

GIPAR S/A

CNPJ nº 02.260.956/0001-58

Resultados 2023

Relatório da Diretoria: Senhores acionistas: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas., as Demonstrações financeiras relativas aos exercícios sociais de 2023 e 2022. Colocamo-nos à disposição dos senhores acionistas para esclarecimentos porventura necessários. Rio de Janeiro, 19 de março de 2024.

Balanco Patrimonial

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	2023	2022	Passivo	Nota	2023	2022
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalente de caixa	4	105.746	61.502	Impostos e contribuições sociais	8	105	101
Tributos a recuperar	5	506	626	Dividendos a pagar		30.103	21.845
Títulos e valores mobiliários	6	231.066	90.954	Instrumentos financeiros derivativos	12	-	55.000
Dividendos a receber		104.839	61.257	Total do circulante		30.208	76.946
Outros créditos		-	1	Patrimônio líquido			
Total Circulante		442.157	214.340	Capital social	9.1	1.255.004	1.075.004
Não circulante				Custo com emissão de ações		(28.777)	(28.777)
Realizável a longo prazo				Reserva de capital		146.247	95.285
Tributos a recuperar	5	951	1.616	Reserva de lucros	9.3 a 9.4	1.637.398	1.433.777
Investimentos	7	3.075.078	2.849.049	Reserva especial de dividendos	9.6	548.031	488.778
Total do não circulante		3.076.029	2.850.665	Outros resultados abrangentes	9.8	(69.925)	(76.008)
Total do ativo		3.518.186	3.065.005	Total do patrimônio líquido		3.487.978	2.988.059
				Total do passivo e patrimônio líquido		3.518.186	3.065.005

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração de Resultado

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por ação.)

	Nota	2023	2022
Resultado de participações societárias:			
Resultado de equivalência patrimonial	7	487.854	627.277
Receitas (despesas) operacionais:			
Outras despesas operacionais		(174)	(60)
Resultado antes das receitas e despesas financeiras e impostos		487.680	627.217
Receita financeira	11	19.863	15.924
Despesa financeira	11	(938)	(20)
Receitas financeiras líquidas		18.925	15.904
Resultado antes dos tributos sobre o lucro		506.605	643.121
Imposto de renda e contribuição social corrente	10	(1.661)	(2.181)
Lucro líquido do exercício		504.944	640.940
Lucro líquido básico e diluído por ação ordinária - R\$		1,51	1,90

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração do Valor Adicionado - DVA

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais)

	Nota	2023	2022
Geração do valor adicionado:			
(-) Outras despesas operacionais		(174)	(60)
Outras receitas		-	-
Valor adicionado bruto		(174)	(60)
Valor adicionado líquido		(174)	(60)
Valor adicionado recebido em transferência		-	-
Resultado de equivalência patrimonial	7	487.854	627.277
Receitas financeiras	11	20.262	16.529
Distribuição do valor adicionado:		507.942	643.746
Impostos, taxas e contribuições			
Federais		2.060	2.786
Remuneração de capitais de terceiros			
Juros	11	938	20
Remuneração de capitais próprios			
Dividendos	9.7	121.323	161.723
Reserva Legal	9.3 a 9.7	25.247	32.047
Retenção de lucros	9.4	358.374	447.170
		507.942	643.746

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração do Resultado Abrangente

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais)

	Nota	2023	2022
Lucro líquido do exercício		504.944	640.940
Itens que não serão reclassificados para a demonstração do resultado			
Outros resultados abrangentes	9.8	6.083	11.508
Total do resultado abrangente do exercício, líquido de impostos		511.027	652.448

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração do Fluxo de Caixa

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais)

	Nota	2023	2022
Atividades operacionais			
Lucro líquido do exercício		504.944	640.940
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	10	1.661	2.181
Resultado de equivalência patrimonial	7	(487.854)	(627.277)
Despesas com juros, variações monetárias e cambiais	11	(8.464)	(9.830)
Variações nas contas do ativo circulante e não circulante			
Diminuição de impostos a recuperar	5	785	164
Diminuição de outros créditos a receber		1	-
Variações nas contas do passivo circulante e não circulante			
(Diminuição) de impostos e contribuições sociais	8	(1.657)	(2.161)
Aumento (diminuição) de outras contas a pagar		117.739	(3.089)
Caixa Líquido gerado nas atividades operacionais		127.155	928
Atividades de investimentos			
Títulos e valores mobiliários	6	(140.112)	(52.101)
Aplicações financeiras e recursos vinculados		8.464	6.742
Recebimento de dividendos		157.549	366.351
Caixa Líquido gerado nas atividades de investimentos		25.901	320.992
Atividades de financiamento			
(Pagamento) por liquidação de instrumentos financeiros derivativos	12	(55.000)	(255.000)
Pagamento de dividendos	9.7	(53.812)	(40.992)
Partes Relacionadas		-	3.088
Caixa Líquido consumido nas atividades de financiamento		(108.812)	(292.904)
Variação líquida do caixa		44.244	29.016
Caixa mais equivalentes de caixa iniciais	4	61.502	32.486
Caixa mais equivalentes de caixa finais	4	105.746	61.502
Variação líquida do caixa		44.244	29.016

