

# **Demonstrações financeiras**

## **Savana Geração de Energia S.A.**

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

# Savana Geração de Energia S.A.

## Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022

### Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanço patrimonial .....	4
Demonstração do resultado .....	6
Demonstração do resultado abrangente .....	7
Demonstração da mutação do patrimônio líquido .....	8
Demonstração dos fluxos de caixa.....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	10

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos  
Acionistas e Administradores da  
**Savana Geração de Energia S.A.**  
Rio de Janeiro – RJ

### **Opinião**

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

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Savana Geração de Energia S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### **Base para opinião**

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

### **Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras**

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

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

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

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Sociedade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Sociedade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Sociedade a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 17 de abril de 2024.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S. Ltda.  
CRC-SP 015.199/F



Leonardo Araujo Ferreira  
Contador CRC-RJ 116.384/O

## Savana Geração de Energia S.A.

Balço patrimonial

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<b>Notas</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	<b>3</b>	<b>2.627</b>	677
Contas a receber	<b>4</b>	<b>5.716</b>	4.350
Depósitos restituíveis e valores vinculados	<b>5</b>	-	1.694
Estoques		<b>662</b>	648
Impostos a recuperar		<b>122</b>	94
Despesas antecipadas		<b>192</b>	227
Outros		-	2
Total do ativo circulante		<b>9.319</b>	7.692
Não circulante			
Depósitos restituíveis e valores vinculados	<b>5</b>	<b>5.309</b>	4.789
Imobilizado	<b>6</b>	<b>255.583</b>	262.582
Arrendamento	<b>7</b>	<b>57</b>	144
Total do ativo não circulante		<b>260.949</b>	267.515
Total do ativo		<b>270.268</b>	275.207

	<b>Notas</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Passivo			
Circulante			
Contas a pagar	<b>8</b>	<b>4.162</b>	4.213
Empréstimos e financiamentos	<b>9</b>	<b>7.725</b>	7.674
Impostos e contribuições a recolher		<b>466</b>	434
Dividendos a pagar		<b>3.845</b>	3.242
Arrendamento	<b>7</b>	<b>72</b>	89
Outras contas a pagar		<b>106</b>	53
Total do passivo circulante		<b>16.376</b>	15.705
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	<b>9</b>	<b>101.083</b>	107.369
Arrendamento	<b>7</b>	<b>-</b>	80
Total do passivo não circulante		<b>101.083</b>	107.449
Patrimônio líquido			
Capital social	<b>11</b>	<b>142.540</b>	142.582
Reservas de lucros	<b>11</b>	<b>10.269</b>	9.471
Total do patrimônio líquido		<b>152.809</b>	152.053
Total do passivo e do patrimônio líquido		<b>270.268</b>	275.207

## Savana Geração de Energia S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<b>Notas</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Receita operacional líquida	<b>12</b>	<b>36.141</b>	34.962
Custo de geração de energia	<b>13</b>	<b>(13.518)</b>	(13.896)
Lucro bruto		<b>22.623</b>	21.066
Despesas operacionais			
Gerais e administrativas	<b>13</b>	<b>(417)</b>	(525)
Outras (despesas) receitas operacionais		<b>1</b>	(180)
		<b>(416)</b>	(705)
Lucro operacional antes do resultado financeiro e dos impostos		<b>22.207</b>	20.361
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	<b>14</b>	<b>809</b>	860
Despesas financeiras	<b>14</b>	<b>(10.048)</b>	(11.027)
		<b>(9.239)</b>	(10.167)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		<b>12.968</b>	10.194
Imposto de renda e contribuição social Corrente	<b>15</b>	<b>(1.410)</b>	(1.386)
		<b>(1.410)</b>	(1.386)
Lucro líquido do exercício		<b>11.558</b>	8.808

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



## Savana Geração de Energia S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Lucro líquido do exercício	<b>11.558</b>	8.807
Outros resultados abrangentes		
Outros resultados abrangentes líquidos	-	-
Total de resultados abrangentes do exercício	<b>11.558</b>	<b>8.807</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Savana Geração de Energia S.A.

Demonstração da mutação do patrimônio líquido  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Notas	Reservas de lucros			Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido
		Capital social	Reserva legal	Retenção de lucros		
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>		142.582	1.015	14.556	-	158.153
Declaração de dividendos do exercício	11.a	-	-	(12.816)	-	(12.816)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	8.808	8.808
Constituição de reserva legal	11.b	-	440	-	(440)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	11.c	-	-	-	(2.092)	(2.092)
Constituição de reserva de lucros	11.b	-	-	6.276	(6.276)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>		142.582	1.455	8.016	-	152.053
Redução de capital ocorrida no exercício	11.a	(42)	-	-	-	(42)
Declaração de dividendos ocorridas no exercício	11.c	-	-	(8.016)	-	(8.016)
Lucro do exercício		-	-	-	11.558	11.558
Constituição de Reserva Legal	11.b	-	579	-	(579)	-
Dividendos Mínimos obrigatórios	11.c	-	-	-	(2.744)	(2.744)
Reserva de dividendos complementares	11.c	-	-	8.235	(8.235)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>		142.540	2.034	8.235	-	152.809

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Savana Geração de Energia S.A.

