
***Proton Energy
Participações S.A.***
***Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas em
31 de dezembro de 2023
e relatório do auditor independente***



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas
Proton Energy Participações S.A.

Opinião

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

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia e da Companhia e suas controladas em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados 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 intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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.



Proton Energy Participações S.A.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas, em seu conjunto. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas, em seu conjunto, a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.




Proton Energy Participações S.A.

- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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.

Recife , 28 de março de 2024


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/F-6

DocuSigned by:
Patricia Seoane
Signed By: PATRICIA SEOANE AZEVEDO BIONDI.0080710580
CPF: 03662110300
Signed Time: 28 March 2024 11:03:58 BRT
© ICP-Brasil. CUI: 00001012880380
C: BR
Email: AC.SERAGA.PFS@PWC.COM

Patricia Seoane Azevedo Biondi
Contadora CRC 1BA040103/O-0

Proton Energy Participações S.A.

Balço patrimonial em 31 de dezembro

Em milhares de reais

Ativo	Controladora		Consolidado		Passivo	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022		2023	2022	2023	2022
Circulante					Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	89	14.712	13.903	23.889	Debentures (Nota 16)	7.334	4.593	7.334	4.593
Contas a receber (Nota 8)	-	-	15.115	13.343	Empréstimos e financiamentos (Nota 16)	-	-	19.047	18.868
Impostos a recuperar	569	361	623	371	Passivos de arrendamento (Nota 17)	-	-	219	192
Partes relacionadas (Nota 10)	1.767	938	1.701	832	Fornecedores (Nota 15)	61	34	1.406	1.217
Despesas antecipadas (Nota 9)	846	993	1.1736	1.459	Salários e encargos sociais	288	177	379	273
Dividendos	365	2.070			IRPJ e CSLL a recolher	-	-	1.031	988
Outros ativos	-	7		6	Obrigações tributárias (Nota 18)	2	2	524	475
	3.636	19.696	33.078	40.526	Dividendos a pagar	-	-	-	-
					Conta de ressarcimento CCEE	-	-	-	2.546
					Partes relacionadas (Nota 10)	405	-	-	-
					Outras contas a pagar	-	-	5	150
						8.090	4.806	29.945	29.302
					Não circulante				
					Debentures (Nota 16)	43.747	48.784	43.747	48.784
					Empréstimos e financiamentos (Nota 16)	-	-	271.681	291.836
					Passivos de arrendamento (Nota 17)	-	-	14.139	13.896
						43.747	48.784	329.567	354.516
Não circulante					Total do passivo	51.837	53.590	359.512	383.908
Realizável a longo prazo					Patrimônio líquido (Nota 19)				
Aplicação financeira restrita (Nota 7)	5.155	3.839	27.055	23.268	Capital social	79.426	79.426	79.426	79.426
Adiantamentos a fornecedores (Nota 11)	622	615	625	626	Reserva de capital	114.802	114.802	114.802	114.802
Outros ativos	-	-	1.907	1.342	Reserva legal	4.732	2.373	4.732	2.373
Investimentos (Nota 12)	264.213	247.293	-	-	Ajuste de avaliação patrimonial	4.759	4.759	4.759	4.759
Imobilizado (Nota 13)	24	39	499.160	515.817	Reserva de Lucros	18.094	15.917	18.094	15.917
Intangível (Nota 14)	-	-	19.500	20.142	Total do patrimônio líquido	221.813	217.277	221.813	217.277
	270.014	251.171	548.247	560.569	Total do passivo e do patrimônio líquido	273.650	270.867	581.325	601.095
Total do ativo	273.650	270.867	581.325	601.095					

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

Proton Energy Participações S.A.**Demonstração do resultado****Exercícios findos em 31 de dezembro****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Operações continuadas				
Receita líquida (Nota 20)			112.740	97.943
Custos de operação (Nota 21)			(33.042)	(32.150)
Lucro bruto			79.698	65.793
Despesas gerais e administrativas (Nota 22)	(1.039)	(1.070)	(8.149)	(8.876)
Outras receitas operacionais, líquida (Nota 23)			5.010	104
Resultado de equivalência patrimonial (Nota 12)	52.694	27.823		
Lucro operacional	51.655	26.753	76.559	57.021
Receitas financeiras (Nota 24)	1.179	2.148	4.952	4.465
Despesas financeiras (Nota 24)	(5.647)	(3.426)	(27.818)	(32.164)
Despesas financeiras, líquidas	(4.468)	(1.278)	(22.866)	(27.699)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	47.187	25.475	53.693	29.322
Imposto de renda e contribuição social (Nota 25)			(6.506)	(3.847)
Lucro líquido do exercício	47.187	25.475	47.187	25.475
Lucro por ações do capital social no fim do exercício – R\$	0,5941	0,3207	0,5985	0,3207

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

Proton Energy Participações S.A.**Demonstração do resultado abrangente****Exercícios findos em 31 de dezembro****Em milhares de reais**

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido do exercício	<u>47.187</u>	<u>25.475</u>	<u>47.187</u>	<u>25.475</u>
Outros componentes do resultado abrangente	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total do resultado abrangente do exercício	<u>47.187</u>	<u>25.475</u>	<u>47.187</u>	<u>25.475</u>

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

Proton Energy Participações S.A.**Demonstração das mutações do patrimônio líquido**

