempo de Serviço - FGTS	198	250
2.01.03.01.07	Outros	148	1.615
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	424	123.370
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	424	123.370
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	424	0
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	0	123.370
2.01.05	Outras Obrigações	16.793	15.353
2.01.05.02	Outros	16.793	15.353
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	6.174	6.973
2.01.05.02.04	Encargos setoriais	3.487	3.777
2.01.05.02.05	Concessão do serviço público (Uso do bem público)	3.404	3.510
2.01.05.02.06	Outras passivos circulantes	2.703	976
2.01.05.02.08	Passivo de arrendamento	1.025	117
2.02	Passivo Não Circulante	257.774	112.784
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	149.553	0
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	149.553	0
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	149.553	0
2.02.02	Outras Obrigações	54.489	51.847
2.02.02.02	Outros	54.489	51.847
2.02.02.02.03	Concessão do serviço público (Uso do Bem Público)	22.880	22.574
2.02.02.02.04	Encargos setoriais	6.411	5.404
2.02.02.02.06	Outras contas a pagar	2.301	3.385
2.02.02.02.08	Outros Tributos	21.576	20.484
2.02.02.02.09	Passivo de arrendamento	1.321	0
2.02.03	Tributos Diferidos	20.103	22.054
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	20.103	22.054
2.02.04	Provisões	33.629	38.883
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	10.128	8.793
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	9.536	8.314
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	592	479
2.02.04.02	Outras Provisões	23.501	30.090
2.02.04.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	23.501	30.090

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.03	Patrimônio Líquido	679.909	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	47.891	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	0	20.011
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	2.373	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	0	-816
2.03.08.01	Ajuste de avaliação patrimonial	0	-816

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	44.478	135.258	47.628	157.004
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-31.084	-71.481	-20.089	-67.845
3.03	Resultado Bruto	13.394	63.777	27.539	89.159
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-11.156	-36.265	-10.114	-28.151
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-11.156	-36.265	-10.114	-28.151
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	2.238	27.512	17.425	61.008
3.06	Resultado Financeiro	-6.514	-16.302	-3.767	-13.572
3.06.01	Receitas Financeiras	1.512	5.203	490	2.173
3.06.01.01	Receitas financeiras	1.512	5.203	490	2.173
3.06.02	Despesas Financeiras	-8.026	-21.505	-4.257	-15.745
3.06.02.01	Despesas financeiras	-8.003	-18.712	-1.876	-8.822
3.06.02.02	Outros resultados financeiros, líquidos	-23	-2.793	-2.381	-6.923
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-4.276	11.210	13.658	47.436
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-79	-1.574	-1.831	-2.859
3.08.01	Corrente	-1.534	-3.946	-2.092	-3.651
3.08.02	Diferido	1.455	2.372	261	792
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-4.355	9.636	11.827	44.577
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-4.355	9.636	11.827	44.577
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,05	0,11	0,14	0,4

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
4.01	Lucro Líquido do Período	-4.355	9.636	11.827	44.577
4.02	Outros Resultados Abrangentes	0	816	1.449	1.703
4.02.01	Hedge de fluxo de caixa	0	1.237	2.196	2.580
4.02.02	Tributos diferidos sobre resultados abrangentes	0	-421	-747	-877
4.03	Resultado Abrangente do Período	-4.355	10.452	13.276	46.280

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	58.293	61.120
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	60.997	89.818
6.01.01.01	Lucro líquido do período	9.636	44.577
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	32.204	28.625
6.01.01.05	Resultado financeiro líquido	16.302	13.572
6.01.01.07	Valor residual do ativo intangível / imobilizado baixado	1.281	185
6.01.01.09	Tributos sobre o lucro	1.574	2.859
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-2.704	-28.698
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes e Outros	3.819	2.295
6.01.02.02	Rendimentos de aplicações financeiras recebidos	5.238	2.780
6.01.02.04	Outros tributos a recuperar (recolher) e encargos setoriais, líquidos	-7.176	-1.418
6.01.02.10	Fornecedores	2.160	-7.895
6.01.02.11	Salários e Encargos a Pagar	-1.410	-3.428
6.01.02.12	Encargos de Dívidas pagos	-10.496	-1.919
6.01.02.13	Instrumentos derivativos pagos, líquidos	26.928	-4.913
6.01.02.15	Imposto de Renda (IR) e contribuição social sobre lucro líquido (CSLL) pagos	-4.473	-5.443
6.01.02.17	Juros pagos - Arrendamentos	-460	-33
6.01.02.18	Provisões, líquidas dos depósitos judiciais	-8.159	-4.368
6.01.02.19	Outros ativos e passivos, líquidos	-8.675	-4.356
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-9.945	-4.051
6.02.02	Aquisição de imobilizado e intangível	-9.945	-4.051
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-9.394	-8.804
6.03.02	Captação de Empréstimos e financiamentos	150.000	0
6.03.05	Amortização do principal de empréstimos e financiamentos	-130.487	0
6.03.07	Pagamento de dividendos e juros sobre o capital próprio	-26.983	-8.496
6.03.08	Pagamento de custos de captação	-627	0
6.03.09	Pagamento de principal - Arrendamentos	-1.297	-308
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	38.954	48.265
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	17.916	7.953
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	56.870	56.218

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	202.525	427.120	67.902	0	-816	696.731
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	202.525	427.120	67.902	0	-816	696.731
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-20.011	-7.263	0	-27.274
5.04.06	Dividendos	0	0	-20.011	0	0	-20.011
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-7.263	0	-7.263
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	9.636	816	10.452
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	9.636	0	9.636
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	816	816
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	1.237	1.237
5.05.02.02	Tributos s/ Ajustes Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-421	-421
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	202.525	427.120	47.891	2.373	0	679.909

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	202.525	55.174	68.757	0	-3.401	323.055
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	202.525	55.174	68.757	0	-3.401	323.055
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	371.946	-32.344	-18.206	0	321.396
5.04.06	Dividendos	0	0	-32.344	0	0	-32.344
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-18.206	0	-18.206
5.04.08	Operações de cisão	0	371.946	0	0	0	371.946
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	44.577	1.703	46.280
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	44.577	0	44.577
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	1.703	1.703
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	2.580	2.580
5.05.02.02	Tributos s/ Ajustes Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-877	-877
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	202.525	427.120	36.413	26.371	-1.698	690.731

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
7.01	Receitas	167.179	184.370
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	158.188	180.995
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	8.991	3.375
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-61.283	-54.988
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-28.919	-23.147
7.02.04	Outros	-32.364	-31.841
7.02.04.01	Energia elétrica comprada para revenda	-11.011	-11.822
7.02.04.02	Encargos de uso da rede básica de transmissão	-21.353	-20.019
7.03	Valor Adicionado Bruto	105.896	129.382
7.04	Retenções	-32.204	-28.625
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-32.204	-28.625
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	73.692	100.757
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	12.554	29.659
7.06.02	Receitas Financeiras	12.554	29.659
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	86.246	130.416
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	86.246	130.416
7.08.01	Pessoal	21.707	15.832
7.08.01.01	Remuneração Direta	18.545	11.613
7.08.01.02	Benefícios	2.733	2.813
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.827	1.294
7.08.01.04	Outros	-1.398	112
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	25.969	26.748
7.08.02.01	Federais	25.969	26.748
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	28.934	43.259
7.08.03.01	Juros	28.601	43.083
7.08.03.02	Aluguéis	333	176
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	9.636	44.577
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	7.263	18.206
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	2.373	26.371

Comentário do Desempenho



Rio de Janeiro, 22 de outubro de 2024 – Itapebi anuncia hoje os seus resultados do terceiro trimestre e acumulado 9 meses de 2024 (3T24 e 9M24).