### Demonstração do fluxo de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Notas	2023	2022
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>			
Lucro líquido do exercício		<b>11.558</b>	8.808
Ajustes de itens sem desembolso de caixa para conciliação do lucro líquido com o fluxo de caixa			
Depreciação de ativo imobilizado	6	<b>7.133</b>	7.136
Depreciação de arrendamento	7	<b>87</b>	81
Juros arrendamento	7	<b>10</b>	16
Encargos financeiros, líquidos	9	<b>9.895</b>	10.111
Baixa de ativo imobilizado	6	<b>-</b>	187
Amortização de despesa de contratação	9	<b>6</b>	6
<b>(Aumento) redução nos ativos operacionais</b>			
Contas a receber		<b>(1.366)</b>	359
Estoques		<b>(14)</b>	(64)
Impostos a recuperar		<b>(28)</b>	(6)
Despesas antecipadas		<b>36</b>	(20)
Outros		<b>1</b>	(1)
<b>Aumento (redução) nos passivos operacionais</b>			
Contas a pagar		<b>(51)</b>	133
Impostos a recolher		<b>32</b>	(150)
Contas a pagar risco hidrológico		<b>-</b>	(2.302)
Outras contas a pagar		<b>53</b>	(20)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		<b>27.352</b>	24.274
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>			
Depósitos restituíveis e valores vinculados		<b>1.174</b>	(2.305)
Aquisição de bens para o ativo imobilizado	6	<b>(134)</b>	(9)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimento		<b>1.040</b>	(2.314)
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>			
Pagamento de arrendamento	7	<b>(107)</b>	(93)
Pagamento de empréstimos e financiamentos - principal	9	<b>(7.328)</b>	(7.252)
Pagamento de empréstimos e financiamentos – juros	9	<b>(8.808)</b>	(9.250)
Dividendos pagos		<b>(10.157)</b>	(12.200)
Redução de capital		<b>(42)</b>	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		<b>(26.442)</b>	(28.795)
Aumento (redução) líquido (a) do saldo de caixa e equivalente de caixa		<b>1.950</b>	(6.835)
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício		<b>677</b>	7.512
Caixa e equivalente de caixa no fim do exercício		<b>2.627</b>	677
Varição líquida do saldo de caixa e equivalente de caixa		<b>1.950</b>	(6.835)
<b>Informações complementares:</b>			
Valores pagos de IR:		<b>797</b>	882
Valores pagos de CS:		<b>479</b>	524

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Savana Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 1. Contexto operacional

A Savana Geração de Energia S.A. (“Savana” ou “Sociedade”) é uma sociedade anônima de capital fechado, que tem por objeto a implantação e a exploração, como produtor independente, da Pequena Central Hidrelétrica Verde 4 (“PCH”). A acionista controladora da Sociedade é a Pérola Energética S.A.

A PCH Verde 4, com suas duas unidades geradoras (UG1 e UG2) entrou em operação comercial, nos dias 18 de janeiro de 2019 e 23 de fevereiro de 2019, respectivamente, por meio dos Despachos da ANEEL nº 113 e nº 564.

<b>PCH</b>	<b>Potência em MW</b>	<b>Autorização ANEEL</b>	<b>Local</b>
Verde 4	19,00	193/2005	Água Clara - MS

Originalmente, o prazo de vigência de autorização da PCH Verde 4 era de 30 anos contados a partir da data de publicação da Resolução da ANEEL nº 193/2005 (07 de junho de 2005), encerrando em 07 de junho de 2035. Em 04 de julho de 2017, a Resolução nº 6.460 estendeu o período de autorização em 1.296 dias por decorrência de atrasos na emissão da licença ambiental, passando para 24 de dezembro de 2038.

Em 08 de setembro de 2021, a Resolução Homologatória nº 2.931, em atendimento ao disposto na Lei nº 14.182, de 12 de julho de 2021 e na Resolução Normativa nº 895/2020, que tratam da compensação aos titulares de usinas hidrelétricas pelos riscos não hidrológicos (GSF), homologou a extensão do prazo das outorgas das usinas hidrelétricas participantes do MRE. Com isso, a PCH Verde 4 teve seu prazo de outorga estendido para 05 de fevereiro de 2039.

Em 13 de outubro de 2021, a Resolução Autorizativa nº 10.748, em atendimento ao disposto na Lei nº 14.120, de 1º de março de 2021, que ajustou o marco inicial de vigência das outorgas de determinadas usinas para a entrada em operação comercial da 1ª Unidade Geradora. Com isso, a PCH Verde 4 teve seu prazo de outorga estendido para 18 de janeiro de 2049.

Contudo, após publicação destes resultados, a ANEEL reconheceu que o ajuste do marco inicial de vigência das outorgas, determinado pela Lei 14.182, afetaria a extensão de prazo originalmente disposta na Resolução Homologatória nº 2.931/2021. Desta forma, em 14 de junho de 2022, por meio do Ofício nº 036/2022-SRG-SRM-SCG/ANEEL, a ANEEL determinou que a CCEE recalculasse os prazos de extensões das outorgas das usinas afetadas, o que possivelmente resultará em nova extensão de prazo a ser homologada pela ANEEL.

Em 15 de agosto de 2023, após recálculo da CCEE, foi publicada a Resolução Homologatória nº 3.242/2023, que aprovou definitivamente a metodologia de cálculo da extensão do prazo das outorgas hídricas participantes do MRE. Como último passo administrativo, em 10 de outubro de 2023, foi publicada a Resolução Autorizativa 14.896/2023, que aprovou a extensão do prazo de outorga da PCH Verde 4 para 09 de maio de 2049.

O prazo de outorga pode ainda ser prorrogado uma única vez por mais 30 anos, considerando os critérios estabelecidos pela Lei nº 12.783, de 11 de janeiro de 2013 (alterada pela Lei nº 13.360,

## Savana Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 1. Contexto operacional--Continuação

de 17 de novembro de 2016), pelo Decreto nº 9.158/2017, de 21 de setembro de 2017 e pela Resolução Normativa ANEEL nº 859, publicada em 23 de outubro de 2019.

Ao fim do prazo da autorização, os bens e as instalações necessários para a geração de energia elétrica em aproveitamento hidráulico passarão a integrar o patrimônio da União, mediante indenização dos investimentos ainda não amortizados. Nesse caso, para determinar o montante da indenização a ser recebido, serão considerados os valores dos investimentos realizados, deduzidos da depreciação apurada por auditoria do Poder Concedente.

A Sociedade possui contrato de venda de energia (PPA - *Power Purchase Agreement*) de acordo com as seguintes principais características:

Indústria	Datas do contrato	
	Início	Vencimento
Comercializadora de energia (parte relacionada)	01/11/2018	31/12/2030
Distribuidora de energia	01/01/2020	31/12/2049

Anualmente ou na menor periodicidade permitida em lei ou regulamento, os preços da energia contratada dos contratos de venda de energia listados acima são reajustados pelo Índice Geral de Preços de Mercado - IGP-M ou pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA, divulgados pela Fundação Getúlio Vargas - FGV e Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística - IBGE.

Em 31 de dezembro de 2023, a Sociedade apresenta um capital circulante líquido negativo de R\$ 7.057 (R\$ 8.019 em 31 de dezembro de 2022). As ações tomadas pela Sociedade para tomar a margem bruta positiva são de controle dos custos e ainda a Administração da Sociedade entende que o acionista continuará provendo recursos necessários para a manutenção das atividades sempre que forem demandados para realização dos planos de negócios para cumprir com os compromissos assumidos de curto prazo.