Em milhares de reais

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Ajuste de avaliação patrimonial</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de Lucros</u>	<u>Lucros acumulados</u>	<u>Total</u>
Em 1º de janeiro de 2022	109.426	114.802	4.759	1.099	6.971		237.057
Redução de capital social (Nota 20) (a)	(30.000)						(30.000)
Lucro líquido do exercício						25.475	25.475
Reserva legal (Nota 19) (d)				1.274		(1.274)	
Dividendos mínimos obrigatórios						(6.050)	(6.050)
Dividendos intermediários						(2.235)	(2.235)
Dividendos anos anteriores					(6.971)		(6.971)
Transferência entre reservas					15.917	(15.917)	
Em 31 de dezembro de 2022	79.426	114.802	4.759	2.373	15.917	-	217.277
Lucro líquido do exercício						47.187	47.187
Reserva legal (Nota 19) (d)				2.359		(2.359)	
Dividendos mínimos obrigatórios (Nota 19) (d)						(11.207)	(11.207)
Dividendos adicionais						(15.527)	(15.527)
Dividendos anos anteriores					(15.917)		(15.917)
Transferência para reservas					18.094	(18.094)	
Em 31 de dezembro de 2023	79.426	114.802	4.759	4.732	18.094	-	221.813

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

Proton Energy Participações S.A.

Demonstração dos fluxos e caixas

Em milhares de reais

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	47.187	25.475	53.694	29.322
Ajustes de				
Depreciação e amortização (Nota 13)	15	68	18.068	17.656
Amortização do direito de uso (Nota 12)	636	636	636	642
Juros e variações monetárias (Nota 16)	4.354	2.677	20.137	30.834
Juros e variações monetárias sobre fiança			1.072	
Juros e variações monetárias sobre arrendamento			639	
Resultado de equivalência patrimonial (Nota 12)	(52.694)	(27.823)		
Remensuração arrendamento (Nota 17)			299	
Variações de ativos e passivos				
Contas a receber (Nota 8)			(1.772)	(325)
Impostos a recuperar	(210)	350	(252)	(350)
Despesas antecipadas (Nota 9)	147	(957)	(278)	(1.068)
Adiantamento a fornecedores (Nota 11)	(6)	(2)	1	(413)
Outros ativos	7	26	(559)	26
Fornecedores (Nota 15)	27	18	189	787
Salários e encargos sociais	111	(132)	105	(122)
Obrigações tributárias (Nota 18)		(1)	(589)	(264)
Contas de ressarcimento – CCEE			(2.546)	1.942
Outras contas a pagar			(145)	165
Caixa (aplicado nas) gerado pelas operações	(424)	(365)	88.698	79.481
Juros pagos (Nota 16)				(31.756)
Imposto de renda e contribuição social pagos			(5.824)	(3.472)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades	(424)	(365)	82.873	44.253
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Aplicação financeira restrito (Nota 7)	(138)	(3.839)	1.165	(7.289)
Aquisições de bens do ativo imobilizado (Nota 13)			(1.405)	120
Dividendos recebidos	36.844	15.802		
Dividendos pagos aos acionistas da Companhia	(42.650)	(16.866)	(42.650)	(16.866)
Partes relacionadas, líquido	(424)	(729)	(868)	(679)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de	(6.370)	(5.632)	(43.760)	(24.715)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Captação de Debentures (Nota 16)		50.700		50.700
Pagamento de debentures (Nota 16)	(7.828)		(7.829)	
Pagamento de empréstimos (Nota 16)			(40.603)	(21.474)
Redução de capital		(30.000)		(30.000)
Pagamento de arrendamento (Nota 17)		(53)	(668)	(231)
Contratos de fiança				(3.521)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de	(7.828)	20.647	(49.100)	(4.526)
Redução de caixa e equivalentes de caixa líquidos	(14.623)	14.650	(9.986)	15.013
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	14.712	62	23.889	8.876
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	89	14.712	13.903	23.889
Transações que não afetaram caixa no exercício				
Reconhecimento de arrendamento – CPC 06 R2 (Ativo x Passivo)				52

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

Proton Energy Participações S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1. Contexto operacional

A Proton Energy Participações S.A. (“Companhia”), é uma sociedade anônima, com sede e foro em São Paulo (SP), constituída em 23 de março de 2017. A Companhia tem por objetivo ser uma holding de investimento em instituições não-financeiras.

Em 19 de março de 2018, a Companhia adquiriu 100% da Esmeralda Energias Renováveis S.A. (“Esmeralda”), com o objetivo de obter o Contrato de Energia de Reserva – CER firmado pela Esmeralda com a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (“CCEE”) em 23 de fevereiro de 2018. O referido contrato é referente a venda de energia elétrica gerada pela usina solar fotovoltaica Esmeralda, localizada em Agrestina, Pernambuco. A UFV Esmeralda tem garantia física de 6,2MW médio e potência total de 30MW.

Em 25 de outubro de 2018, a Companhia adquiriu 100% da OH Sobrado Geradora de Energia Solar S.A. (“OH Sobrado”), com o objetivo de obter o Contrato de Energia de Reserva – CER firmado com a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (“CCEE”) em 27 de abril de 2017 para a venda de energia elétrica referente a usina solar fotovoltaica OH Sobrado, localizada em Casa Nova, Bahia. A UFV OH Sobrado tem garantia física de 7,8MWmédio e potência total de 30MW.

Em 21 de novembro de 2019, a Companhia adquiriu 100% das ações da Angico Energias Renováveis S.A. e da Malta Energias Renováveis S.A. Ambas as empresas possuem Contrato de Energia de Reserva – CER firmado com a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (“CCEE”) em abril de 2016 para a venda de energia elétrica referente as usinas solar fotovoltaicas Angico e Malta, localizadas em Malta, Paraíba. As UFVs possuem garantia física de 6,7MW médio e potência total de 27MW.