DESTAQUES (R\$ MM) 3T24	3T24	3T23	Δ%	9M24	9M23	Δ%
Margem Bruta	27	39	(31%)	105	127	(17%)
EBITDA	12	26	(54%)	60	90	(33%)
Resultado Financeiro	(7)	(4)	75%	(16)	(14)	14%
Lucro Líquido	(4)	12	N/A	10	45	(78%)

Indicadores Financeiros de Dívida ¹	3T24	2023	Δ
Dívida Líquida ² /EBITDA ³	0,90	0,72	0,18



⁽¹⁾ Os indicadores financeiros não são utilizados para cálculo de covenants

⁽²⁾ Dívida líquida de disponibilidades, aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários

⁽³⁾ EBITDA 12 meses

Destques Financeiros e Operacionais:

- Margem bruta de R\$ 27 milhões no 3T24 (-31% vs. 3T23) e de R\$ 105 milhões no 9M24 (-17% vs. 9M23), em razão do maior custo com compra de energia no trimestre.
- EBITDA de R\$ 12 milhões no 3T24 (-54% vs. 3T23) e de R\$ 60 milhões no 9M24 (-33% vs. 9M23).
- Prejuízo de -R\$4 milhões no 3T24 (vs. lucro de +R\$ 12 milhões no 3T23) e lucro de +R\$ 10 milhões no 9M24 (vs. +R\$45 milhões no 9M23).
- Disponibilidade de 99,54% no 3T24, acima da registrada no 3T23 (97,04%) e da referência regulatória.
- Geração de 213,6 GWh no 3T24 (+23% vs. 3T23) e de 894,4 GWh no 9M24 (+18% vs. 9M23), por maior afluência no período.

Itapebi apresenta os resultados do 3T24 e 9M24 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 30 de setembro de 2024**
Publicado em 22 de outubro de 2024**Itapebi****ÍNDICE**

1.	PERFIL CORPORATIVO E ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO.....	3
2.	DESEMPENHO OPERACIONAL	3
3.	DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO.....	4
4.	EBITDA (LAJIDA).....	4
5.	RESULTADO FINANCEIRO.....	5
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 30 de setembro de 2024

Publicado em 22 de outubro de 2024

Itapebi

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 MWm. 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 99,54% no 3T24, acima do registrado no 3T23 (97,04%). A média de disponibilidade dos últimos 60 meses de operação foi de 96,82%, acima da referência regulatória. É importante destacar que as paradas da Usina ocorridas no trimestre foram destinadas à melhoria dos equipamentos para garantir maior confiabilidade nos despachos e, portanto, não foram consideradas no indicador.

A geração de Itapebi totalizou 213,6 GWh no 3T24 (+23% vs. 3T23) e 894,4 GWh no 9M24 (+18% vs. 9M23), explicada pela melhor afluência no período.

Comentário do Desempenho

Resultados em 30 de setembro de 2024

Publicado em 22 de outubro de 2024

Itapebi

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 intermediárias e notas explicativas.

DRE (R\$ MM)	3T24	3T23	Variação		9M24	9M23	Variação	
			R\$	%			R\$	%
Receita Líquida	44	47	(3)	(6%)	135	157	(22)	(14%)
Custos Com Energia	(17)	(8)	(9)	113%	(30)	(30)	0	-
MARGEM BRUTA	27	39	(12)	(31%)	105	127	(22)	(17%)
Despesa Operacional	(15)	(13)	(2)	15%	(45)	(37)	(8)	22%
EBITDA	12	26	(14)	(54%)	60	90	(30)	(33%)
Depreciação	(10)	(8)	(2)	25%	(32)	(28)	(4)	14%
Resultado Financeiro	(7)	(4)	(3)	75%	(16)	(14)	(2)	14%
IR/CS	(0)	(2)	2	(100%)	(2)	(3)	1	(33%)
LUCRO LÍQUIDO	(4)	12	(16)	N/A	10	45	(35)	(78%)

Itapebi apresentou margem bruta de R\$ 27 milhões no 3T24 (-31% vs. 3T23), em razão do maior volume de compra de energia no mercado de curto prazo, com exposição ao PLD mais elevado no período decorrente do maior GSF. No 9M24, a margem bruta totalizou R\$ 105 milhões (-17% vs. 9M23), também impactada pelo menor preço médio dos contratos de venda de energia no período.

As despesas operacionais somaram R\$ 15 milhões no 3T24 (+R\$2 milhões vs. 3T23) e R\$ 45 milhões no 9M24 (+R\$ 8 milhões vs. 9M23).

Como resultado das variações citadas acima, o EBITDA totalizou R\$ 12 milhões no 3T24 (-54% vs. 3T23) e R\$ 60 milhões no 9M24 (-33% vs. 9M23).

Itapebi apresentou prejuízo de -R\$ 4 milhões no 3T24 (vs. lucro de +R\$ 12 milhões no 3T23) e lucro de +R\$ 10 milhões no 9M24 (vs. +R\$ 45 milhões no 9M23).

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\$ MM)	3T24	3T23	Variação		9M24	9M23	Variação	
			R\$	%			R\$	%
Lucro líquido do período (A)	(4)	12	(16)	N/A	10	45	(35)	(78%)
Despesas financeiras (B)	(8)	(2)	(6)	300%	(19)	(9)	(10)	111%
Receitas financeiras (C)	2	0	2	N/A	5	2	3	150%
Outros resultados financeiros, líquidos (D)	(0)	(2)	2	(100%)	(3)	(7)	4	(57%)
Imposto de renda e contribuição social (E)	(0)	(2)	2	(100%)	(2)	(3)	1	(33%)
Depreciação e Amortização (F)	(10)	(8)	(2)	25%	(32)	(28)	(4)	14%
EBITDA = A - (B + C + D + E + F)	12	26	(14)	(54%)	60	90	(30)	(33%)