### 2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis

#### 2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, observando as diretrizes contábeis emanadas da legislação societária ("Lei nº 6.404/76"), que incluem os dispositivos introduzidos, alterados e revogados pela Lei nº 11.638, de 28 de dezembro de 2007 ("Lei nº 11.638/07"), e pela Lei nº 11.941, de 27 de maio de 2009 ("Lei nº 11.941/09"), e dos pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC.

Adicionalmente, a Sociedade considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07 na preparação das suas demonstrações financeiras. Desta forma, as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

## Savana Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

#### 2.2. Base de elaboração

A Sociedade adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações técnicas emitidas pelo CPC e aprovadas pelo CFC que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2023. As práticas contábeis, descritas na Nota Explicativa 2.3, foram aplicadas de maneira consistente a todos os períodos apresentados nestas demonstrações financeiras.

#### 2.3. Sumário das principais práticas contábeis

O resumo das principais políticas contábeis adotadas pela Sociedade é como segue:

##### a) Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Sociedade 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

Os instrumentos financeiros são reconhecidos a partir da data em que a Sociedade se torna parte das disposições contratuais dos instrumentos financeiros. Quando reconhecidos, são inicialmente registrados ao seu valor justo, acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão, exceto no caso de ativos e passivos financeiros classificados na categoria ao valor justo por meio do resultado, aos quais tais custos são diretamente lançados no resultado do exercício. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço, de acordo com as regras estabelecidas para cada tipo de classificação de ativos e passivos financeiros.

##### b.1) *Ativos financeiros*

Um ativo financeiro (ou, quando for o caso, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é baixado quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem.
- A Sociedade transferir os seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumir uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, sem demora significativa, a um terceiro por força de um acordo de repasse.

## Savana Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

#### 2.3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

##### b) Instrumentos financeiros--Continuação

###### b.1) *Ativos financeiros*--Continuação

- A Sociedade transferir substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou não transferir nem reter substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferir o controle sobre o ativo.

Os principais ativos financeiros reconhecidos pela Sociedade são caixa e equivalentes de caixa, contas a receber e depósitos restituíveis e valores vinculados.

###### b.2) *Passivos financeiros*

Os passivos financeiros são classificados entre as categorias abaixo de acordo com a natureza dos instrumentos financeiros contratados ou emitidos:

###### i) *Passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado*

A cada encerramento de balanço são mensurados pelo seu valor justo. Os juros, a atualização monetária, e as variações decorrentes da avaliação ao valor justo, quando aplicáveis, são reconhecidos no resultado.

###### ii) *Empréstimos e recebíveis*

Após reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetivos. Ganhos e perdas são reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa dos passivos, bem como durante o processo de amortização pelo método da taxa de juros efetivos.

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirar.

Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo mutuante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem significativamente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença nos correspondentes valores contábeis reconhecido na demonstração do resultado.

## Savana Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

#### 2.3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

##### b) Instrumentos financeiros--Continuação

###### b.2) *Passivos financeiros*--Continuação

Os principais passivos financeiros reconhecidos pela Sociedade são contas a pagar, empréstimos e financiamentos e dividendos a pagar.

##### c) Transações com partes relacionadas

As transações com partes relacionadas foram, como regra geral, praticadas em condições e prazos semelhantes aos de mercado. Certas transações, por possuírem características e condições únicas e/ou específicas, portanto não comparáveis, foram estabelecidas em condições justas entre as partes, de forma a remunerar adequadamente seus respectivos investimentos e custos operacionais.

##### d) Ativo imobilizado

É demonstrado ao custo de aquisição ou construção, deduzido dos impostos compensáveis, quando aplicável, e da depreciação acumulada.

Adicionalmente, com base na opção exercida pela Sociedade na adoção inicial dos novos pronunciamentos, foram avaliados a valor justo os custos de imobilizado, com base na adoção do custo atribuído aos ativos dessa classe.

A Sociedade utiliza o método de depreciação linear definida com base na avaliação da vida útil estimada de cada ativo ou considerando o período remanescente de autorização, dos dois o menor. As vidas úteis dos ativos da Sociedade são demonstradas na Nota 6.

A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados na data do balanço patrimonial e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

Os gastos com manutenção dos ativos da Sociedade são alocados diretamente ao resultado do exercício conforme são efetivamente realizados.

##### e) Provisão

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



## Savana Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

#### 2.3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

e) Provisão--Continuação

O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa das considerações requeridas para liquidar a obrigação no final de cada período de relatório, considerando-se os riscos e as incertezas relativos à obrigação.

Quando são esperados que algum ou todos os benefícios econômicos requeridos para a liquidação de uma provisão sejam recuperados de um terceiro, um ativo é reconhecido se, e somente se, o reembolso for virtualmente certo e o valor puder ser mensurado de forma confiável.

f) Apuração do resultado

As receitas e despesas são reconhecidas no resultado pelo regime de competência.

g) Reconhecimento da receita

A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados pela Sociedade e quando possa ser mensurada de forma confiável e independente de quando o pagamento for recebido.

A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação transferida ou a receber, excluindo descontos, abatimentos, impostos e encargos sobre vendas. Mais especificamente, a receita de venda de energia é reconhecida quando a energia é entregue ao cliente.

h) Imposto de renda e contribuição social

São apurados com base no lucro presumido mediante a aplicação das alíquotas de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 240 para o imposto de renda e, 9% para a contribuição social incidentes sobre os percentuais de 8% para o imposto de renda e 12% para a contribuição social sobre a receita bruta auferida no período de apuração conforme determinado pela legislação tributária em vigor.

i) Estimativas contábeis

As estimativas contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, de acordo com o julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem provisão para créditos de liquidação duvidosa, provisão para contingências e provisão para redução ao valor recuperável dos ativos.