O Grupo possui junto à ANEEL, a seguinte autorização e registro de geração:

UFV	Estado	Cidade	Potência total MW	Garantia física MWmédio	Início	Término
Angico	PB	Malta	27	6,7	1º de agosto de 2017	31 de julho de 2037
Malta	PB	Malta	27	6,7	1º de agosto de 2017	31 de julho de 2037
UFV Esmeralda	PE	Agrestina	30	6,2	1º de novembro de 2018	31 de outubro de 2038
UFV OH Sobrado	BA	Casa Nova	30	7,8	1º de novembro de 2018	31 de outubro de 2038

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela administração, em 28 de março de 2024.

(a) Contrato de Energia de Reserva – CER

As controladas da Companhia firmaram Contratos de Energia de Reserva – CER, na modalidade de quantidade de energia elétrica com a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (“CCEE”).

Pelo referido contrato as controladas da Companhia se comprometem a vender a totalidade de sua energia gerada à CCEE. Com base no contrato, as controladas da Companhia passaram a faturar valores fixos, mensais,

Proton Energy Participações S.A.

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

correspondente ao valor definido em cada contrato. Eventuais diferenças entre o valor recebido e o valor de energia elétrica efetivamente gerada são compensadas financeiramente a cada ano.

Os critérios de apuração são definidos contratualmente, mediante um limite de tolerância entre a energia efetivamente gerada e energia contratada.

Eventuais diferenças entre o fornecimento de energia elétrica e a energia contratada serão compensadas a cada quadriênio contratual.

2. Base de preparação

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

A preparação das demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da administração do Grupo no processo de aplicação das políticas contábeis do Grupo. As áreas que envolvem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 3.

As políticas contábeis materiais aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras, as quais foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, estão apresentadas na Nota 25. As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor e ajustadas para refletir a remensuração de arrendamentos financeiros ao seu valor justo.

a) Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de Reais (R\$), que é a moeda funcional do Grupo.

2.1 Mudanças nas políticas contábeis e divulgações

As seguintes alterações de normas foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2023:

- Alteração ao IAS 1/CPC 26(R1) e IFRS Practice Statement 2 - Divulgação de políticas contábeis: alteração do termo "políticas contábeis significativas" para "políticas contábeis materiais". A alteração também define o que é "informação de política contábil material", explica como identificá-las e esclarece que informações imateriais de política contábil não precisam ser divulgadas, mas caso o sejam, que não devem obscurecer as informações contábeis relevantes. O "IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements", também alterado, fornece orientação sobre como aplicar o conceito de materialidade às divulgações de política contábil.
- Alteração ao IAS 8/CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro: a alteração esclarece como as entidades devem distinguir as mudanças nas políticas contábeis de mudanças nas estimativas contábeis, uma vez que mudanças nas estimativas contábeis são aplicadas prospectivamente a transações futuras e outros eventos futuros, mas mudanças nas políticas contábeis são geralmente aplicadas retrospectivamente a transações anteriores e outros eventos anteriores, bem como ao período atual.
- Alteração ao IAS 12/CPC 32 - Tributos sobre o Lucro: a alteração requer que as entidades reconheçam o imposto diferido sobre as transações que, no reconhecimento inicial, dão origem a montantes iguais de

Proton Energy Participações S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis. Isso normalmente se aplica a transações de arrendamentos (ativos de direito de uso e passivos de arrendamento) e obrigações de descomissionamento e restauração, como exemplo, e exige o reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos adicionais.

- Alteração ao IAS 12/CPC 32 - Tributos sobre o Lucro: em dezembro de 2021, a Organização de Cooperação e Desenvolvimento Econômico (OCDE) divulgou as regras do modelo Pilar Dois objetivando uma reforma da tributação corporativa internacional de forma a garantir que grupos econômicos multinacionais dentro do escopo dessas regras paguem imposto sobre o lucro mínimo efetivo à taxa de 15%. A alíquota efetiva de impostos sobre o lucro de cada país, calculada nesse modelo, foi denominada "Globe effective tax rate" ou alíquota efetiva Globe. Essas regras deverão ser aprovadas pela legislação local de cada país, sendo que alguns já promulgaram novas leis ou estão em processo de discussão e aprovação.

2.2 Principais eventos ocorridos durante o exercício de 2023

(a) Conflito entre Rússia e Ucrânia

Em fevereiro de 2022, a Rússia lançou uma invasão militar em larga escala e agora está envolvida em um amplo conflito militar com a Ucrânia. Em resposta, governos e autoridades em todo o mundo, incluindo os Estados Unidos, Reino Unido e União Europeia, anunciaram diversas sanções e restrições a exportação a certas empresas, instituições financeiras, indivíduos e setores econômicos da Rússia e Bielorrússia. A Rússia, por sua vez, anunciou contramedidas com vistas a punir empresas estrangeiras pela interrupção de suas atividades.

A Administração da Companhia está monitorando continuamente os desenvolvimentos para avaliar quaisquer possíveis impactos futuros que possam surgir como resultado da crise em andamento.

(b) Impactos contábeis relacionados às mudanças climáticas

A atual estratégia de resposta do Grupo aos potenciais impactos das mudanças climática concentra-se na redução, voluntária e escalonada, das emissões operacionais de gases do efeito estufa ("GEE").

A Companhia considera em sua estratégia o Plano ESG (Environmental, Social and Governance), o qual demonstra as diretrizes de atuação para todos os negócios e orienta a realização de investimentos alinhados às tendências globais para o desenvolvimento sustentável. Como iniciativa possui metas anuais de receitas de I-RECs (certificados internacionais de energia renovável).

(c) Reforma tributária sobre o consumo

Em 20 de dezembro de 2023, foi promulgada a Emenda Constitucional ("EC") no 132, que estabelece a Reforma Tributária ("Reforma") sobre o consumo. Vários temas, inclusive as alíquotas dos novos tributos, ainda estão pendentes de regulamentação por Leis Complementares ("LC"), que deverão ser encaminhadas para avaliação do Congresso Nacional no prazo de 180 dias.