Comentário do Desempenho

Resultados em 30 de setembro de 2024
Publicado em 22 de outubro de 2024

Itapebi

5. RESULTADO FINANCEIRO

RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO (R\$ MM)	3T24	3T23	Variação		9M24	9M23	Variação	
			R\$	%			R\$	%
Renda de aplicações financeiras	1,5	1,3	0,2	15%	5,2	2,8	2,4	86%
Encargos, variações monetárias e cambiais e Instrumentos financeiros derivativos de dívida	(4,7)	(2,9)	(1,8)	62%	(13,5)	(10,3)	(3,2)	31%
Outros resultados financeiros não relacionados a dívida	(3,3)	(2,2)	(1,1)	50%	(8,1)	(6,1)	(2,0)	33%
Variações monetárias e cambiais - outros	(0,0)	0,1	(0,1)	(100%)	(0,1)	0,4	(0,5)	(125%)
Atualização provisão para contingências / depósitos judiciais	(1,2)	(0,8)	(0,4)	50%	(2,3)	(2,9)	0,6	(21%)
Outras receitas (despesas) financeiras líquidas	(2,1)	(1,5)	(0,6)	40%	(5,6)	(3,6)	(2,0)	56%
Total	(6,5)	(3,8)	(2,7)	71%	(16,3)	(13,6)	(2,7)	20%

O resultado financeiro foi de -R\$ 6,5 milhões no 3T24 (vs. -R\$ 3,8 milhões no 3T23) e de R\$ 16,3 milhões no 9M24 (vs. -R\$ 13,6 milhões no 9M23), em razão do maior saldo médio da dívida, em virtude da 6ª emissão de Debêntures da Companhia, ocorrida no 1T24.

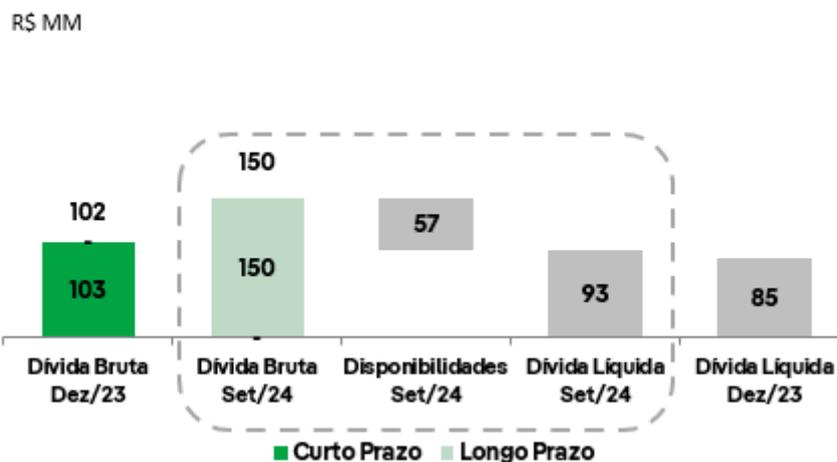
6. INVESTIMENTOS

Os investimentos em Itapebi somaram R\$ 9,9 milhões no 9M24, R\$ 6,4 milhões acima do realizado no 9M23, em razão dos projetos de modernização e revitalização da usina ocorridos no período.

7. ENDIVIDAMENTO

7.1. Posição de Dívida

Em setembro de 2024, a dívida líquida da Companhia, incluindo caixa, equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários atingiu R\$ 93 milhões (dívida bruta de R\$ 150 milhões), apresentando um crescimento de 10% (R\$ 8 milhões), em relação a dezembro de 2023. Em relação a segregação do saldo devedor, a Itapebi possui 99,7% da dívida contabilizada no longo prazo e 0,3% no curto prazo.



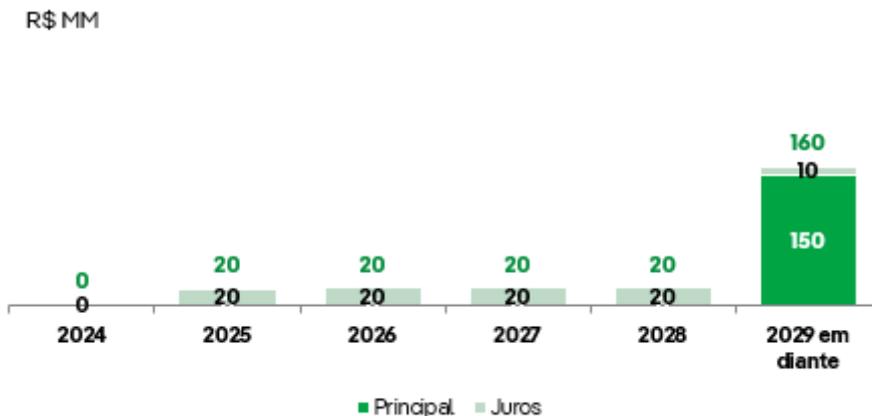
Comentário do Desempenho

Resultados em 30 de setembro de 2024
Publicado em 22 de outubro 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 30 de setembro de 2024.



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

30 de setembro de 2024

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

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

	Notas	3 meses findos em		9 meses findos em	
		30/set/2024	30/set/2023	30/set/2024	30/set/2023
Receita operacional, líquida	3	44.478	47.628	135.258	157.004
Custos		(31.084)	(20.089)	(71.481)	(67.845)
Custos com energia elétrica	4	(17.087)	(8.195)	(30.454)	(29.539)
Custos de operação	5	(13.997)	(11.894)	(41.027)	(38.306)
Lucro bruto		13.394	27.539	63.777	89.159
Outras despesas gerais e administrativas	5	(11.156)	(10.114)	(36.265)	(28.151)
Lucro operacional		2.238	17.425	27.512	61.008
Resultado financeiro	6	(6.514)	(3.767)	(16.302)	(13.572)
Receitas financeiras		1.512	490	5.203	2.173
Despesas financeiras		(8.003)	(1.876)	(18.712)	(8.822)
Outros resultados financeiros, líquidos		(23)	(2.381)	(2.793)	(6.923)
Lucro (prejuízo) antes dos tributos		(4.276)	13.658	11.210	47.436
Tributos sobre o lucro	7.1.1	(79)	(1.831)	(1.574)	(2.859)
Corrente		(1.534)	(2.092)	(3.946)	(3.651)
Diferido		1.455	261	2.372	792
Lucro líquido (prejuízo) do período		(4.355)	11.827	9.636	44.577
Lucro (prejuízo) básico e diluído por ação do capital – R\$:	16.2.a	(0,05)	0,14	0,11	0,40

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 30 de setembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	3 meses findos em		9 meses findos em	
	30/set/2024	30/set/2023	30/set/2024	30/set/2023
Lucro líquido (prejuízo) do período	(4.355)	11.827	9.636	44.577
Outros resultados abrangentes				
Itens que serão reclassificados para o resultado:				
Ganhos (perdas) em <i>Hedge</i> de fluxo de caixa	-	2.196	1.237	2.580
Tributos diferidos sobre resultados abrangentes	-	(747)	(421)	(877)
Outros resultados abrangentes do período, líquido dos tributos	-	1.449	816	1.703
Resultado abrangente do período	(4.355)	13.276	10.452	46.280