## **Savana Geração de Energia S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação**

#### **2.3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação**

i) Estimativas contábeis--Continuação

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Sociedade revisa as estimativas e premissas, no mínimo, anualmente.

j) Recuperação de ativos

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de identificar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar a deterioração, obsolescência ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas, e o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização, ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. Essas perdas serão lançadas ao resultado do exercício quando identificadas.

k) Demonstrações dos fluxos de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com CPC 03 (R2) – Demonstração dos Fluxos de Caixa.

l) Ativo circulante e não circulante

São demonstrados ao valor de custo ou realização, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes rendimentos e variações monetárias ou cambiais auferidos.

## Savana Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caixa e depósitos bancários	1.792	677
Aplicações financeiras	835	-
Total	<u>2.627</u>	<u>677</u>

As aplicações financeiras classificadas como ativos financeiros a valor justo por meio do resultado estão compostas da seguinte forma:

<u>Instituição financeira</u>	<u>Tipo</u>	<u>Remuneração</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Banco BTG Pactual S.A.	Fundo DI (BKFD)	CDI	105	-
Banco Itaú CDB	CDB	CDI	730	-
			<u>835</u>	<u>-</u>

As aplicações financeiras são de curto prazo, de alta liquidez e prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa.

### 4. Contas a receber

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Venda de energia	5.684	4.350
Venda de energia – MRE/CCEE (*)	32	-
	<u>5.716</u>	<u>4.350</u>

(\*) Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE).

A composição dos saldos por prazo de vencimento é como segue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo a vencer	4.486	3.948
Saldo vencido até 30 dias	1.084	402
Saldo vencido de 61 a 180 dias	146	-
Total	<u>5.716</u>	<u>4.350</u>

A Administração não espera perdas no saldo do contas a receber.

### 5. Depósitos restituíveis e valores vinculados

As aplicações financeiras classificadas como depósitos restituíveis e vinculados a valor justo por meio do resultado estão compostas da seguinte forma:

## Savana Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

<b>Instituição financeira</b>	<b>Tipo</b>	<b>Remuneração</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Banco Bradesco S.A.	Conta Corrente	-	-	51
Banco Itau S.A.	Conta Corrente	-	-	1.643
			<u>-</u>	<u>1.694</u>

A Sociedade adotou de forma prospectiva a definição após mudança na política contábil do grupo devido a atualização do IAS1 que esclareceu que os saldos de caixa restritos consistem em contas das quais não se podem transferir recursos sem a aprovação expressa de terceiros.

A Sociedade possui saldo em conta corrente referente aos eventos financeiros apurados pela Câmara de Comercialização de Energia Elétrica – CCEE. Os agentes que apresentam posição devedora na contabilização precisam depositar Garantias Financeiras na conta de custódia mantida no Bradesco Trianon. Após a contabilização final do consumo de energia, ocorre a liquidação financeira de Mercado de Curto Prazo – MCP pelo Bradesco Trianon, que consiste no pagamento e recebimento dos débitos e créditos apurados pela CCEE.

A Sociedade possui na Conta Centralizadora do Banco Itaú saldo em conta corrente vinculado às obrigações de financiamento com o Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES. A conta foi constituída exclusivamente para a arrecadação dos recursos decorrentes dos direitos cedidos e só pode ser movimentada pelo Itaú, que mensalmente reserva o valor para pagamento da próxima prestação da dívida, faz a manutenção do saldo mínimo da conta reserva do serviço da dívida e de O&M, e em seguida transfere todos os recursos remanescentes para a conta livre movimento.

<b>Instituição financeira</b>	<b>Tipo</b>	<b>Remuneração</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Banco Bradesco S.A.	Fundos	CDI	<u>5.309</u>	4.789
			<u>5.309</u>	<u>4.789</u>

Em 31 de dezembro de 2023, o montante não circulante de R\$ 5.308 (R\$ 4.789 em 31 de dezembro de 2022) se refere a depósitos em fundos CDI vinculados às obrigações de financiamento com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES.

## Savana Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 6. Imobilizado

	Terrenos	Máquinas e equipamentos	Reservatórios barragem e adutoras	Edificações, obras civis e benfeitorias	Estoque de ativo fixo	Bens em andamento	Total
<b>31 de dezembro de 2021</b>	17.597	109.579	98.263	64.422	281	597	290.739
Adições	-	-	-	-	7	2	9
Baixas	-	(282)	-	-	(9)	-	(291)
Transferências	-	330	-	-	(18)	(312)	-
<b>31 de dezembro de 2022</b>	17.597	109.627	98.263	64.422	261	287	290.457
Adições	-	-	-	-	-	134	134
Transferências	-	190	379	(177)	(7)	(385)	-
<b>31 de dezembro de 2023</b>	<b>17.597</b>	<b>109.817</b>	<b>98.642</b>	<b>64.245</b>	<b>254</b>	<b>36</b>	<b>290.591</b>
<b>31 de dezembro de 2021</b>	(967)	(9.623)	(5.764)	(4.489)	-	-	(20.843)
Adições de depreciação	(291)	(3.327)	(1.979)	(1.539)	-	-	(7.136)
Baixas de depreciação	-	104	-	-	-	-	104
<b>31 de dezembro de 2022</b>	(1.258)	(12.846)	(7.743)	(6.028)	-	-	(27.875)
Adições de depreciação	<b>(292)</b>	<b>(3.323)</b>	<b>(1.984)</b>	<b>(1.534)</b>	-	-	<b>(7.133)</b>
<b>31 de dezembro de 2023</b>	(1.550)	(16.169)	(9.727)	(7.562)	-	-	(35.008)
<b>Total em 31 de dezembro de 2022</b>	16.339	96.781	90.520	58.394	261	287	262.582
<b>Total em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>16.047</b>	<b>93.648</b>	<b>88.915</b>	<b>56.683</b>	<b>254</b>	<b>36</b>	<b>255.583</b>

## Savana Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 6. Imobilizado--Continuação

#### a) Método de depreciação

A Sociedade efetuou a revisão das taxas de depreciação de seu ativo imobilizado ao final dos exercícios de 2023, e com base na Lei 13.360/2016, que dispõe das normas e regras sobre a renovação das outorgas de geração de energia elétrica por mais 30 anos a contar da data final da outorga atual; e da Nota Técnica ANEEL 062/2018, que dispõe da metodologia de cálculo para apuração sobre o custo desta renovação e finalizou suas análises e estudos internos sobre a viabilidade de renovação de seus empreendimento que são passivos a essa renovação e concluiu que tem interesse em efetuar a continuidade de operação das atividades por mais 30 anos.