O modelo da Reforma está baseado num IVA repartido ("IVA dual") em duas competências, uma federal (Contribuição sobre Bens e Serviços - CBS) e uma subnacional (Imposto sobre Bens e Serviços (IBS), que substituirá os tributos PIS, COFINS, ICMS e ISS.

Foi também criado um Imposto Seletivo ("IS") - de competência federal, que incidirá sobre a produção, extração, comercialização ou importação de bens e serviços prejudiciais à saúde e ao meio ambiente, nos termos de LC.

Proton Energy Participações S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Haverá um período de transição de 2024 até 2032, em que os dois sistemas tributários - antigo e novo - coexistirão. Os impactos da Reforma na apuração dos tributos acima mencionados, a partir do início do período de transição, somente serão plenamente conhecidos quando da finalização do processo de regulamentação dos temas pendentes por LC. Consequentemente, não há qualquer efeito da Reforma nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

(d) Conflito entre Israel e Hamas

Os conflitos existentes, iniciado em 2023 entre Israel e Hamas, têm gerado grandes impactos a economia mundial. A indisponibilidade de produtos fabricados naquelas regiões é um dos fatores mais relevantes que pode ser observado.

Entretanto, a Companhia não identificou nenhum impacto relevante para sua operação decorrente do referido conflito.

3. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

Com base em premissas, o Grupo faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas a seguir.

(i) Vida útil econômica de ativos não financeiros

Conforme o OCPC 05 - Contratos de Concessão, para os bens integrantes da infraestrutura de geração vinculados aos contratos de concessão (uso do bem público) assinados após 2004, sob a égide da Lei n.º 10.848/04, que não tenham direito à indenização no final do prazo da concessão no processo de reversão dos bens ao poder concedente, esses bens, incluindo terrenos, devem ser amortizados com base na vida útil econômica de cada bem ou no prazo da concessão, dos dois o menor, ou seja, a amortização está limitada ao prazo da concessão.

A administração reconhece a depreciação de seus ativos imobilizados com base no menor prazo entre a concessão e as vidas úteis estimadas de cada bem.

(ii) Conta de Ressarcimento – CCEE

A Conta de ressarcimento – CCEE reflete os efeitos sobre a geração de energia fora dos limites de tolerância estabelecidos (energia efetivamente gerada e a energia contratada). Tais variações fora dos limites implicam no registro por estimativa de ativos ou passivos contratuais. A administração da Companhia entende que a análise do atendimento a estes limites é uma estimativa significativa.

(iii) Valor justo do passivo de arrendamento

No reconhecimento inicial os passivos de arrendamento são mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a Companhia usa a sua taxa de empréstimo incremental na data de início porque a taxa de juro implícita no arrendamento não é facilmente determinável. Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados. Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento são remensurados se houver uma modificação, uma mudança no prazo do arrendamento, uma alteração nos pagamentos do arrendamento.

Proton Energy Participações S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

4. Gestão de risco financeiro

4.1 Fatores de risco financeiro

A implementação de gestão de riscos é contínua, sempre com o objetivo de auxiliar o acompanhamento e o cumprimento das suas metas, garantir sua liquidez financeira e segurança empresarial.

Na estrutura de governança, o Diretor da Companhia, o Comitê administrativo e os Controladores acompanham a execução das operações e definem em conjunto as metas da Companhia.

Seque o mapeamento dos riscos, classificados por sua relevância, sendo os mais relevantes listados a seguir:

a. Riscos operacionais: relacionados à eficiência operacional dos ativos e disponibilidade dos sistemas

Plano de Ação: a operação dos empreendimentos, de suas controladas, já estão contratadas e nos respectivos contratos constam as devidas coberturas para eventuais riscos operacionais, igualmente para fins ambientais. Além disto, internamente o Grupo mantém o gerenciamento diário da operação e manutenção de todos os ativos de suas controladas.

b. Risco de liquidez: relacionado ao cumprimento de obrigações financeiras.

O cumprimento das obrigações junto aos fornecedores e cliente possuem garantia ativa, capital próprio já foi 100% aportado, todas as obrigações originadas da Construção das usinas, de suas controladas, já foram quitadas, e o financiamento dos empreendimentos junto ao banco já está em fase de amortização. Além disto, as controladas possuem receita fixa mensal suficiente para o pagamento de todas as obrigações relacionadas a sua operação e manutenção.

A tabela a seguir analisa os passivos financeiros não derivativos da Companhia que são liquidados em uma base líquida, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data do balanço patrimonial e a data contratual do vencimento, os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados.

Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

	Consolidado		
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Acima de três anos
Em 31 de dezembro de 2023			
Empréstimos e financiamentos, excluindo comissão fiança (Nota 16)	39.120	35.270	358.635
Debentures	10.502	10.304	48.740
Passivos de arrendamento (Nota 17)	219	215	13.924
Fornecedores (Nota 15)	1.406		
Em 31 de dezembro de 2022			
Empréstimos e financiamentos, excluindo comissão fiança (Nota 16)	40.605	39.120	393.905
Debentures	7.829	10.506	59.044
Passivos de arrendamento (Nota 17)	192	196	13.700
Fornecedores (Nota 15)	1.217		

Proton Energy Participações S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

c. Risco regulatório:

As atividades do Grupo, assim como de seus concorrentes são regulamentadas e fiscalizadas pela ANEEL. Qualquer alteração no ambiente regulatório poderá exercer impacto sobre as atividades da Companhia e suas controladas.