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 30 de setembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	30/set/2024	30/set/2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	9.636	44.577
Ajustado por:		
Depreciação e amortização	32.204	28.625
Baixa e/ou alienação de ativos não circulantes	1.281	185
Tributos sobre o lucro	1.574	2.859
Resultado financeiro, líquido	16.302	13.572
Alterações no capital de giro:		
Contas a receber de clientes e outros	3.819	2.295
Fornecedores e contas pagar	2.160	(7.895)
Salários, benefícios a empregados e encargos a pagar, líquidos	(1.410)	(3.428)
Outros tributos a recuperar (recolher) e encargos setoriais, líquidos	(7.176)	(1.418)
Provisões, líquidas dos depósitos judiciais	(8.159)	(4.368)
Outros ativos e passivos, líquidos	(8.675)	(4.356)
Caixa gerado nas operações	41.556	70.648
Encargos de dívidas pagos	(10.496)	(1.919)
Instrumentos derivativos recebidos (pagos), líquidos	26.928	(4.913)
Rendimento de aplicação financeira	5.238	2.780
Pagamento de juros – Arrendamentos	(460)	(33)
Tributos sobre o lucro pagos	(4.473)	(5.443)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	58.293	61.120
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado e intangível	(9.945)	(4.051)
Caixa consumido nas atividades de investimentos	(9.945)	(4.051)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Captação de empréstimos e financiamentos	150.000	-
Pagamento dos custos de captação	(627)	-
Pagamento de principal dos empréstimos e financiamentos	(130.487)	-
Pagamento de principal – Arrendamentos	(1.297)	(308)
Remuneração paga aos acionistas	(26.983)	(8.496)
Caixa consumido nas atividades de financiamentos	(9.394)	(8.804)
Aumento de caixa e equivalentes de caixa no período	38.954	48.265
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	17.916	7.953
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	56.870	56.218
Transações que não envolveram caixa:		
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 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>30/set/2024</u>	<u>31/dez/2023</u>
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	8	56.870	17.916
Contas a receber de clientes e outros	9	18.048	21.867
Instrumentos financeiros derivativos	13.3	-	20.669
Tributos sobre o lucro a recuperar		5.603	2
Outros tributos a recuperar		349	271
Outros ativos circulantes		8.416	1.574
Total do circulante		89.286	62.299
Não circulante			
Tributos sobre o lucro a recuperar		3.173	3.146
Depósitos judiciais	15.1	8.628	6.085
Direito de uso		2.179	93
Imobilizado	10	624.166	636.404
Intangível	11	256.045	269.967
Total do não circulante		894.191	915.695
Total do ativo		983.477	977.994

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	30/set/2024	31/dez/2023
Passivo			
Circulante			
Fornecedores e contas a pagar	12	17.348	15.055
Empréstimos e financiamentos	13.2	424	123.370
Passivo de arrendamento		1.025	117
Salários, benefícios a empregados e encargos a pagar		8.630	10.040
Outros tributos e encargos setoriais a recolher		6.086	8.438
Concessão do serviço público (Uso do Bem Público)	14	3.404	3.510
Juros sobre capital próprio	17.1	6.174	6.973
Outros passivos circulantes		2.703	976
Total do circulante		45.794	168.479
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	13.2	149.553	-
Passivo de arrendamento		1.321	-
Tributos sobre o lucro a recolher		21.576	20.484
Tributos sobre o lucro diferidos	7.1.2	20.103	22.054
Outros tributos e encargos setoriais a recolher		6.411	5.404
Concessão do serviço público (Uso do Bem Público)	14	22.880	22.574
Provisões e outras obrigações	15	33.629	38.883
Outros passivos não circulantes		2.301	3.385
Total do não circulante		257.774	112.784
Patrimônio líquido			
Atribuído aos acionistas da Companhia	16	679.909	696.731
Total do patrimônio líquido		679.909	696.731
Total do passivo e do patrimônio líquido		983.477	977.994

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 30 de setembro 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				
Saldos em 31 de dezembro de 2023	202.525	390.128	36.992	7.667	40.224	20.011	(816)	-	696.731
Resultado abrangente do período:									
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	9.636	9.636
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	816	-	816
Transações com os sócios:									
Remuneração aos acionistas (16.2.b)	-	-	-	-	-	(20.011)	-	-	(20.011)
Destinação do lucro líquido:									
Remuneração aos acionistas (16.2.b)	-	-	-	-	-	-	-	(7.263)	(7.263)
Saldos em 30 de setembro de 2024	202.525	390.128	36.992	7.667	40.224	-	-	2.373	679.909
Saldos em 31 de dezembro de 2022	202.525	18.182	36.992	7.667	28.746	32.344	(3.401)	-	323.055
Resultado abrangente do período:									
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	44.577	44.577
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	1.703	-	1.703
Transações com os sócios:									
Remuneração aos acionistas	-	-	-	-	-	(32.344)	-	-	(32.344)
Operações de cisão (nota 16.3.1)	-	371.946	-	-	-	-	-	-	371.946
Destinação do lucro líquido:									
Remuneração aos acionistas	-	-	-	-	-	-	-	(18.206)	(18.206)
Saldos em 30 de setembro de 2023	202.525	390.128	36.992	7.667	28.746	-	(1.698)	26.371	690.731

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	30/set/2024	30/set/2023
Receitas		
Vendas de energia, serviços e outros	158.188	180.995
Receita de construção de ativos próprios	8.991	3.375
Subtotal	167.179	184.370
Insumos adquiridos de terceiros		
Energia elétrica comprada para revenda	(11.011)	(11.822)
Encargos de uso da rede básica de transmissão	(21.353)	(20.019)
Materiais, serviços de terceiros e outros	(28.919)	(23.147)
Subtotal	(61.283)	(54.988)
Valor adicionado bruto	105.896	129.382
Depreciação e amortização	(32.204)	(28.625)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	73.692	100.757
Valor adicionado recebido em transferência		
Juros e variações cambiais de ativos	12.554	29.659
Subtotal	12.554	29.659
Valor adicionado total a distribuir	86.246	130.416
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal		
Remunerações	16.358	10.013
Férias e 13º salário	2.187	1.600
Encargos sociais (exceto INSS)	1.827	1.294
Benefícios	2.733	2.813
Outros	(1.398)	112
Subtotal	21.707	15.832
Impostos, taxas e contribuições		
INSS (sobre folha de pagamento)	2.852	1.762
PIS e COFINS	12.389	14.131
Tributos sobre o lucro	1.574	2.859
Obrigações intrassetoriais	8.708	7.535
Outros	446	461
Subtotal	25.969	26.748
Remuneração de capital de terceiros		
Juros e variações cambiais de passivos	28.601	43.083
Aluguéis	333	176
Subtotal	28.934	43.259
Remuneração de Capitais Próprios		
Juros sobre capital próprio	7.263	18.206
Lucros retidos	2.373	26.371
Subtotal	9.636	44.577
Valor adicionado distribuído	86.246	130.416

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 30 de setembro 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

Estas demonstrações financeiras intermediárias da Companhia, foram preparadas e 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 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 30 de setembro 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 àquelas utilizadas pela Administração da Companhia.