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais)

	Nota	Reservas de capital		Reservas de lucros		Reserva especial de dividendos	Lucros acumulados	Outros Resultados	Total	
		Capital social	Custo com emissão de ações	Outras reservas de capital	Reserva entre sócios					Reserva legal
Saldos em 01 de janeiro de 2022		754.004	(28.777)	196.709	(74.462)	111.523	1.283.333	374.841	(119.346)	2.410.359
Realização de reservas		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital com reserva de retenção de lucros, conforme AGOE de 29/04/2022	9.1	321.000	-	-	-	(321.000)	-	-	-	-
Reserva de capital conforme AGE de 16/02/2022	9.1 e 9.2	-	-	(225.000)	225.000	-	-	-	-	-
Reserva de capital conforme AGE de 22/08/2022	9.1 e 9.2	-	-	(30.000)	30.000	-	-	-	-	-
Reserva de incentivo fiscal -reinvestimento reflexo	9.6	-	-	-	9.576	-	-	-	-	9.576
Ações em Tesouraria Adquiridas - reflexa de controladas	9.2	-	-	-	2.216	-	-	-	-	2.216
Ganho na cessão para o Prog. ILP de ações em tesouraria reflexo de controlada		-	-	10	-	-	-	-	-	10
Transações entre sócios da controlada - reflexo	9.2	-	-	-	(31.038)	-	-	-	-	(31.038)
Transações de capital - instrumento financeiro MTM - reflexo de controlada	9.2	-	-	-	(6.861)	-	-	-	-	(6.861)
Programa de remuneração variável (ILP) - reflexo de controlada	9.2	-	-	(865)	-	-	-	-	-	(865)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	640.940	-	-	640.940
Proposta de destinação do lucro líquido:										
Reserva Legal	9.3	-	-	-	-	32.047	-	(32.047)	-	-
Dividendos atribuídos as ações preferenciais	9.7	-	-	-	-	-	-	(12.666)	-	(12.666)
Dividendos mínimos atribuídos as ações ordinárias	9.7	-	-	-	-	-	-	(35.120)	-	(35.120)
Retenção de lucros	9.4	-	-	-	-	447.170	-	(447.170)	-	-
Reserva especial de dividendos	9.6	-	-	-	-	-	113.937	(113.937)	-	-
Outros resultados abrangentes - reflexo de controlada	9.8	-	-	-	-	-	-	-	11.508	11.508
Saldos em 31 de dezembro de 2022		1.075.004	(28.777)	(59.146)	154.431	143.570	1.290.207	488.778	(76.008)	2.988.059
Aumento de capital com reserva de retenção de lucros, conforme AGOE de 29/04/2023	9.1	180.000	-	-	-	(180.000)	-	-	-	-
Reserva de capital conforme AGE de 16/03/2023	9.1 e 9.2	-	-	(55.000)	55.000	-	-	-	-	-
Transações entre sócios da controlada - reflexo	9.2	-	-	-	(70.607)	-	-	-	-	(70.607)
Transações entre sócios da controladora	9.2	-	-	-	117.739	-	-	-	-	117.739
Transações de capital - instrumento financeiro MTM - reflexo de controlada	9.2	-	-	-	1.771	-	-	-	-	1.771
Programa de remuneração variável (ILP) - reflexo de controlada	9.2	-	-	2.059	-	-	-	-	-	2.059
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	504.944	-	-	504.944
Proposta de destinação do lucro líquido:										
Reserva Legal	9.3 e 9.7	-	-	-	-	25.247	-	(25.247)	-	-
Dividendos atribuídos as ações preferenciais	9.7	-	-	-	-	-	-	(1.864)	-	(1.864)
Dividendos mínimos atribuídos as ações ordinárias	9.7	-	-	-	-	-	-	(60.206)	-	(60.206)
Retenção de lucros	9.4	-	-	-	-	358.374	-	(358.374)	-	-
Reserva especial de dividendos	9.4	-	-	-	-	-	59.253	(59.253)	-	-
Outros resultados abrangentes - reflexo de controlada	9.8	-	-	-	-	-	-	-	6.083	6.083
Saldos em 31 de dezembro de 2023		1.255.004	(28.777)	(112.087)	258.334	168.817	1.468.581	548.031	(69.925)	3.487.978

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado ao contrário)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A GIPAR S/A, é uma sociedade por ações que tem por objetivo social a participação, sob qualquer forma, no capital de outras sociedades. A Companhia possui sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