4.2 Gestão de capital

O objetivo da gestão de capital do Grupo é assegurar que se mantenha um rating de crédito forte perante as instituições e uma relação de capital ótima, a fim de suportar os negócios do Grupo.

O Grupo controla sua estrutura de capital fazendo ajustes e adequando às condições econômicas atuais. Para manter ajustada esta estrutura, a Companhia e suas controladas pode efetuar pagamentos de dividendos, retorno de capital aos acionistas, captação de empréstimos, emissão de notas promissórias e a contratação de operações com derivativos. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 não houve a emissão de notas promissórias bem como operações com derivativos.

s índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2023:

	Consolidado	
	2023	2022
Total dos empréstimos, excluindo comissão fiança	314.893	335.941
Debentures	51.081	53.377
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(13.903)	(23.889)
(-) Aplicação financeira restrita	(27.055)	(23.268)
Dívida líquida (a)	325.017	342.161
Total do patrimônio líquido	221.813	217.277
Total do capital (b)	546.830	559.438
Índice de alavancagem financeira - % (a / b)	59,44	61,16

4.3 Gestão de risco climático

O Grupo possui uma equipe de gestão de riscos corporativos, incluindo os riscos relacionados às mudanças climáticas, com metodologias, ferramentas e processos próprios que visam garantir a identificação, a avaliação e o tratamento dos seus principais riscos. Tal estrutura, através da sua sistemática de gestão, permite o monitoramento contínuo dos riscos e seus eventuais impactos, o controle das variáveis envolvidas e a definição e implementação de medidas mitigatórias, que visam reduzir as exposições identificadas. A avaliação do Grupo sobre os potenciais impactos das mudanças climáticas e a transição para uma economia de baixo carbono é efetuada de forma contínua e seguirá evoluindo e, quando aplicável, seus impactos serão considerados e avaliados pela sua gestão.

5. Instrumentos financeiros por categoria

O Grupo classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias de mensuração:

i. Mensurados ao custo amortizado

Os ativos, que são mantidos para coleta de fluxos de caixa contratuais quando tais fluxos de caixa representam apenas pagamentos do principal e de juros, são mensurados ao custo amortizado. As receitas com juros

Proton Energy Participações S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

provenientes desses ativos financeiros são registradas em receitas financeiras usando o método da taxa efetiva de juros. Quaisquer ganhos ou perdas devido à baixa do ativo são reconhecidos diretamente no resultado e apresentados em outros ganhos/(perdas) juntamente com os ganhos e perdas cambiais.

As perdas por *impairment* são apresentadas em uma conta separada na demonstração do resultado.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o Grupo classificou assim seus instrumentos financeiros ativos e passivos:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Mensurados ao custo amortizado				
Ativos				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	89	14.712	13.903	23.889
Aplicação financeira restrita (Nota 7)	5.155	3.839	27.055	23.268
Contas a receber (Nota 8)			15.499	13.343
Partes relacionadas (Nota 10)	1.767	938	1.701	832
Dividendos	12.515	2.070		
	<u>19.526</u>	<u>21.559</u>	<u>58.157</u>	<u>61.332</u>
Passivos				
Empréstimos e financiamentos (Nota 16)			314.893	335.941
Debentures (Nota 16)	51.081	53.377	51.081	53.377
Fornecedores (Nota 15)	61	34	1.406	1.217
	<u>51.142</u>	<u>53.411</u>	<u>367.380</u>	<u>390.535</u>

6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Caixa	-	2	-	3
Bancos conta movimento (i)	-	-	41	2.743
Aplicações financeiras (ii)	89	14.710	13.862	21.143
	<u>89</u>	<u>14.712</u>	<u>13.903</u>	<u>23.889</u>

- (i) O saldo de recursos em banco e em caixa compreende depósitos em conta corrente disponíveis para uso imediato.
- (ii) As aplicações financeiras são referentes a Certificados de Depósitos Bancários (“CDB’s”) mantido junto ao Banco Santander, ambos indexados pela variação do CDI (Certificado de Depósito Interbancário). Podem ser resgatados imediatamente em um montante conhecido de caixa, sem penalidade de juros e estando sujeito a um insignificante risco de mudança de valor, cuja intenção da administração é fazer uso desses recursos no curto prazo. Os referidos saldos decorrem da estratégia e do fluxo normal das operações da Companhia. A taxa média de remuneração da aplicação do Banco Santander de curto prazo em 2023 é de 98,0% do CDI a.a. (2022, 101,0% do CDI a.a.).

Proton Energy Participações S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

7. Aplicação financeira restrita

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Banco do Nordeste do Brasil S.A	5.155	3.839	27.055	23.268
	5.155	3.839	27.055	23.268

A aplicação financeira, classificada no ativo não circulante, com resgate restrito, correspondente a uma conta reserva exigida pelo Banco do Nordeste do Brasil S.A. como garantia de financiamento contratado. Os recursos estão aplicados em Fundo de Investimento indexado pela variação do CDI (Certificado de Depósito Interbancário). A taxa de remuneração da aplicação em 2023 é de 95,0% do CDI a.a. (2022, 92,0% do CDI a.a.).

8. Contas a receber

	Consolidado	
	2023	2022
Receita contratual - Câmara de Comércio de Energia CCEE (i)	15.115	13.343
	15.115	13.343

- (i) Refere-se ao registro do contrato de fornecimento de energia firmado entre as controladas e a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica – CCEE, recebido em um prazo médio de 24 dias. Os saldos em 31 de dezembro de 2023 foram liquidados em janeiro de 2024.

O Grupo não registrou Perda Estimada de Crédito de liquidação duvidosa (PECLD) sobre o montante, tendo em vista que as faturas foram emitidas no mês de dezembro e os vencimentos são no mês subsequente, bem como não há expectativa de perda futura em virtude do histórico de pagamento ou risco de crédito do cliente.