A emissão dessas demonstrações financeiras intermediárias foi autorizada pelo Conselho de Administração da Companhia, em 21 de outubro 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 30 de setembro 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 (RI): 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 30 de setembro 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 7 (CPC 40): Divulgação de instrumentos financeiros/	As emendas estabelecem requerimentos de divulgação relativos a: (i) investimentos em participação societária mensurados a valor justo através dos outros resultados abrangentes, e (ii) instrumentos financeiros com características contingentes que não se relacionam diretamente com riscos e custos básicos de empréstimo.	01/01/2026, aplicação retrospectiva
IFRS 9 (CPC 48): Classificação e mensuração de instrumentos financeiros	As emendas estabelecem requerimentos relativos a: (i) liquidação de passivos financeiros por meio de sistema de pagamento eletrônico; e (ii) avaliar as características contratuais do fluxo de caixa dos ativos financeiros, incluindo aqueles com características ambientais, sociais e de governança ('ASG' ou 'ESG').	01/01/2026, aplicação retrospectiva
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.

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

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

3. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	3 meses findos em		9 meses findos em	
	30/set/2024	30/set/2023	30/set/2024	30/set/2023
Fornecimento de energia	51.576	54.703	150.684	174.895
Câmara de Comercialização de Energia - CCEE	-	-	7.504	6.100
Receita operacional bruta	51.576	54.703	158.188	180.995
(-) Pis e Cofins	(4.771)	(5.060)	(14.222)	(16.456)
(-) Encargos setoriais ⁽¹⁾	(2.327)	(2.015)	(8.708)	(7.535)
Receita operacional, líquida	44.478	47.628	135.258	157.004

(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).

4. CUSTOS COM ENERGIA ELÉTRICA

	3 meses findos em		9 meses findos em	
	30/set/2024	30/set/2023	30/set/2024	30/set/2023
Compra para revenda				
Energia adquirida no ambiente de contratação livre – ACL	-	-	-	(5.975)
Energia curto prazo – PLD e MRE ⁽¹⁾	(10.123)	(1.939)	(10.883)	(5.732)
Outros	(42)	(44)	(128)	(115)
Subtotal	(10.165)	(1.983)	(11.011)	(11.822)
Créditos PIS e COFINS	(65)	-	-	516
Total	(10.230)	(1.983)	(11.011)	(11.306)
Encargos de uso dos sistemas de distribuição e transmissão				
Encargos de rede básica	(7.558)	(6.843)	(21.353)	(20.019)
Subtotal	(7.558)	(6.843)	(21.353)	(20.019)
Créditos de PIS e COFINS	701	631	1.910	1.786
Total	(6.857)	(6.212)	(19.443)	(18.233)
Total dos custos com energia elétrica	(17.087)	(8.195)	(30.454)	(29.539)

(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 30 de setembro de 2024 e 2023

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

5. CUSTOS DE OPERAÇÃO E DESPESAS OPERACIONAIS

	3 meses findos em 30/set/2024			3 meses findos em 30/set/2023		
	Custos de operação	Outras despesas gerais e administrativas	Total	Custos de operação	Outras despesas gerais e administrativas	Total
Pessoal e benefícios a empregados	(695)	(5.390)	(6.085)	(510)	(5.219)	(5.729)
Serviços de terceiros	(2.072)	(2.699)	(4.771)	(2.115)	(3.315)	(5.430)
Depreciação e amortização	(9.773)	(263)	(10.036)	(8.012)	(730)	(8.742)
Outras despesas ⁽¹⁾	(1.457)	(2.804)	(4.261)	(1.257)	(850)	(2.107)
Total	(13.997)	(11.156)	(25.153)	(11.894)	(10.114)	(22.008)

	9 meses findos em 30/set/2024			9 meses findos em 30/set/2023		
	Custos de operação	Outras despesas gerais e administrativas	Total	Custos de operação	Outras despesas gerais e administrativas	Total
Pessoal e benefícios a empregados	(1.572)	(21.800)	(23.372)	(1.558)	(15.939)	(17.497)
Serviços de terceiros	(6.036)	(6.832)	(12.868)	(6.396)	(7.660)	(14.056)
Depreciação e amortização	(29.320)	(2.884)	(32.204)	(26.299)	(2.326)	(28.625)
Outras despesas ⁽¹⁾	(4.099)	(4.749)	(8.848)	(4.053)	(2.226)	(6.279)
Total	(41.027)	(36.265)	(77.292)	(38.306)	(28.151)	(66.457)

(1) Constituído, basicamente, por materiais diversos, alugueis, viagens a serviço e seguros.

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

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

6. RESULTADO FINANCEIRO

	3 meses findos em		9 meses findos em	
	30/set/2024	30/set/2023	30/set/2024	30/set/2023
Receitas financeiras				
Renda de aplicações financeiras	1.516	1.297	5.238	2.780
(-) Tributos sobre receita financeira	(74)	(46)	(255)	(148)
Outras receitas financeiras ⁽¹⁾	70	(761)	220	(459)
	1.512	490	5.203	2.173
Despesas financeiras				
Encargos sobre instrumentos de dívida ⁽²⁾	(4.582)	(963)	(10.554)	(2.917)
Atualização de provisões para processos judiciais e provisões ambientais	(1.233)	(22)	(2.509)	(2.419)
Fee de garantia	(447)	(251)	(1.014)	(756)
Taxas	(1.506)	(300)	(3.599)	(1.789)
Tributos	(49)	(222)	(400)	(670)
Outras despesas financeiras	(186)	(118)	(636)	(271)
	(8.003)	(1.876)	(18.712)	(8.822)
Outros resultados financeiros, líquidos				
Perdas com variações cambiais e marcação a mercado - Dívida	-	(6.812)	(8.472)	(12.004)
Ganhos com variações cambiais e marcação a mercado - Dívida	-	1.981	790	17.386
Perdas com instrumentos financeiros derivativos	-	(2.813)	(1.254)	(22.160)
Ganhos com instrumentos financeiros derivativos	-	5.163	6.276	9.423
Outras variações monetárias, líquidas	(23)	100	(133)	432
	(23)	(2.381)	(2.793)	(6.923)
Resultado financeiro líquido	(6.514)	(3.767)	(16.302)	(13.572)