Mediante a este cenário, a usina passou a ter seus registros de depreciação com base na vida útil dos ativos estabelecido pela ANEEL, limitadas ao prazo da outorga, sendo este, agora, considerando o prazo da outorga atual adicionando-se o tempo de mais 30 anos, conforme prevê a referida lei.

Para o cálculo da depreciação, é considerada a vida útil dos bens ou o prazo de autorização, dos dois o menor. O quadro abaixo demonstra a vida útil dos itens, conforme enquadramento dos ativos da Sociedade à Portaria nº 674/2015 da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL.

	<u>Vida útil</u>
Máquinas e equipamentos	<b>10 a 40 anos</b>
Reservatórios, barragens e adutoras	<b>30 a 50 anos</b>
Edificações, obras civis e benfeitorias	<b>25 a 50 anos</b>

#### b) Teste de redução ao valor recuperável de ativos (*impairment*)

De acordo com o CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos, aprovado pela Resolução do CFC nº 1.292/10, de 20 de agosto de 2010, os itens do ativo imobilizado que apresentam sinais de que seus custos registrados são superiores aos seus valores de recuperação devem ser revisados detalhadamente para determinar a necessidade de provisão para redução do saldo contábil a seu valor de realização.

A Sociedade não identificou mudanças de circunstâncias ou sinais de obsolescência tecnológica, bem como evidências de que seus ativos corpóreos utilizados em suas operações não são recuperáveis perante seu desempenho operacional e financeiro, e concluiu que, em 31 de dezembro de 2023 e 2022, seus ativos, considerando as unidades geradoras de caixa, são recuperáveis.

## Savana Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 7. Arrendamento

A composição do arrendamento é a seguinte:

	<u>Equipamentos</u>
<b>Custo</b>	
<b>31 de dezembro de 2021</b>	<u>242</u>
Adições	10
<b>31 de dezembro de 2022</b>	<u>252</u>
Adições	-
<b>31 de dezembro de 2023</b>	<u><b>252</b></u>
<b>Depreciação</b>	
<b>31 de dezembro de 2021</b>	<u>(27)</u>
Adições de depreciação	(81)
<b>31 de dezembro de 2022</b>	<u>(108)</u>
Adições de depreciação	<b>(87)</b>
<b>31 de dezembro de 2023</b>	<u><b>(195)</b></u>
<b>Total em 31 de dezembro de 2022</b>	<u>144</u>
<b>Total em 31 de dezembro de 2023</b>	<u><b>57</b></u>

Os arrendamentos são depreciados durante o prazo de vigência do contrato de equipamentos, delimitados à outorga.

Em 31 de dezembro de 2023, os passivos de arrendamento são como segue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Valor nominal dos pagamentos futuros	<b>73</b>	180
Ajuste a valor presente	<b>(1)</b>	(11)
	<u><b>72</b></u>	<u>169</u>
Passivo circulante	<b>72</b>	89
Passivo não circulante	-	80

## Savana Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 7. Arrendamento--Continuação

A movimentação do passivo de arrendamento está demonstrada como segue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	169	236
Adições	-	10
Pagamento	(107)	(93)
Juros sobre arrendamento	10	16
Saldo final	<u>72</u>	<u>169</u>

Os passivos foram mensurados ao valor presente dos pagamentos de arrendamentos remanescentes descontados por meio da taxa de 8,53%. As premissas utilizadas pela Sociedade para estimar a taxa incremental tomaram como base o custo médio de captação da dívida.

### 8. Contas a pagar

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Compra de energia – MRE/CCEE (*)	163	51
Fornecedores	3.907	3.905
Contas a pagar – partes relacionadas	92	244
Seguros	-	13
Total	<u>4.162</u>	<u>4.213</u>

(\*) Mecanismo de Realocação de Energia (MRE) e Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE).

### 9. Empréstimos e financiamentos



## Savana Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os empréstimos e financiamentos são compostos da seguinte forma:

Credor	Encargos	2023		2022	
		Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Em moeda nacional					
BNDES	TJLP (*) + 2,15 % a.a.	7.725	101.172	7.680	107.458
Despesa de contratação (**)		(6)	(83)	(6)	(89)
Total		<b>7.719</b>	<b>101.089</b>	7.674	107.369

(\*) Quando a TJLP for superior a 6% ao ano, o percentual excedente à referida taxa, aplicado ao saldo devedor, será capitalizado junto ao principal.

(\*\*) Refere-se a gastos com IOF - Imposto sobre Operações Financeiras e comissões em favor do BNDES necessários para liberação do financiamento.

Movimentação dos empréstimos nos respectivos exercícios:

	2023	2022
Saldo inicial	115.043	121.428
Juros provisionados	9.895	10.111
Amortização – principal	(7.328)	(7.252)
Amortização - juros	(8.808)	(9.250)
	<b>108.802</b>	115.037
Despesa de contratação (**)	6	6
Saldo final	<b>108.808</b>	115.043

Em 31 de dezembro de 2023, o saldo devedor, composto de principal e juros, é amortizado mensalmente, tendo o contrato como vencimento final a data de 15 de setembro de 2038.

A Sociedade está sujeita a cláusulas restritivas constantes do contrato de empréstimo com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES. Essas cláusulas incluem, entre outras obrigações, manutenção do saldo mínimo das contas de reserva de serviço da dívida e de O&M (Nota 5) e a manutenção de certos índices financeiros de cobertura do serviço da dívida (*debt-covenants*), os quais foram atendidos para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

## Savana Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 9. Empréstimos e financiamentos--Continuação

As parcelas de não circulante, em 31 de dezembro de 2023, têm os seguintes vencimentos:

	<u>Valor</u>
Ano	
2025	7.285
2026	7.285
2027	7.285
Após 2027	<u>79.228</u>
Total	<u><u>101.083</u></u>

### 10. Provisão para contingências

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 não existem ações judiciais de qualquer natureza, conhecidas pela Administração, com base no parecer de seus assessores jurídicos, classificadas como perda provável, que impliquem registro de provisões ou divulgação em nota explicativa.