9. Despesas antecipadas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Seguros	25	27	35	34
Despesas com pessoal a apropriar	821	966	1.317	1.425
Câmara de Comércio de Energia CCEE			385	
	846	993	1.737	1.459

Proton Energy Participações S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

10. Partes Relacionadas

Ativo	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Circulante				
Angico Energias Renováveis S.A. (i)	16	5		
Malta Energias Renováveis S.A. (i)	16	33		
Esmeralda Energias Renováveis S.A. (i)	17	34		
OH Sobrado geradora de energia S.A. (i)	17	33		
Proton Desenvolvimento	131	131	131	131
Ventos Altos	1.570	701	1.570	701
	<u>1.767</u>	<u>938</u>	<u>1.701</u>	<u>832</u>

(i) Saldo desta conta refere-se a reembolso de despesas de 2023 recebidos em janeiro de 2024.

Ativo	Angico	Malta	Esmeralda	OH	Proton Desenvolvimento	Ventos Altos
Saldo em 31/12/2021	1	26	2	27	110	43
Transferência entre empresas	(406)	(391)	(562)	(677)		(2.311)
Reembolso compartilhamento de despesas	410	398	594	684	21	2.969
Saldo em 31/12/2022	5	33	34	34	131	701
Transferência entre empresas	(360)	(389)	(391)	(391)		(2.173)
Reembolso compartilhamento de despesas	371	372	374	374		3.042
Saldo em 31/12/2023	16	16	17	17	131	1.570

Passivo	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Circulante				
Angico Energias Renováveis S.A.	99			
Malta Energias Renováveis S.A.	99			
Esmeralda Energias Renováveis S.A.	104			
OH Sobrado geradora de energia S.A.	103			
	<u>405</u>			

Proton Energy Participações S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

11. Adiantamento a fornecedores

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Empresa brasileira de benefícios	8		8	
Mercado Pago	2		2	
Ventos Altos				3
Sinistro				7
Diversos	1	4	4	5
Outros (i)	<u>611</u>	<u>611</u>	<u>611</u>	<u>611</u>
	<u>622</u>	<u>615</u>	<u>625</u>	<u>626</u>

(i) Refere-se a valores disponibilizados como adiantamento para suportar viabilização de projetos.

Proton Energy Participações S.A.

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

12. Investimentos

(a) Composição do saldo de investimentos:

	<u>Informação das controladas em 31 de dezembro de 2023</u>					<u>2023</u>	
	<u>Total do ativo</u>	<u>Total do passivo</u>	<u>Resultado do exercício</u>	<u>Patrimônio líquido</u>	<u>Participação %</u>	<u>Equivalência patrimonial</u>	<u>Investimentos</u>
Angico Energias Renováveis S.A.	123.172	65.269	13.785	57.903	100%	13.785	57.903
Malta Energias Renováveis S.A.	133.838	80.922	12.151	52.917	100%	12.151	52.916
Esmeralda Energias Renováveis S.A. (i)	142.768	77.259	8.693	65.508	100%	8.693	71.274
OH Sobrado Geradora de Energia Solar S.A. (i)	157.070	88.236	18.065	68.834	100%	18.065	82.420
	<u>556.848</u>	<u>311.686</u>	<u>52.694</u>	<u>245.162</u>		<u>52.694</u>	<u>264.513</u>
	<u>Informação das controladas em 31 de dezembro de 2022</u>					<u>2022</u>	
	<u>Total do ativo</u>	<u>Total do passivo</u>	<u>Resultado do exercício</u>	<u>Patrimônio líquido</u>	<u>Participação %</u>	<u>Equivalência patrimonial</u>	<u>Investimentos</u>
Angico Energias Renováveis S.A.	125.055	69.367	10.417	55.688	100%	10.417	55.688
Malta Energias Renováveis S.A.	137.356	86.946	8.547	50.410	100%	8.547	50.410
Esmeralda Energias Renováveis S.A. (i)	145.551	83.735	4.661	61.816	100%	4.661	67.774
OH Sobrado Geradora de Energia Solar S.A. (i)	158.111	98.720	4.170	59.391	100%	4.170	73.421
	<u>566.073</u>	<u>338.768</u>	<u>27.823</u>	<u>227.305</u>		<u>27.823</u>	<u>247.293</u>

- (i) A diferença entre o total do patrimônio líquido das investidas e o saldo de investimento registrado na Companhia, refere-se ao direito de uso dos projetos da Esmeralda e OH Sobrado (Nota 14).

Proton Energy Participações S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2023**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Movimentação dos investimentosControladora

	<u>Esmeralda</u>	<u>OH Sobrado</u>	<u>Angico</u>	<u>Malta</u>	<u>Total</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>64.411</u>	<u>70.603</u>	<u>54.500</u>	<u>47.001</u>	<u>236.515</u>
Equivalência patrimonial	4.661	4.170	10.417	8.574	27.822
Amortização mais valia	(191)	(444)			(635)
Dividendos	<u>(1.107)</u>	<u>(908)</u>	<u>(9.229)</u>	<u>(5.165)</u>	<u>(16.409)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>67.774</u>	<u>73.421</u>	<u>55.688</u>	<u>50.410</u>	<u>247.293</u>
Equivalência patrimonial	8.693	18.065	13.785	12.151	52.694
Amortização mais valia	(192)	(444)			(636)
Dividendos	<u>(5.001)</u>	<u>(8.622)</u>	<u>(11.570)</u>	<u>(9.645)</u>	<u>(34.838)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2023	<u>71.274</u>	<u>82.420</u>	<u>57.903</u>	<u>52.916</u>	<u>264.513</u>