(1) O período de 9 meses findos em 30 de setembro de 2024, inclui o valor de atualização de depósitos judiciais R\$ 173 e R\$ 47 de outras receitas financeiras. Nos 9 meses findos em 30 de setembro de 2023 inclui o valor da baixa de atualização de depósitos judiciais R\$ (468) e R\$ 9 de outras receitas financeiras;

(2) 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 30 de setembro 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		9 meses findos em	
	30/set/2024	30/set/2023	30/set/2024	30/set/2023
Lucro (prejuízo) antes dos tributos sobre o lucro	(4.276)	13.658	11.210	47.436
Tributos sobre o lucro (prejuízo) às alíquotas da legislação - 34%	1.454	(4.644)	(3.811)	(16.128)
Ajustes que afetaram o cálculo dos tributos sobre o lucro (prejuízo):				
Benefício tributário sobre os juros sobre o capital próprio	-	-	2.469	6.190
Incentivos fiscais SUDENE	(253)	4.445	3.277	8.710
Amortização de ágio	(1.056)	-	(3.170)	-
Outras adições (reversões)	(224)	(1.632)	(339)	(1.631)
Tributos sobre o lucro (prejuízo)	(79)	(1.831)	(1.574)	(2.859)
Alíquota efetiva	-1,85%	13,41%	14,04%	6,03%
Corrente	(1.534)	(2.092)	(3.946)	(3.651)
Diferido	1.455	261	2.372	792

7.1.2 Tributos diferidos ativos e 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 e os correspondentes valores usados para fins de tributação.

	30/set/2024	31/dez/2023
Mais-valia e provisão para manutenção da integridade do patrimônio líquido (PMIPL)	633	732
Diferenças temporárias:		
Provisão para processos judiciais	6.076	5.251
Provisões ambientais	4.098	4.163
Direito de uso da concessão	1.922	2.074
Arrendamentos capitalizados	277	8
PLR	3.391	3.113
Depreciação acelerada	(5.084)	(5.263)
Valor justo de instrumentos financeiros	-	420
Provisões de Fornecedores	3.539	4.249
Ressarcimento do Risco Hidrológico (GSF)	(34.955)	(36.801)
Total	(20.103)	(22.054)

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

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

As variações dos tributos diferidos são as seguintes:

	Passivo
Saldos em 31 de dezembro de 2023	(22.054)
Efeitos reconhecidos no resultado	2.372
Efeitos reconhecidos nos outros resultados abrangentes	(421)
Saldos em 30 de setembro de 2024	(20.103)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	(22.555)
Efeitos reconhecidos no resultado	792
Efeitos reconhecidos nos outros resultados abrangentes	(877)
Saldos em 30 de setembro de 2023	(22.640)

Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a Companhia possuía R\$ 21.576 e R\$ 20.484, respectivamente, reconhecidos na linha de tributos sobre o lucro a recolher, referente ao impacto das posições tributárias incertas registradas no passivo não circulante.

Além das incertezas tributárias no tratamento dos tributos sobre o lucro que foram reconhecidos, em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a Companhia possui o montante de R\$ 77.223 e R\$ 72.771, respectivamente, referente a tratamentos fiscais adotados e que estão suscetíveis aos questionamentos das autoridades tributárias, cujo prognóstico da Companhia, suportada pelos assessores jurídicos, é que tais tratamentos fiscais adotados sejam acolhidos pelas autoridades nas esferas administrativas e/ou judiciais, quando necessário.

Não houve alteração nas principais naturezas das incertezas divulgadas.

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

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

8. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	<u>30/set/2024</u>	<u>31/dez/2023</u>
Caixa e depósitos bancários à vista	3	169
Certificado de Depósito Bancário (CDB)	-	13.505
Fundos de Investimento	56.867	4.242
Total	56.870	17.916

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 30 de setembro de 2024 é 99,93% (100,49% em 31 de dezembro de 2023) do CDI.

A carteira de aplicações financeiras, em 30 de setembro 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:

<u>Carteira</u>	<u>30/set/2024</u>	<u>31/dez/2023</u>
Fundos exclusivos		
Operações compromissadas	56.867	4.242
Total	56.867	4.242

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.

9. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES E OUTROS

	<u>30/set/2024</u>	<u>31/dez/2023</u>
Fornecimento de energia	18.007	19.942
Comercialização de energia na CCEE	41	1.925
Total	18.048	21.867

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

	<u>30/set/2024</u>	<u>31/dez/2023</u>
A vencer	18.007	19.942
	18.007	19.942

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 30 de setembro 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
Taxa de depreciação a.a	2,00% - 16,70%	0,00% - 4,00%	6,25% - 33,30%		
Saldos em 31 de dezembro de 2023	555.256	53.695	9.569	17.884	636.404
Adições	-	-	-	8.749	8.749
Capitalização de gastos	-	-	-	1.195	1.195
Baixas	-	-	(1.272)	(9)	(1.281)
Depreciação	(13.995)	(1.253)	(1.026)	-	(16.274)
Transferências entre classes	3.956	-	426	(4.382)	-
Transferências - outros ativos ⁽¹⁾	-	-	-	(4.627)	(4.627)
Saldos em 30 de setembro de 2024	545.217	52.442	7.697	18.810	624.166
Custo	812.531	86.726	12.671	18.810	930.738
Depreciação acumulada	(267.314)	(34.284)	(4.974)	-	(306.572)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	298.385	54.624	10.196	22.541	385.746
Adições ⁽²⁾	254.420	-	-	3.625	258.045
Capitalização de gastos	-	-	-	108	108
Baixas	-	-	(185)	-	(185)
Depreciação	(12.852)	(1.244)	(1.558)	-	(15.654)
Transferências entre classes	15.047	308	-	(15.355)	-
Saldos em 30 de setembro de 2023	555.000	53.688	8.453	10.919	628.060
Custo	810.924	86.373	13.757	10.919	921.973
Depreciação acumulada	(255.924)	(32.685)	(5.304)	-	(293.913)

(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 30 de setembro de 2024 e 2023

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

11. INTANGÍVEL

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

	Concessão	Software	Outros	Ativos em formação	Total
Taxa de amortização a.a	2,78% - 6,25%	20,00%	10,00%		
Saldos em 31 de dezembro de 2023	253.826	959	14.976	206	269.967
Capitalização de gastos	-	-	-	1	1
Amortização	(13.316)	(238)	(936)	-	(14.490)
Transferências – entre intangíveis	-	713	-	(713)	-
Transferências – outros	-	-	-	567	567
Saldos em 30 de setembro de 2024	240.510	1.434	14.040	61	256.045
Custo	304.619	10.495	20.644	61	335.819
Amortização acumulada	(64.109)	(9.061)	(6.604)	-	(79.774)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	151.403	385	9.248	588	161.623
Adições ⁽¹⁾	117.526	-	-	304	117.830
Capitalização de gastos	-	-	-	14	14
Amortização	(11.480)	(283)	(940)	-	(12.703)
Transferências – intangíveis	-	573	(557)	(16)	-
Transferências – outros	-	-	-	(557)	(557)
Saldos em 30 de setembro de 2023	257.449	675	7.750	333	266.207
Custo	304.618	9.449	12.427	333	326.827
Amortização acumulada	(47.169)	(8.774)	(4.677)	-	(60.620)

(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 30 de setembro de 2024 e 2023

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

12. FORNECEDORES E CONTAS A PAGAR

	30/set/2024	31/dez/2023
Energia elétrica ⁽¹⁾	9.149	21
Encargos de uso da rede	2.517	2.265
Materiais e serviços	5.682	12.769
Total	17.348	15.055

(1) Impacto do expressivo aumento do PLD no trimestre, reflexo da escassez de chuvas no cenário energético nacional.