2.1. Declaração de conformidade: As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com a Normas Internacionais de Relatório Financeiro ("IFRS") emitidas pelo International Accounting Standards Board ("IASB"), que compreendem, os pronunciamentos contábeis, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC"). Adicionalmente, administração considerou as orientações emanadas da Orientação OCP 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações financeiras de forma que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, estão divulgadas e correspondem ao que é utilizado na gestão da Companhia. Em 19 de março de 2024 os membros da Diretoria em exercício analisaram as contas da administração e as demonstrações financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023 e por unanimidade de votos decidiram por aprovar a publicação das referidas contas da administração e as demonstrações financeiras, para a submissão das mesmas à Assembleia Geral Ordinária da GIPAR, recomendando a sua aprovação. **2.2. Moeda funcional e base de mensuração:** As demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da GIPAR. As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos quando requeridos nas normas, conforme detalhado na nota explicativa nº 12. **2.3. Julgamentos, estimativas e premissas:** A elaboração das demonstrações financeiras, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro ("IFRS") emitidas pelo International Accounting Standards Board - IASB, requer que a Administração faça uso de julgamentos, estimativas e premissas que afetam os valores reportados de ativos e passivos, receitas e despesas. Os resultados de determinadas transações, quando de sua efetiva realização em exercícios subsequentes, podem diferir dessas estimativas. As revisões das estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e nos exercícios futuros afetados. A principal estimativa e julgamento relacionado às Demonstrações financeiras refere-se ao registro dos efeitos decorrentes da: Nota explicativa nº 12 - Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos.

3. RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As principais políticas contábeis têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras. **3.1. Principais políticas contábeis:** **a. Caixa e equivalentes de caixa** – os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação; **b. Instrumentos financeiros: Ativos financeiros: Reconhecimento inicial e mensuração** - são classificados no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado ao seu valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado. Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam exclusivamente pagamentos de principal e de juros sobre o valor do principal em aberto. Esta avaliação é executada a nível de cada instrumento. Um ativo financeiro não é mais reconhecido quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a GIPAR transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação no qual, essencialmente, todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. **Mensuração subsequente** - para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados em ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida); ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes com reclassificação de ganhos e perdas acumulados (instrumentos de dívida); ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, sem reclassificação de ganhos e perdas acumulados no momento de seu desreconhecimento (instrumentos patrimoniais); e ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado. A Companhia mensura os ativos financeiros ao custo amortizado se o ativo financeiro for mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais, e os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto. Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável. Quanto aos instrumentos de dívida a GIPAR

avalia ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes se o ativo financeiro for mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais, e se os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em determinadas datas específicas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto. Para os instrumentos de dívida ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, a receita de juros, a reavaliação cambial e as perdas ou reversões de redução ao valor recuperável são reconhecidas na demonstração do resultado e calculadas da mesma maneira que para os ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado. As alterações restantes no valor justo são reconhecidas em outros resultados abrangentes. No momento do desreconhecimento, a mudança acumulada do valor justo reconhecida em outros resultados abrangentes é reclassificada para resultado.

Segue abaixo resumo da classificação e mensuração - CPC 48/IFRS 9:

	Classificação e Mensuração - CPC 48/IFRS 9
Ativos financeiros a custo amortizado	Estes ativos são mensurados ao custo amortizado utilizando o método dos juros efetivo. O custo amortizado é reduzido por perdas por impairment. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e impairment são reconhecidas no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é registrado no resultado.
Ativos financeiros mensurados a VJR	