Proton Energy Participações S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13. Imobilizado

	Gerador Fotovoltaico (i)	Direito de uso de arrendamento (ii)	Subestação de Energia elétrica (iii)	Outros	Total
Em 31 de dezembro de 2022					
Saldo inicial	503.259	14.464	14.963	162	532.848
Aquisições	36	753		94	883
Baixas		(5)		(27)	(32)
Depreciação/amortização	<u>(16.910)</u>	<u>(418)</u>	<u>(513)</u>	<u>(41)</u>	<u>-(17.882)</u>
Saldo contábil, líquido	<u>486.385</u>	<u>14.794</u>	<u>14.450</u>	<u>188</u>	<u>515.817</u>
Em 31 de dezembro de 2022					
Custo	549.322	16.932	16.500	334	583.083
Depreciação acumulada	<u>(62.937)</u>	<u>(2.138)</u>	<u>(2.050)</u>	<u>(146)</u>	<u>(67.266)</u>
Saldo contábil, líquido	<u>486.385</u>	<u>14.794</u>	<u>14.450</u>	<u>188</u>	<u>515.817</u>
Em 31 de dezembro de 2023					
Saldo inicial	486.385	14.794	14.450	188	515.817
Aquisições	759	577		410	1.746
Baixas		(195)			(195)
Depreciação/amortização	<u>(16.951)</u>	<u>(694)</u>	<u>(513)</u>	<u>(50)</u>	<u>(18.208)</u>
Saldo contábil, líquido	<u>470.193</u>	<u>14.482</u>	<u>13.937</u>	<u>548</u>	<u>499.160</u>
Em 31 de dezembro de 2023					
Custo	550.081	17.314	16.500	744	584.634
Depreciação acumulada	<u>(79.888)</u>	<u>(2.832)</u>	<u>(2.563)</u>	<u>(196)</u>	<u>(85.474)</u>
Saldo contábil, líquido	<u>470.193</u>	<u>14.482</u>	<u>13.937</u>	<u>548</u>	<u>499.160</u>

Proton Energy Participações S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (i) Referem-se aos geradores fotovoltaicos das controladas que estão sendo depreciados com a taxa de 3,08% em Angico e Malta, 3,95% em Esmeralda e 3,17% em OH Sobrado de acordo com o prazo de outorga da Aneel a contar do início da operação da usina.
- (ii) Trata-se do direito de uso decorrente dos contratos de arrendamento dos terrenos onde estão instalados os parques eólicos das controladas e do contrato de arrendamento do escritório da controladora. Os montantes registrados no ativo de direito de uso são amortizados pelo prazo de 347 meses em Angico e Malta, 341 meses em Esmeralda e OH Sobrado e 33 meses na controladora conforme previsto no contrato de arrendamento.
- (iii) Refere-se a subestação de energia elétrica de Malta que está sendo depreciada com a taxa de 3,08% de acordo com o prazo de outorga da Aneel a contar do início da operação da usina que ocorreu em setembro de 2018.

14. Intangível

	<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Esmeralda Energias renováveis S.A (i)	5.765	5.957
OH Sobrado Geradora de Energia Solar S.A (i)	13.586	14.031
Outros	149	154
	<u>19.500</u>	<u>20.142</u>

- (i) Refere-se ao direito de uso dos projetos da Esmeralda e OH Sobrado que é amortizado a partir do início das operações das UFVs, pelo prazo remanescente do contrato de concessão.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foi amortizado R\$ 192 e R\$ 444 (2022 – R\$ 191 e R\$ 444) relativos ao direito de uso da Esmeralda e OH Sobrado, respectivamente.

15. Fornecedores

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Prestadores de serviço	61	34	1.406	1.217
	<u>61</u>	<u>34</u>	<u>1.406</u>	<u>1.217</u>

A Companhia não possui risco sacado em seu portfólio atual. Isso significa que não estamos sujeitos a compromissos ou obrigações decorrentes de riscos sacados em transações financeiras.

Proton Energy Participações S.A.

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

16. Empréstimos e financiamentos

	2023		Consolidado	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Financiamento Banco do Nordeste	20.678	293.640	20.485	315.456
(-) Comissão de fiança a apropriar	(1.631)	(21.959)	(1.617)	(23.620)
Debêntures	7.334	43.747	4.593	48.784
Total financiamento	26.381	315.428	23.461	340.620

Em 2018, as controladas captaram junto ao BNB recursos no montante de R\$ 380.726 para financiamento da construção das usinas solar fotovoltaicas, à taxa de juros de IPCA+ 1,3788% a.a. (Angico e Malta), IPCA + 1,3578% a.a. (Esmeralda) e IPCA + 1,4567% a.a. (OH Sobrado).

Em Angico, o principal da dívida será pago em 216 parcelas mensais com vencimento iniciado em 15 de junho de 2020 e vencimento final em 15 de maio de 2038. Durante o período de carência, fixado em 24 meses, com início em 27 de abril de 2018 e término em 15 de maio de 2020, foram pagos juros em base trimestral.

Em Malta, o principal da dívida será pago em 216 parcelas mensais com vencimento iniciado em 15 de junho de 2020 e vencimento final em 15 de maio de 2038. Durante o período de carência, fixado em 24 meses, com início em 27 de abril de 2018 e término em 15 de maio de 2020, foram pagos juros em base trimestral.

Em Esmeralda, o principal da dívida será pago em 211 parcelas mensais com vencimento iniciado em 15 de janeiro de 2021 e vencimento final em 15 de julho de 2038. Durante o período de carência, fixado em 24 meses, com início em julho de 2018 e término em junho de 2020, foram pagos juros em base trimestral.