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:

	30/set/2024	31/dez/2023
Empréstimos bancários	-	123.370
Debêntures	149.977	-
Empréstimos e financiamentos ⁽¹⁾	149.977	123.370
(+) Instrumentos derivativos de dívida (nota 13.3)	-	(20.669)
(-) Caixa e equivalentes de caixa (nota 8)	(56.870)	(17.916)
Dívida líquida	93.107	84.785

(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 30 de setembro 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

	30/set/2024	31/dez/2023
Denominados em R\$	150.541	-
Indexados a taxas flutuantes	150.541	-
Denominados em US\$	-	123.370
Indexados a taxas fixas	-	123.370
	150.541	123.370
(-) Custos de transação	(564)	-
	149.977	123.370
Passivo circulante	424	123.370
Passivo não circulante	149.553	-

Em 30 de setembro de 2024, o custo médio da dívida por moeda é o seguinte:

	30/set/2024	31/dez/2023
Custo médio em % CDI ⁽²⁾	104,96%	99,10%
Custo médio em taxa pré	11,62%	13,00%
Saldo da dívida	149.977	123.370
Instrumentos financeiros derivativos	-	(20.669)
Dívida total líquida de derivativos	149.977	102.701

(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

Em 30 de setembro de 2024, o prazo médio do endividamento da Companhia é de 4,50 anos (0,42 anos de dezembro de 2023). Os fluxos de pagamentos futuros da dívida de principal e juros são os seguintes:

	Principal ⁽³⁾	Juros ⁽³⁾	Total
2025	-	19.526	19.526
2026	-	20.354	20.354
2027	-	19.861	19.861
2028	-	20.184	20.184
Entre 2029 e 2033	150.000	9.572	159.572
Total	150.000	89.497	239.497

(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 30 de setembro 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.

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 30 de setembro 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

	9 meses findos em	
	30/set/2024	30/set/2023
Saldo inicial do período	123.370	132.954
Efeito no fluxo de caixa:		
Captações ⁽¹⁾	150.000	-
Amortizações de principal ⁽²⁾	(130.487)	-
Custo de captação	(627)	-
Pagamento de encargos de dívida	(10.496)	(1.919)
Efeito não caixa:		
Encargos incorridos	10.547	2.924
Variação cambial	7.670	(5.376)
Saldo final do período	149.977	128.583

- (1) No período de 9 meses findos em 30 de setembro 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, 18/03/2029.
- (2) No período de 9 meses findos em 30 de setembro de 2024, a Companhia liquidou a dívida em moeda estrangeira, o empréstimo possuía a modalidade *Bullet*, na qual, a totalidade do principal é liquidada no vencimento (15/05/2024).

d) Condições restritivas financeiras (Covenants)

A Companhia não identificou nenhum evento de não conformidade em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023.

Abaixo seguem os principais parâmetros e a medição estimada geral:

	Limites contratual inferior ⁽¹⁾	Medição ⁽²⁾ em 30.09.2024	Medição ⁽²⁾ em 31.12.2023
Consolidado Neoenergia:			
Dívida líquida ÷ EBITDA	≤ 4,0	3,43	3,11

- (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 na demonstração financeira consolidada 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 30 de setembro 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 riscos a Companhia utiliza contratos de swaps, a termo e/ou opções 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

	30/set/2024	31/dez/2023
Contratados para proteção de dívidas:		
Swap de moeda – US\$ vs R\$	-	20.669
Exposição líquida	-	20.669

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

	30/set/2024	31/dez/2023
Derivativos designados para contabilidade de <i>hedge</i> - fluxo de caixa		
Contratados para proteção de dívidas ⁽¹⁾	-	20.669
	-	20.669

(1) O Derivativo contratado para proteção da dívida em moeda estrangeira, foi liquidado em 15/05/2024, acompanhando o movimento de encerramento do empréstimo (nota 18.2.c).

b) Efeitos dos derivativos no resultado, fluxo de caixa e outros resultados abrangentes

	30/set/2024	30/set/2023
	Proteção de dívidas	
Saldo inicial do período	20.669	26.035
Ganho (Perda) reconhecida no resultado	5.022	(12.737)
Liquidação financeira entradas (saídas)	(26.928)	4.913
Ganho reconhecido no resultado abrangente	1.237	2.580
Saldo final do período	-	20.791
Resultado financeiro, líquido	5.022	(12.737)

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 30 de setembro 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:

Saldos em 31 de dezembro de 2023	26.084
Atualização monetária	2.971
Pagamentos	(2.771)
Saldos em 30 de setembro de 2024	26.284
Circulante	3.404
Não circulante	22.880
Saldos em 31 de dezembro de 2022	27.530
Atualização monetária	1.065
Pagamentos	(2.842)
Saldos em 30 de setembro de 2023	25.753
Circulante	3.510
Não circulante	22.243

15. PROVISÕES, OUTRAS OBRIGAÇÕES E DEPÓSITOS JUDICIAIS

	<u>30/set/2024</u>	<u>31/dez/2023</u>
Provisões para processos judiciais (nota 15.1)	10.128	8.793
Provisão para obrigações ambientais (nota 15.2)	23.501	30.090
Total	33.629	38.883

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 30 de setembro 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 processos 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
Saldos em 31 de dezembro de 2023	479	8.314	-	8.793
Adições e reversões, líquido	14	787	-	801
Atualização monetárias	99	435	-	534
Saldos em 30 de setembro de 2024	592	9.536	-	10.128
Saldos em 31 de dezembro de 2022	435	9.164	241	9.840
Adições e reversões, líquido	-	(558)	-	(558)
Atualização monetárias	36	(490)	17	(437)
Saldos em 30 de setembro de 2023	471	8.116	258	8.845

Para o período findo em 30 de setembro 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:

	30/set/2024	31/dez/2023
Processos cíveis (i)	162.873	112.029
Processos trabalhistas	218	323
Processos fiscais	8.462	7.982
Total	171.553	120.334

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

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

Os processos cíveis relevantes cuja probabilidade de perda é considerada possível são conforme segue:

(i) Cíveis

A Companhia está no polo passivo de diversas ações cíveis referente a ações indenizatórias movidas por moradores de Salto da Divisa – MG que alegam danos em seus imóveis após implantação da UHE Itapebi, com um total estimado de R\$ 161.534 em 30 de setembro de 2023 (R\$ 110.690 em 31 de dezembro de 2023), com expectativa de perda possível. A variação é decorrente da mudança da expectativa remota para possível de 15 ações indenizatórias movidas por moradores da região.