GIPAR S/A

CNPJ nº 02.260.956/0001-58

de juros efetivos. Em 31 de dezembro 2023, compreendem saldos a pagar a fornecedores, instrumentos financeiros e outras contas a pagar. **Reconhecimento inicial e mensuração** - os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, passivos financeiros ao custo amortizado como derivativos designados como instrumentos de *hedge* em um *hedge* efetivo, conforme apropriado. Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro. **Mensuração subsequente** - a mensuração de passivos financeiros é como segue: **Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado** - passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado incluem passivos financeiros para negociação e passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado são designados na data inicial de reconhecimento, e somente se os critérios do CPC 48 forem atendidos. A Gipar não designou nenhum passivo financeiro ao valor justo por meio do resultado. **Passivos financeiros ao custo amortizado** - após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos contrai e concedidos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva. O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer deságio ou ágio na aquisição e taxas ou custos que são parte integrante do método da taxa de juros efetiva. A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado. Essa categoria geralmente se aplica a empréstimos e financiamentos concedidos e contrai, sujeitos a juros. **Desreconhecimento**: Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado. **Compensação de instrumentos financeiros**: Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legalmente aplicável de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. **Instrumentos financeiros derivativos**: As operações com instrumentos financeiros derivativos, contratadas pela Gipar, resumem-se em "Swap", que visa exclusivamente à proteção contra riscos cambiais associados a posições no balanço patrimonial. São mensurados ao seu valor justo, com as variações registradas contra o resultado do exercício, exceto quando designados em uma contabilidade de "hedge" de fluxo de caixa, cujas variações no valor justo são reconhecidas em "outros resultados abrangentes" no patrimônio líquido. O valor justo dos instrumentos financeiros derivativos é calculado por empresa especializada e independente na gestão de risco de caixa e dívida, de modo que é procedido monitoramento diário sobre o comportamento dos principais indicadores macroeconômicos e seus impactos nos resultados, em especial nas operações de derivativos. **c. Investimentos** - os investimentos em controlada foi avaliado pelo método de equivalência patrimonial, tomando-se por base o patrimônio líquido da controlada na data do balanço. **d. Empréstimos e financiamentos** - são demonstrados pelo valor líquido dos custos de transação incorridos e são subsequentemente mensurados ao custo amortizado usando o método da taxa de juros efetiva. Os empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira que possuem operações de swap foram reconhecidos pelo valor justo através do resultado do exercício; **e. Imposto de renda e contribuição social** - compreendem os impostos de renda e contribuição social correntes e diferidos. Os tributos correntes são mensurados ao valor esperado a ser pago as autoridades fiscais, utilizando as alíquotas aplicáveis, enquanto o imposto diferido é contabilizado no resultado a menos que esteja relacionado a itens registrados em outros resultados abrangentes no patrimônio líquido. O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores de ativo e passivo para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação. O imposto de renda foi calculado à alíquota de 15% sobre o lucro tributável, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$240 mil ao ano. A contribuição social foi calculada à alíquota de 9%. **f. Dividendos** - os dividendos declarados com montantes superiores aos dividendos mínimos obrigatórios após o exercício contábil a que se refere às demonstrações financeiras, por não se constituírem uma obrigação presente, são apresentados destacados no patrimônio líquido, não sendo constituído o respectivo passivo até sua efetiva aprovação; **g. Demais ativos e passivos (circulante e não circulante)** - os demais ativos e passivos estão demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, quando razoável, dos correspondentes rendimentos, custos e encargos incorridos até a data do balanço; **h. Demonstração do valor adicionado** - preparada com base em informações obtidas dos registros contábeis, de acordo com o pronunciamento técnico NBC TG 09/CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pela gipar e sua distribuição durante determinado período e é apresentada conforme requerido pela legislação societária brasileira, como parte complementar às demonstrações financeiras. **3.2. Novos pronunciamentos contábeis emitidos pelo CPC- Comitê de Pronunciamentos Contábeis e pelo IASB - International Accounting Standards Board. (i) Normas e interpretações novas e revisadas já emitidas pelo CPC, e ainda não adotadas pela Companhia:**

Normas	Descrição	Aplicação obrigatória: Exercícios anuais com ou após
Alterações ao IAS 1	Passivos não circulantes com covenants	1º de janeiro de 2024
Alterações IAS 7 e IFRS 7	Acordos de financiamento de fornecedores	1º de janeiro de 2024
IFRS 16	Passivo de arrendamento em uma transação de "Sale and leaseback"	1º de janeiro de 2024

(ii) Outros pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023, os quais não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia:

Normas	Descrição	Aplicação obrigatória: Exercícios anuais com início em ou após
IFRS 17	Contratos de seguros	1º de janeiro de 2023
Alterações ao IAS 1	Classificação de passivos como circulante ou não circulante	1º de janeiro de 2023
IAS 12	Impostos Diferidos ativos e passivos decorrentes de uma única transação	1º de janeiro de 2023
Alterações ao IAS 8	Definição de estimativas contábeis	1º de janeiro de 2023

A Companhia também avaliou os demais pronunciamentos contábeis emitidos, alterados e substituídos, mas que ainda não efetivos para o exercício e não identificou qualquer impacto ou alterações nas demonstrações financeiras.

4. CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA

4.1. Aplicações no mercado aberto e recursos vinculados

Instituição financeira	Tipo	Taxa	2023	2022
Itaú	Conta Corrente	100% do CDI	-	16
Itaú	Active fix	100% do CDI	105.746	61.486
Total do caixa e equivalente de caixa - circulante			105.746	61.502

5. TRIBUTOS A RECUPERAR

	2023	2022
Imposto de Renda das Pessoas Jurídicas - IRPJ ⁽¹⁾	1.434	2.224
Contribuições ao PIS e à COFINS	23	18
Total dos impostos a recuperar	1.457	2.242
Total Circulante	506	626
Total Não Circulante	951	1.616

⁽¹⁾ Saldo negativo de imposto de renda e de contribuição social de anos calendariais anteriores, decorrentes de estimativas pagas à maior, que será utilizado para compensação de tributos administrados pela Receita Federal do Brasil - RFB desde que o montante já pago exceda o valor do imposto ou da contribuição, determinados com base nos resultados apurados.

6. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Instituição financeira	Tipo	2023	2022
Itaú Investimento	Ações	231.066	90.954
Total - circulante		231.066	90.954

7. INVESTIMENTOS

O investimento na controlada Energisa é atualmente 62,90% do capital votante e 27,66% do capital total e está contabilizado pelo método de equivalência patrimonial, tomando-se por base o patrimônio líquido da controlada em 31 de dezembro de 2023. Participação na controlada Energisa:

	2023	2022
Capital social	5.047.375	4.946.375
Quantidade de ações possuídas (mil)	564.101	561.155
Participação no capital (%) ⁽¹⁾	25,75%	25,75%
Ativo total - consolidado	68.068.471	59.670.668
Lucro líquido do exercício - consolidado	1.894.219	2.135.461
Patrimônio líquido	11.897.510	11.019.892
Resultado de equivalência patrimonial	467.854	627.277
Investimento (inclui ágio de R\$10.887) ⁽²⁾	3.075.078	2.849.049

Movimentação do investimento:

	2023	2022
Saldo inicial - 2022 e 2021	2.849.049	2.425.573
Equivalência Patrimonial (apurado em 2023 e 2022 de 25,75%)	487.854	627.277
- Outros resultados abrangentes- apurado no exercício de 2023 e 2022	6.083	11.508
Equivalência Patrimonial reflexa (contabilizada diretamente no patrimônio líquido)		
- Transações entre sócios, outras reservas de capital e lucros acumulados	(68.548)	(20.101)
Equivalência Patrimonial reflexa (contabilizada diretamente no patrimônio líquido): Instrumento Financeiro - MTM ⁽³⁾	1.771	(6.861)
Dividendos distribuído pela controlada.	(201.131)	(188.347)
Saldo final - 2023 e 2022	3.075.078	2.849.049

⁽¹⁾ Não inclui 1,91% de participação que encontra-se registrado no ativo circulante, na rubrica de títulos e valores mobiliários destinados a operações em bolsa. ⁽²⁾ Não foi identificado qualquer evidência de não recuperação do ágio contabilizado de R\$10.887 (R\$10.887 em 2022), não tendo registrado provisão para perdas.

8. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS

	2023	2022
Contribuições ao PIS e a COFINS	46	44
Contribuição social sobre o lucro líquido - CSLL	59	57
Total - Circulante	105	101

9. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

9.1. Capital: O capital social totalmente subscrito e integralizado em moeda corrente nacional é de R\$1.255.004 (R\$1.075.004 em 2022), está representado por 334.476 (337.898 em 2022) ações, sendo: 334.476 ações ordinárias nominativas (334.476 em 2022) e 3.422 em 2022 ações preferenciais classe B, ambas sem valor nominal. Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 29 de abril de 2023, foi aprovado o aumento do capital social da Companhia no montante de R\$180.000, sem emissão de novas ações, mediante a capitalização de parte do saldo da reserva de retenção de lucros, passando o capital social da Companhia para R\$1.255.004, representado por 334.476 ações ordinárias. Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 16 de março de 2023 foi aprovado o resgate antecipado da totalidade das ações preferenciais classe B e consequente cancelamento de 3.422 ações preferencias Classe B, sem redução do capital, mediante o pagamento do montante de R\$55.000, utilizando-se parte do saldo da reserva de capital da Companhia. O pagamento do resgate saldo PNB, foi realizado para o acionista titular das ações preferencias classe B. **9.2. Transação de capital - transações entre sócios:**

	2023	2022
Saldo inicial - 2022 e 2021	154.431	(74.462)
Transações entre sócios - reflexo ⁽¹⁾	1.771	(6.861)
Reserva de incentivo fiscal reinvestimento reflexo	-	9.576
Transações entre sócios - cancelamento (emissão) de ações preferencias ⁽²⁾	55.000	255.000
Ganho (perda) apurado com transações de investimentos na distribuição de dividendos em controladas diretas e indiretas e ações em tesouraria ⁽³⁾	47.132	(28.822)
Saldo final - 2023 e 2022	258.334	154.431