Processos em andamento com probabilidade de perda possível:

Em 31 de dezembro de 2023 existe ação tributária classificada pela Sociedade como possível, no montante de R\$ 416 (306 em 31 de dezembro de 2022), referente a uma ação declaratória.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Processos tributários	416	306
Total	<u>416</u>	<u>306</u>

## Savana Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 11. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado, em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 142.540(em 31 de dezembro de 2022 era de R\$ 142.582), dividido em 187.578.671 (cento e oitenta e sete milhões e quinhentos e setenta e oito mil e seiscentos e setenta e um) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

Em 11 de dezembro de 2023, os acionistas aprovaram a redução do capital social em R\$ 42, sem valor nominal, por julgá-lo excessivo em relação as necessidades operacionais e de investimentos da Companhia.

#### b) Reservas de lucros

##### b.1) *Reserva legal*

O estatuto social determina que 5% do lucro líquido serão aplicados, antes de qualquer outra destinação na constituição da reserva legal, a qual não poderá exceder a 20% do capital social, nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76.

##### b.2) *Reserva de retenção de lucros*

O Estatuto Social da Sociedade prevê que o saldo remanescente, após as deduções legais, será distribuído como dividendo aos acionistas ou terá a destinação que lhe der a Assembleia Geral.

Conforme previsto no artigo 199 da Lei nº 6.404/76, o saldo das reservas de lucros, exceto as reservas para contingências, de incentivos fiscais e de lucros a realizar, não poderá ultrapassar o capital social. Atingindo esse limite, a Assembleia deliberará sobre a aplicação do excesso na integralização ou no aumento do capital social, ou na distribuição de dividendos.

Ainda, conforme previsto no artigo 202, §§ 4º e 5º da Lei nº 6.404/76, os lucros que deixarem de ser distribuídos em razão de situação financeira da Sociedade devem ser registrados como reserva especial e, se não absorvidos por prejuízos em exercícios subsequentes, deverão ser pagos como dividendos assim que o permitir a situação financeira da Sociedade.

## Savana Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 11. Patrimônio líquido--Continuação

#### c) Dividendos

O estatuto social determina que será destinado ao pagamento do dividendo mínimo obrigatório o valor correspondente a 25% do lucro líquido do exercício, ajustado em conformidade com o disposto no artigo 202 da Lei nº 6.404/76 das Sociedades por Ações.

Em 11 de dezembro de 2023, os acionistas, por meio da Ata de Reunião de Diretoria, realizada nesta data, aprovaram a distribuição de dividendos complementares referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021 e 2022, no valor de R\$ 3.176, sendo R\$ 138 saldo remanescente da Reserva de Retenção de Lucros do exercício de 2020, R\$1.602 saldo remanescente da Reserva de Retenção de Lucros do exercício de 2021 e R\$ 1.436 saldo remanescente da Reserva de Retenção de Lucros do exercício de 2022.

Em 06 de março de 2023, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Extraordinária realizada nesta data, aprovaram a distribuição de dividendos referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020, no valor de R\$ 138 à conta da Reserva Especial.

Em 06 de março de 2023, os acionistas, por meio da Ata de Reunião de Diretoria, realizada nesta data, aprovaram a distribuição de dividendos referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021, no valor de R\$ 1.601 à conta da Reserva Especial.

Em 06 de março de 2023, os acionistas, por meio da Ata de Reunião de Diretoria, realizada nesta data, aprovaram a distribuição de dividendos referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022, no valor de R\$ 3.101 à conta de lucros.

Em 10 de dezembro de 2022, os acionistas, por meio da Ata de Reunião de Diretoria, realizada nesta data, aprovaram a distribuição de dividendos referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020, no valor de R\$ 800.

Em 11 de novembro de 2022, os acionistas, por meio da Ata de Reunião de Diretoria, realizada nesta data, aprovaram a distribuição de dividendos referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020 de R\$ 250.

Em 19 de julho de 2022, os acionistas, por meio da Ata de Reunião de Diretoria, realizada nesta data, aprovaram a distribuição de dividendos referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020 de R\$ 6.300.

Em 17 de junho de 2022, os acionistas, por meio da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, realizada nesta data, aprovaram a distribuição de dividendos referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2015, 31 de dezembro de 2016, 31 de dezembro de 2018, 31 de dezembro de 2019 e 31 de dezembro de 2020, no valor de R\$ 5.466.

## Savana Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 12. Receita operacional líquida

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita operacional bruta		
Fornecimento de energia		
Venda de energia elétrica	37.689	35.709
Venda de energia elétrica - partes relacionadas	-	853
Resultado com MRE e CCEE (*)	473	377
	<u>38.162</u>	<u>36.939</u>
Deduções da receita operacional bruta		
Impostos sobre a venda		
ICMS	(652)	(652)
PIS	(244)	(236)
COFINS	(1.125)	(1.089)
Receita operacional líquida	<u>36.141</u>	<u>34.962</u>

(\*) Mecanismo de Realocação de Energia (MRE) e Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE).

### 13. Divulgação dos custos e das despesas por natureza

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Custo de geração de energia		
Compra de energia elétrica – partes relacionadas	-	552
Royalties ANEEL	849	867
	<u>849</u>	<u>1.419</u>
Custo com a operação		
Serviços de terceiros	784	834
Seguros	3.997	455
Depreciação	7.219	7.217
Manutenção	140	84
MRE/CCEE (*)	332	3.726
Outros	197	161
	<u>12.669</u>	<u>12.477</u>
Total do custo de geração de energia	<u>13.518</u>	<u>13.896</u>
Despesas gerais e administrativas		
Impostos, licenças e taxas	-	124
Viagens	-	1
Serviços de terceiros	8	5
Serviços de administração – partes relacionadas	409	395
Total das despesas gerais e administrativas	<u>417</u>	<u>525</u>
Total de custos e despesas gerais e administrativas	<u>13.935</u>	<u>14.421</u>

(\*) Mecanismo de Realocação de Energia (MRE) e Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE).