Os valores foram atualizados monetariamente pela variação do INPC acrescidos de juros de 1% a.m.

Para o período findo em 30 de setembro de 2024, não houve alterações relevantes no andamento ou nos valores envolvidos dos processos cíveis, 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.

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.

	<u>30/set/2024</u>	<u>31/dez/2023</u>
Processos cíveis	2.190	2.137
Processos trabalhistas	6.438	3.948
Total	8.628	6.085

Os depósitos judiciais foram atualizados monetariamente pela taxa TR, mais 70% da taxa SELIC.

15.2 Provisões ambientais

As variações ocorridas no período referem-se basicamente aos pagamentos das condicionantes ambientais previstas no fluxo de provisão ambiental e da atualização monetária das provisões ambientais corrigidas pelo IPCA mensal. As provisões ambientais estão destacadas nas Demonstrações financeiras 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 30 de setembro de 2024 e 2023

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

16. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

16.1 Capital social

Em 30 de setembro 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
Total de ações	85.060.474	100%	202.525

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 (prejuízo) por ação e remuneração aos acionistas

a) Lucro (prejuízo) por ação

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

	3 meses findos em		9 meses findos em	
	30/set/2024	30/set/2023	30/set/2024	30/set/2023
Lucro líquido (prejuízo) do período	(4.355)	11.827	9.636	44.577
Média ponderada de número ações em circulação	85.060	85.060	85.060	111.163
Lucro líquido (prejuízo) básico e diluído por ação	(0,05)	0,14	0,11	0,40

b) Remuneração aos acionistas

Em abril de 2024 a Companhia autorizou a remuneração aos acionistas de R\$ 20.011, na forma de dividendos adicionais e em junho de 2024, o Conselho de Administração aprovou a remuneração antecipada aos acionistas de R\$ 7.263, na forma de juros sobre capital.

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 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.

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

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

17. TRANSAÇÕES COM 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 30 de setembro de 2024 e 2023

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

17.1 Saldo em aberto com partes relacionadas

	30/set/2024			31/dez/2023		
	Subsidiárias da Neoenergia	Acionistas	Total	Subsidiárias da Neoenergia	Acionistas	Total
Ativo						
Contas a receber e outros	18.007	-	18.007	19.942	-	19.942
Outros ativos	-	1.193	1.193	-	418	418
	18.007	1.193	19.200	19.942	418	20.360
Passivo						
Fornecedores e contas a pagar	318	969	1.287	410	1.558	1.968
Dividendos e Juros sobre capital próprio a pagar	-	6.174	6.174	-	6.973	6.973
Outros Passivos	(1.811)	55	(1.756)	(1.561)	655	(906)
	(1.493)	7.198	5.705	(1.151)	9.186	8.035

17.2 Transações com partes relacionadas

	30/set/2024			30/set/2023		
	Subsidiárias da Neoenergia	Acionistas	Total	Subsidiárias da Neoenergia	Acionistas	Total
Resultado do período						
Receita operacional	150.684	-	150.684	174.895	-	174.895
Custos dos serviços	(3.130)	-	(3.130)	(9.528)	-	(9.528)
Despesas gerais e administrativas	12.578	(1.737)	10.841	16.178	(1.025)	15.153
Resultado financeiro líquido	-	(1.014)	(1.014)	-	(756)	(756)
	160.132	(2.751)	157.381	181.545	(1.781)	179.764

17.3 Remuneração da administração (Pessoal-chave)

Em 30 de setembro 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 30 de setembro 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:

	30/set/2024		31/dez/2023		
	CA	VJR	CA	VJORA	VJR
Ativos financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	3	56.867	13.674	-	4.242
Contas a receber de clientes e outros	18.048	-	21.867	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	20.669	-
	18.051	56.867	35.541	20.669	4.242
Passivos financeiros					
Fornecedores e contas a pagar	17.348	-	15.055	-	-
Empréstimos e financiamentos	149.977	-	123.370	-	-
Passivo de arrendamento	2.346	-	117	-	-
Uso do bem público	26.284	-	26.084	-	-
Outros passivos financeiros	2.708	-	2.232	-	-
	198.663	-	166.858	-	-

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 30 de setembro 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:

	30/set/2024		31/dez/2023	
	Nível 2	Total	Nível 2	Total
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	56.867	56.867	4.242	4.242
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	20.669	20.669
	56.867	56.867	24.911	24.911

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.

	30/set/2024		31/dez/2023	
	Saldo contábil	Estimativa de valor justo - Nível 2	Saldo contábil	Estimativa de valor justo - Nível 2
Empréstimos e financiamentos	149.977	157.554	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 possuía 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 30 de setembro 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

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

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

objeto e 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.

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

Swap US\$ pré vs R\$ pós	Valor de referência		Vencimento (Ano)	Valor justo	
	30/set/2024	31/dez/2023		30/set/2024	31/dez/2023
Ativo	-	US\$ 25.728	2024	-	126.931
Passivo	-	R\$ 105.474		-	(106.140)
Exposição líquida				-	20791

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 66 dias úteis (ou 92 dias corridos) a partir de 30 de setembro 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 30 de setembro 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.

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

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

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.

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

Operação	Indexador	Risco	Taxa no exercício	Exposição (Saldo/ Nocional)	Cenário Provável	Impacto Cenário (II)	Impacto Cenário (III)
ATIVOS FINANCEIROS							
Aplicações financeiras em CDI	CDI	Queda do CDI	10,65%	56.867	1.457	(212)	(426)
PASSIVOS FINANCEIROS							
Empréstimos e Financiamentos							
Dívidas em CDI	CDI	Alta do CDI	10,65%	(150.541)	(4.568)	(651)	(1.295)

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

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

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

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias da Itapebi Geração de Energia S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Diretoria da Companhia é responsável pela elaboração das informações financeiras 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 financeiras 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 financeiras intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras 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 CVM.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações financeiras intermediárias anteriormente referidas incluem a demonstração do valor adicionado - DVA, referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, elaborada sob a responsabilidade da Diretoria 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 financeiras 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 financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 21 de outubro de 2024

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

Fernando de Souza Leite
Contador
CRC nº 1 PR 050422/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 da Itapebi, alusivas ao período findo em 30.09.2024; e

(II) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras da Itapebi, relativas ao período findo em 30.09.2024.

Rio de Janeiro, 21 de outubro 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 da Itapebi, alusivas ao período findo em 30.09.2024; e

(II) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras da Itapebi, relativas ao período findo em 30.09.2024.

Rio de Janeiro, 21 de outubro 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