⁽¹⁾ Inclui parcela reflexa do percentual de participação da controlada Energisa, referente ao instrumento financeiro derivativo - MTM. ⁽²⁾ Cancelamento de emissão de ações preferencias vide nota explicativa 9.1; e ⁽³⁾ O montante de R\$47.132 (R\$28.822 em 2022) refere-se: (i) ganho apurado em transações de investimentos de 4.000 Units equivalente a R\$117.739 da controladora; (ii) ganho de R\$56.810 na distribuição de dividendos e aumento de capital; (iii) ganho de investimentos por reclaculo de equivalência R\$4.548; (iv) perda na mudança de percentual R\$131.965 (R\$31.038 em 2022) e (v) ganho em ações de tesouraria R\$2.216 em 2022 pela controlada Energisa, reflexo de seu patrimônio líquido. **9.3. Reserva de lucros - reserva legal:** Constituída com 5% do lucro líquido do exercício em qualquer outra destinação e limitada a 20% do capital social. A constituição da reserva legal poderá ser dispensada, no exercício em que o saldo, acrescido do montante das reservas de capital, exceder a 30% do capital social. **9.4. Reserva de lucros - reserva de retenção de lucros:** Do lucro líquido do exercício, R\$358.374 foi destinado para a reserva de retenção de lucros com base em orçamento de capital a ser aprovado em Assembleia Geral Ordinária. O saldo da reserva em 31 de dezembro de 2023 é de R\$1.468.581 (R\$1.290.207 em 2022). **9.5. Limite das reservas de lucros:** Diretoria irá propor à AGE, capitalização de R\$192.000 de parte do saldo da reserva de retenção de lucros,

de forma que o saldo das reservas de lucros não ultrapasse o capital social, conforme estabelecido no art. 199 da Lei 6.404/76. Com esse aumento, o capital social passará a ser de R\$1.447.004 sem alteração da quantidade de ações. **9.6. Reserva especial de dividendos:** A parcela destinada aos dividendos mínimos obrigatórios calculados a razão de 25% do lucro líquido ajustado apurado no exercício findo em 31 de dezembro de 2023, no montante de R\$59.253 (R\$113.937 em 2022), foram destinados a reversa especial de dividendos de acordo com os termos do Art. 202 §§ 4º e 5º da Lei nº 6.404/76 que, se não absorvidos por prejuízos em exercícios subsequentes, deverão ser pagos como dividendos assim que a situação financeira da Companhia permitir. Em Assembleia Geral Ordinária realizada de 28 de abril de 2023 foi aprovado o montante de R\$113.937 para reserva especial de dividendos. O saldo da reserva em 31 de dezembro de 2023 R\$548.031 (R\$488.778 em 2022). **9.7. Dividendos:** O Estatuto determina a distribuição de um dividendo obrigatório de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado, após as deduções da reserva legal e dos dividendos prioritários a que fizerem jus as ações preferencias classe A. Os dividendos propostos no encerramento do exercício de 2023 e 2022, foram calculados como se segue:

	2023	2022
Lucro líquido do exercício	504.944	640.940
Reserva legal (5%)	(25.247)	(32.047)
Lucro líquido ajustado	479.697	608.893
Dividendos preferencias classe A, ata de 16/02/2022 sendo: R\$0,2115 por lote de mil ações ⁽²⁾	-	2.131
Dividendos preferencias classe B, ata de 16/02/2022, sendo: R\$1,6802 por lote de mil ações ⁽²⁾	-	2.587
Dividendos preferencias classe B, atas de 22/08/2022, sendo: R\$1,5341 por lote de mil ações ⁽²⁾	-	5.250
Dividendos intercalares ações ordinárias, atas de 21/08/2023 e 22/08/2022, sendo: R\$0,0900 ⁽³⁾	30.103	15.051
(R\$0,04500 em 2022) por lote de mil ações ⁽³⁾	30.103	-
Dividendos intercalares ações ordinárias, ata de 15/12/2023 sendo: R\$0,0900 por lote de mil ações ⁽³⁾	-	920
Dividendos preferencias classe B, pagamento em 30/09/2022, sendo R\$0,2688 por lote de mil ações ⁽²⁾	-	20.069
Dividendos atribuídos as ações ordinárias pagos em 16/03/2023, sendo: R\$0,06 por lote de mil ações ⁽¹⁾	-	-
Dividendos atribuídos as ações preferencias pagas em 16/03/2023, sendo R\$0,5447 e 0,5196 por lote de mil ações ⁽¹⁾	1.864	1.778
Reserva especial de dividendos - R\$0,1772 (R\$0,3406 em 2022) por lote de mil ações ordinárias ⁽²⁾	59.253	113.937
Total dos dividendos	121.323	161.723
% sobre o lucro líquido ajustado	25%	27%