## Savana Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 14. Resultado financeiro

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receitas financeiras		
Rendimento de aplicações financeiras	<b>809</b>	860
Total	<b>809</b>	860
Despesas financeiras		
Juros sobre empréstimos	<b>9.895</b>	10.111
Juros sobre o arrendamento	<b>9</b>	16
Despesas com letras de crédito	<b>2</b>	818
Multas e encargos sobre empréstimos	<b>38</b>	69
Atualização de contingências - Despesa	<b>97</b>	-
Outros	<b>7</b>	13
Total	<b>10.048</b>	11.027

### 15. Imposto de renda e contribuição social

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Corrente		
Imposto de renda	<b>931</b>	917
Contribuição social	<b>479</b>	469
Total com despesas de impostos	<b>1.410</b>	1.386

A Sociedade calcula o imposto de renda e a contribuição social pela sistemática do lucro presumido, como demonstrado a seguir:

Impostos correntes	2023		2022	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Faturamento (fornecimento de energia)	<b>38.161</b>	<b>38.161</b>	36.939	36.939
ICMS	<b>(652)</b>	<b>(652)</b>	(652)	(652)
	<b>37.509</b>	<b>37.509</b>	36.287	36.287
% para base de cálculo	<b>8%</b>	<b>12%</b>	8%	12%
Base de cálculo	<b>3.000</b>	<b>4.501</b>	2.903	4.354
Receitas financeiras	<b>809</b>	<b>809</b>	860	860
Outras receitas tributáveis	<b>11</b>	<b>11</b>	-	-
Base de cálculo total	<b>3.820</b>	<b>5.321</b>	3.763	5.214
% do imposto (*)	<b>25%</b>	<b>9%</b>	25%	9%
	<b>931</b>	<b>479</b>	917	469
Total	<b>931</b>	<b>479</b>	917	469

(\*) A aplicação das alíquotas de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 240 para o imposto de renda e 9% para a contribuição social incidentes sobre o lucro tributável.

## Savana Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Transações com partes relacionadas

As transações com partes relacionadas estão resumidas como segue:

#### Passivo

Contas a pagar			
Elera Renováveis S.A.	(a)	68	244
Pérola Energética S.A.	(a)	15	-
Unidas Locações e Serviços S.A.	(a)	9	
		<b>92</b>	<b>244</b>
Dividendos a pagar			
Pérola Energética S.A.	(b)	3.845	3.242
		<b>3.845</b>	<b>3.242</b>
<u>Resultado</u>			
Venda de energia			
Apollo Comercializadora Ltda.	(c)	-	853
		-	853
Compras de energia			
Apollo Comercializadora Ltda.	(d)	-	552
Tangará Energia S.A.	(d)	-	-
		-	552
Serviços de ADM - Despesa			
Elera Renováveis S.A.	(e)	409	395
		<b>409</b>	<b>395</b>

- (a) Contas a pagar entre a Sociedade e as empresas do grupo, serviços de administração, operação e manutenção e outros;
- (b) Referem-se aos dividendos a serem pagos ao acionista da Sociedade;
- (c) Venda de energia elétrica para outras empresas do grupo;
- (d) Compra de energia elétrica de outras empresas do grupo;
- (e) Conforme acordado entre as partes, o saldo se refere à prestação de serviços de assessoria e de consultoria empresarial nas áreas jurídica, contábil, fiscal, trabalhista, de administração financeira, recursos humanos e engenharia, reajustado anualmente pela variação do IGP-M.

Durante o ano de 2023, a remuneração total dos administradores foi de R\$ 16.

### 17. Seguros

A Sociedade tem como política manter cobertura de seguros para os bens vinculados à autorização sujeitos a riscos, considerando a natureza da sua atividade. O total da cobertura segurada em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 196.358 (R\$ 196.328 em 31 de dezembro de 2022) para os bens vinculados à autorização.

### 17. Seguros--Continuação

## Savana Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A apólice de seguro mantida pela Sociedade tem como proponente principal a Tangará Energia S.A., sendo previstas as coberturas seguradas por locais de risco onde estão instaladas as usinas do grupo. A soma das indenizações pagas pela presente apólice não poderá exceder o limite máximo de indenização combinado, Danos Materiais e Lucros Cessantes, no valor total de R\$ 450.000 (R\$ 620.000 em 31 de dezembro de 2022).

A redução ou aumento do valor de danos materiais se deve à conclusão das avaliações patrimoniais efetuadas por empresa externa em fevereiro de 2019. A análise de risco considerou um LMI (Limite Máximo de Indenização) para 2022/2023 de 80% (noventa por cento) do Valor em Risco Total considerando a maior exposição da Sociedade. Seguindo a métrica dos anos anteriores a maior exposição são as usinas do complexo do Rio Pomba (Ivan Botelho I, II, III e Zé Tunin).

### 18. Instrumentos financeiros

Em atendimento aos Pronunciamentos Técnicos CPC 39, 40 e 48, a Sociedade efetuou uma avaliação de seus instrumentos financeiros.

#### a) Análise dos instrumentos financeiros

A Sociedade efetuou avaliação de seus ativos e passivos financeiros em relação aos valores de mercado, por meio de informações disponíveis e metodologias de avaliação apropriadas. Entretanto, a interpretação dos dados de mercado e a seleção de métodos de avaliação requerem considerável julgamento e estimativas para se calcular o valor de realização mais adequado. Como consequência, as estimativas apresentadas não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado corrente. O uso de diferentes hipóteses de mercado e/ou metodologias pode ter um efeito relevante nos valores de realização estimados.

#### b) Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

Os ativos financeiros da Sociedade são classificados a valor justo por meio do resultado ou por custo amortizado, conforme demonstrado abaixo:

Ativos financeiros	2023			2022		
	Custo amortizado	A valor justo por meio de resultado	Total	Custo amortizado	A valor justo por meio de resultado	Total
Caixa e equivalentes de caixa		2.627	2.627	-	677	677
Contas a receber	5.716	-	5.716	4.350	-	4.350
Depósitos restituíveis e valores vinculados	-	5.309	5.309	-	6.483	6.483
	5.716	7.936	13.652	4.350	7.160	11.510

### 18. Instrumentos financeiros--Continuação



## Savana Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### b) Classificação dos instrumentos financeiros por categoria--Continuação

Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado: incluem ativos financeiros mantidos para negociação e ativos designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado. São classificados como mantidos para negociação se originados com o propósito de venda ou recompra no curto prazo. Os juros, atualização monetária, variação cambial e as variações decorrentes da avaliação ao valor justo são reconhecidos no resultado quando incorridos na linha de receitas ou despesas financeiras.

Custo amortizado: Incluem ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, porém não cotados em mercado ativo. Os juros, atualização monetária, variação cambial, são reconhecidos no resultado quando incorridos na linha de receitas ou despesas financeiras.

Os principais passivos financeiros da Sociedade são classificados como custo amortizado, conforme demonstrado abaixo:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Passivos financeiros</u>	<u>Custo amortizado</u>	<u>Custo amortizado</u>
Contas a pagar	4.162	4.213
Empréstimos e financiamentos	108.808	115.043
Arrendamento	72	169
Dividendos a pagar	3.845	3.242
	<u>116.887</u>	<u>122.667</u>

Passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado. A cada encerramento de balanço são mensurados pelo seu valor justo. Os juros, atualização monetária, variação cambial e as variações decorrentes da avaliação ao valor justo, quando aplicáveis, são reconhecidos no resultado.

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, os principais instrumentos financeiros estão descritos a seguir:

- Caixa e equivalentes de caixa, depósitos restituíveis e valores vinculados

Estão apresentados pelo seu valor de mercado, que equivale ao seu valor contábil.

- Contas a receber

São classificados como mantidos até o vencimento, e estão registrados pelos seus valores originais, sujeitos a provisão para perdas e ajuste a valor presente, quando aplicável.

## Savana Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 18. Instrumentos financeiros--Continuação

#### b) Classificação dos instrumentos financeiros por categoria--Continuação

- Contas a pagar e dividendos a pagar

São classificados como passivos financeiros não mensurados ao valor justo. Estão apresentados pelo seu valor de mercado, que equivale ao seu valor contábil.

- Arrendamentos

São classificados como passivos financeiros e são mensurados ao valor presente dos pagamentos de arrendamentos.

- Empréstimos e financiamentos - *instituições financeiras*

São classificados como passivos financeiros não mensurados ao valor justo e estão contabilizados pelos seus valores contratuais. Os valores de mercado destes empréstimos são equivalentes aos seus valores contábeis. Os valores justos são calculados com base na projeção dos fluxos futuros das operações (ativo e passivo), utilizando as curvas de mercado descontadas a valor presente.

A Sociedade não possui instrumentos financeiros registrados em contas patrimoniais, cujo valor de mercado difere do contábil em 2023 e 2022.

#### c) Mensuração do valor justo

A tabela a seguir apresenta uma análise dos instrumentos financeiros reconhecidos pelo valor justo, após o seu reconhecimento inicial. Estes instrumentos financeiros estão agrupados em níveis de 1 a 3, com base no grau em que o seu valor justo é cotado:

- Nível 1: a mensuração do valor justo é derivada de preços cotados (não corrigidos) nos mercados ativos, com base em ativos e passivos idênticos.
- Nível 2: outras técnicas para as quais todos os dados que tenham efeito significativo sejam observáveis, direta ou indiretamente.

	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa	1.792	677
Depósitos restituíveis e valores vinculados	5.309	6.483

- Nível 3: a mensuração do valor justo é derivada de técnicas de avaliação que incluem um ativo ou passivo que não possuem mercado ativo.

A Sociedade não possui instrumentos financeiros classificados em nível 1 ou 3 em 31 de dezembro de 2023 e 2022. A mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros é aproximada do valor contábil.

## Savana Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 18. Instrumentos financeiros--Continuação

#### d) Gestão de risco

As operações financeiras da Sociedade são realizadas por intermédio da área financeira de acordo com a estratégia conservadora, visando à segurança, rentabilidade e liquidez previamente aprovada pela diretoria e acionistas.

A política da Sociedade estabelece que devem ser adotados mecanismos de proteção contra riscos financeiros decorrentes da contratação de obrigações, seja em moeda estrangeira ou nacional, com o objetivo de administrar a exposição de riscos associados às variações cambiais ou a quaisquer índices sujeitos a maiores volatilidades.

Neste sentido, a contratação de instrumentos financeiros derivativos pode ocorrer após análise do risco pela Administração da Sociedade, simultaneamente ao contrato que deu origem a tal exposição.

Os critérios de seleção das instituições financeiras obedecem a parâmetros que levam em consideração o *rating* disponibilizado apenas por renomadas agências de análise de risco, o patrimônio líquido e os níveis de concentração de operações e recursos. Os principais fatores de risco de mercado que poderiam afetar o negócio da Sociedade são:

#### i) *Risco de crédito*

Os instrumentos financeiros que sujeitam a Sociedade a riscos de crédito referem-se às disponibilidades e as contas a receber. Todas as operações da Sociedade são realizadas com bancos de reconhecida liquidez, o que minimiza seus riscos.

O risco de incorrer em perdas resultantes da dificuldade de recebimento dos valores faturados a seus clientes é minimizado uma vez que os recebimentos ocorrem no mês subsequente ao fato gerador.

#### ii) *Risco de liquidez*

Representa o risco de escassez e dificuldade da Sociedade honrar suas dívidas. A Sociedade procura alinhar o vencimento de suas obrigações com o período de geração de caixa para evitar o descasamento e gerar a necessidade de maior alavancagem.

#### iii) *Risco de taxa de juros*

Refere-se ao risco da Sociedade incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros, que aumentem as despesas financeiras relativas aos passivos captados no mercado e partes relacionadas.

A Sociedade entende que não é necessário celebrar contratos de derivativos para cobrir este risco, entretanto, vem monitorando continuamente as taxas de juros de mercado, a fim de observar eventual necessidade de contratação.

## Savana Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 18. Instrumentos financeiros--Continuação

#### d) Gestão de risco—Continuação

##### iv) *Risco de vencimento antecipado de empréstimos e financiamentos*

Risco proveniente do descumprimento de cláusulas contratuais restritivas, presentes nos contratos de empréstimos e financiamentos da Sociedade, as quais, em geral, requerem a manutenção de índices econômico-financeiros em determinados níveis (*covenants* financeiros). Essas cláusulas restritivas são monitoradas mensalmente pela Administração por meio de planilha de medição de índices financeiros, com base nos contratos firmados os quais estão sendo atendida plenamente, não limitando desta forma a capacidade de condução do curso normal das operações.

#### e) Derivativos

Durante os exercícios de 2023 e de 2022, a Sociedade não negociou com instrumentos financeiros derivativos.

### 19. Autorização para conclusão das demonstrações financeiras

A Diretoria da Sociedade autorizou a conclusão das presentes informações financeiras em 17 de Abril de 2024.