⁽¹⁾ Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 16 de março de 2023, foi aprovado a distribuição de dividendos prioritários sendo: (i) pagamento de dividendos prioritários para os acionistas detentores das ações preferencias classe "B" no montante de R\$3.641, já pagos nesta data, com base na posição acionária de 16/03/2023; e (ii) pagamento de dividendos intercalares para os acionistas detentores das ações ordinárias no montante total de R\$20.069, já tendo sido pagos na presente data com base na posição acionária da Companhia em 16/03/2023. ⁽²⁾ Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 28 de abril de 2023, foi aprovado a destinação dos dividendos referente ao exercício de 2022 no montante de R\$161.723, já tendo sido pagos o valor de R\$12.666, aos acionistas detentores das ações preferencias classe "A" e "B". O montante de R\$35.120 atribuídos as ações ordinárias, já integralmente quitados e o saldo remanescente de R\$113.937 foram destinados para reserva especial de dividendos nos termos do Lei n.º 6.404/76, que se não absorvidos por prejuízos em exercícios subsequentes, deverão ser pagos como dividendos assim que o permitir a situação financeira da Companhia. ⁽³⁾ Em Reunião da diretoria realizada em 21 de agosto de 2023, foi aprovado a distribuição de dividendos apurados no balanço levantado até 30 de junho de 2023 no montante total de R\$30.103, tendo sido pago em 16 de agosto de 2023, com base na posição acionária da Companhia nessa mesma data; e Em Ata de Reunião da diretoria realizada em 15 de dezembro de 2023, foi aprovado a distribuição de dividendos apurados no balanço levantado até 30 de setembro de 2023 no montante total de R\$30.103, tendo sido pago em 21 de janeiro de 2024, com base na posição acionária da Companhia em 15 de dezembro de 2023.

9.8. Outros resultados abrangentes - reflexo: Segue movimentação realizada no exercício de 2023 e 2022:

Movimentação	2023	2022
Saldo inicial - 2022 e 2021	(76.008)	(87.516)
Ganho e perda atuarial - benefícios a empregados líquidos de impostos - reflexo	6.083	11.508
Saldo final - 2023 e 2022	(69.925)	(76.008)

10. DESPESAS DE IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL SOBRE O LUCRO LÍQUIDO

O IRPJ e a CSLL ditados são calculados sobre as diferenças entre os saldos dos ativos e passivos das Demonstrações Financeiras e as correspondentes bases fiscais utilizadas no cálculo do IRPJ e da CSLL correntes. A probabilidade de recuperação destes saldos é revisada no final de cada exercício e, quando não for mais provável que bases tributáveis futuras estejam disponíveis e permitam a recuperação total ou parcial destes impostos, o saldo do ativo é reduzido ao montante que se espera recuperar. Os valores de imposto de renda e contribuição social que afetaram o resultado do exercício, bem como a compensação dos créditos tributários registrados, são demonstrados como segue:

	2023	2022
Resultado antes dos tributos sobre o lucro	506.605	643.121
Alíquotas fiscais combinadas	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social calculados às alíquotas fiscais combinadas	(172.245)	(218.661)
Total das despesas financeiras líquidas	334.360	424.460
Ativos permanentes:		
Resultado de equivalência patrimonial	165.870	213.274
Despesas indedutíveis (doações, brindes, multa, etc)	3.992	2.261
Efeitos de créditos tributários constituídos no exercício	722	945
Imposto de renda e contribuição social	(1.661)	(2.181)
Alíquota efetiva	0,33%	0,34%

11. RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS

	2023	2022
Receita de aplicações financeiras	8.464	6.742
Comissão de av. ⁽¹⁾	-	3.088
(-) Tributos s/receita financeira	(399)	(605)
Outras receitas financeiras	11.798	6.699
Total receitas financeiras	19.863	15.924
Outras despesas financeiras	(938)	(20)
Total despesas financeiras	(938)	(20)
Total das receitas financeiras líquidas	18.925	15.904

⁽¹⁾ Refere-se ao valor recebido das garantias prestadas a controlada Energisa pela 7ª emissão de debêntures. O contrato tem validade de um ano podendo ser prorrogado por igual período com taxa de 1% ao ano sobre o valor garantido.

12. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCO

Hierarquia de valor justo: Os diferentes níveis foram assim definidos: · Nível 1 - Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos. · Nível 2 - Inputs, exceto preços cotados, incluídas no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços). · Nível 3 - Premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis). As aplicações financeiras no mercado aberto e recursos vinculados no montante de R\$105.746 (R\$1.502 em 2022) são classificadas como nível 2 e não existem instrumentos financeiros classificados em outros níveis. Os valores contábeis dos ativos e passivos dos instrumentos financeiros são avaliados pelo valor justo por meio do resultado. Os principais instrumentos financeiros ativos não derivativos incluídos no balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 são caixa e equivalente de caixa que são inicialmente mensurados pelo custo amortizado usando-se a taxa de juros efetiva, sendo seus saldos aproximados ao valor justo. Os principais instrumentos financeiros passivos não derivativos incluídos no balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 são: - Fornecedores - são mensurados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável dos correspondentes encargos e/ou variações monetárias incorridas até a data do balanço patrimonial; - Financiamentos e encargos de dívidas - os instrumentos financeiros estão classificados como passivos financeiros ao custo amortizado. Os valores contábeis dos empréstimos e financiamentos obtidos em moeda nacional, junto ao Itaú, se aproximam de seus respectivos valores justos, já que as operações similares não estão disponíveis no mercado financeiro, com vencimentos e taxas de juros comparáveis. **Derivativos:** O valor justo estimado de ativos e passivos financeiros foi determinado por meio de informações disponíveis no mercado e por metodologias apropriadas de avaliação. A Companhia tem como política o gerenciamento dos riscos, evitando assumir posições relevantes expostas a flutuações de valor justo. Nesse sentido, buscam operar instrumentos que permitam maior controle de riscos. Os contratos de derivativos são efetuados com operações de swap e opções envolvendo juros e taxa de câmbio, visando eliminar a exposição à variação do dólar além de adequação do custo das dívidas de acordo com o direcionamento do mercado. **Instrumento financeiro derivativo - MTM:** A Companhia realizou aumento de capital em 23 de junho de 2017 de R\$150.000 com emissão de 23.985 ações preferencias classe A, em 04 de setembro de 2017 de R\$250.000 com outra emissão de mais 39.976 ações preferencias classe A e em 04 de dezembro de 2018 de R\$200.000 com uma nova emissão de mais 12.444 ações preferencias classe B escriturais, resgatáveis e sem valor nominal, totalizando R\$600.000 referente 63.961 de ações classe A e 12.444 de ações classe B totalmente subscrito e integralizado pelo Banco Itaú-Unibanco. As ações preferencias emitidas pela Companhia em 2017 e 2018 foram resgatadas em 2022 pelo resgate de capital para fins contábeis por períodos prazos definidos de resgate, com direito de dividendos fixos, prioritários e cumulativos e consequências financeiras do detentor um direito incondicional de receber caixa e ao emissor uma obrigação que não pode ser evitada de entregar caixa, foi registrado como um passivo financeiro, conforme disposto no CPC 39. Do montante de R\$600.000, referente ao valor da integralização das ações preferencias resgatáveis, foram reconhecidos como instrumento de dívida R\$40.000 no passivo circulante e R\$560.000 no passivo não circulante na rubrica de Instrumento financeiro derivativos - MTM em contrapartida a reserva de capital - transações entre sócios. Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 16 de março de 2023, foi aprovado o cancelamento de 3.422.185 ações preferencias classe B e consequente cancelamento de 3.422.185 ações Preferencias Classe B, na mesma data sem redução do capital, mediante o pagamento do montante de R\$55.000, respectivamente, utilizando-se parte do saldo da reserva de capital da Companhia, pagos em 31 de março de 2023, com base na posição acionária da Companhia nessa mesma data. Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 22 de agosto de 2022 foi aprovado o resgate de 1.866.647 das ações preferencias classe B e consequente cancelamento de 1.866.647 ações Preferencias Classe B, na mesma data sem redução do capital, mediante o pagamento do montante de R\$30.000, respectivamente, utilizando-se parte do saldo da reserva de capital da Companhia, pagos em 31 de dezembro de 2022. Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 16 de fevereiro de 2022 foi aprovado o resgate da totalidade das ações preferencias classe A e consequente cancelamento de 22.386.388 ações Preferencias Classe A, na mesma data foi também aprovado o resgate de 50% da totalidade das ações preferencias classe B, e consequente cancelamento de 5.288.833 ações Preferencias Classe B, sem redução do capital, mediante o pagamento do montante de R\$140.000 e R\$85.000 respectivamente, utilizando-se parte do saldo da reserva de capital da Companhia, pagos em 02 de março de 2022. Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 24 de setembro de 2021 foi aprovado o resgate de 30% das totalidades das ações preferencias classe A e consequente cancelamento de 19.188 ações Preferencias Classe A, na mesma data foi também aprovado o resgate de 10% da totalidade das ações preferencias classe B, e consequente cancelamento de 1.244 ações Preferencias Classe B, sem redução do capital, mediante o pagamento do montante de R\$120.000 e R\$20.000, respectivamente, utilizando-se parte do saldo da reserva de capital da Companhia, pagos em 30 de setembro de 2021. Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 18 de agosto de 2020 foi aprovado o resgate de 20% das totalidades das ações preferencias classe A e consequente cancelamento de 12.792 ações Preferencias Classe A, na mesma data foi também aprovado o resgate de 5% da totalidade das ações preferencias classe B, e consequente cancelamento de 622 ações Preferencias Classe B, sem redução do capital, mediante o pagamento do montante de R\$84.000 e R\$10.000, respectivamente, utilizando-se parte do saldo da reserva de capital da Companhia, pagos em 30 de setembro de 2020. Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 02 de setembro de 2019 e 02 de dezembro de 2019 aprovaram o resgate de 10% e 5%, das totalidades das ações preferencias classe A e consequente cancelamento de 6.396 e 3.198 ações Preferencias Classe A da Companhia, sem redução do capital, mediante o pagamento do montante de R\$40.000, e R\$20.000, respectivamente, utilizando-se parte do saldo da reserva de capital da Companhia, pagos em