Em OH Sobrado, o principal da dívida será pago em 216 parcelas mensais a partir de 15 de janeiro de 2021, com vencimento final em 15 de dezembro de 2038. Durante o período de carência, fixado em 18 meses, com início em julho de 2019 e término em dezembro de 2020, serão pagos juros em base trimestral.

Em 6 de maio de 2022, a Companhia assinou o Instrumento Particular de Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios e Outras Avenças, para emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações no montante de R\$ 50.700 e com vencimento inicial em março de 2023 e término em março de 2030. Sobre o Valor Nominal Atualizado das Debêntures incidirão juros correspondente à taxa interna de retorno do Título Público Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais (nova denominação da Nota do Tesouro Nacional, Série B – NTN-B), com vencimento em 15 de agosto de 2026 (“Taxa IPCA+/2026”).

Os montantes de não circulante excluindo comissão de fiança e debentures, têm a seguinte composição por ano de vencimento:

	Consolidado
	2023
2025	30.440
2026	31.592
A partir de 2027	290.651
	352.683

Proton Energy Participações S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Garantias financeiras

As garantias dos financiamentos, são as usuais a um Project Finance, incluindo: cessão fiduciária de fundo de liquidez em conta reserva, e carta de fiança bancária correspondente ao valor total de financiamento contratado junto ao BNB.

Covenants financeiros

A Companhia detém dívidas com cláusulas de restrição de endividamento (“*covenants*”), notadamente o Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD) e Índice de Capital Próprio (ICP), calculados conforme metodologia de cálculo constante no Anexo II da Escritura de Emissão das Debêntures. O não cumprimento desses *covenants* pode resultar em aceleração do vencimento das dívidas.

O cumprimento dos *covenants* financeiros é verificado por nossos auditores independentes, com base nas demonstrações financeiras da Companhia. A administração acompanha os cálculos destes índices periodicamente a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia está em cumprimento com relação aos *covenants* financeiros relacionados a eventos de vencimento antecipado

Reconciliação da dívida líquida, excluindo comissão fiança :

	Consolidado	
	2023	2022
Empréstimos e financiamentos circulantes	20.678	20.485
Empréstimos e financiamentos não circulantes	294.215	315.456
Debentures circulante	7.334	4.593
Debentures não circulante	43.747	48.784
Total da dívida	<u>365.974</u>	<u>389.318</u>
Caixa e equivalentes de caixa	(14.236)	(23.889)
Aplicação financeira restrita	<u>(26.721)</u>	<u>(23.268)</u>
Dívida líquida	<u><u>325.017</u></u>	<u><u>342.161</u></u>

Proton Energy Participações S.A.

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

Dívida líquida, excluindo comissão fiança:

	Consolidado				
	Empréstimos bancários	Debentures	Caixa e equivalentes	Caixa restrito	Dívida líquida
Dívida líquida em 31 de dezembro de 2021	362.519		(8.876)	(15.979)	37.664
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa					
Captação de Debentures		50.700			50.700
Apropriação de juros (Nota 23)	26.178	2.677			28.855
Pagamento principal	(21.475)				(21.475)
Pagamento de juros	(31.281)				(31.281)
Outras			(15.013)	(7.289)	(22.302)
Dívida líquida em 31 de dezembro de 2022	335.941	53.377	(23.889)	(23.268)	342.161

	Consolidado				
	Empréstimos bancários	Debentures	Caixa e equivalentes	Caixa restrito	Dívida líquida
Dívida líquida em 31 de dezembro de 2022	335.941	53.377	(23.889)	(23.268)	342.161
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa					
Apropriação de juros (Nota 24)	19.555	5.533			25.088
Pagamento principal	(20.165)	(4.609)			(24.774)
Pagamento de juros	(20.438)	(3.220)			(23.658)
Outras			9.653	(3.453)	6.200
Dívida líquida em 31 de dezembro de 2023	314.893	51.081	(14.236)	(26.721)	325.017

Proton Energy Participações S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

17. Passivos de arrendamento

Em 1º de dezembro de 2017, as controladas Angico e Malta celebraram contrato de locação reconhecido como operação de arrendamento mercantil cujo prazo é de 30 anos (dezembro de 2017 a dezembro de 2047). Os contratos possuem cláusula de atualização monetária anual do valor do aluguel, com base no índice de preços ao consumidor amplo (IPCA).

Na controlada Esmeralda em 25 de junho de 2014, a Companhia celebrou contrato de locação cujo prazo é o mesmo de outorga da Aneel que compreende o período de 35 anos.

Em 29 de maio de 2018, o contrato foi aditado estipulando que a remuneração do período de construção da usina e fase inicial de operação seria substituída pelo valor de R\$ 1.800 que se refere a 96 meses a contar da data do primeiro faturamento da usina (04/2019), após esse período a remuneração passará a ser de 1,5% sobre a receita da venda de energia. Para cálculo dos 309 meses restantes foi utilizada a receita média dos últimos meses no montante de R\$ 1.569 que somado ao total de R\$ 1.800 referente a 96 meses resultou em um arrendamento médio mensal de R\$ 22.

Na Controlada OH Sobrado, em 25 de junho de 2014, a Companhia celebrou contrato de locação cujo prazo compreende o período de 30 anos. De acordo com o contrato a remuneração passou a ser devida a partir de março de 2019, no valor de 1% da receita operacional bruta da venda de energia do mês anterior. Para cálculo do CPC 06 foi utilizado a receita média dos últimos meses no valor de R\$ 2.014 resultando em um arrendamento médio mensal de R\$ 20. O contrato possui cláusula de atualização monetária anual do valor do aluguel, com base no índice de preços ao consumidor amplo (IPCA).

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	<u>2023</u>	<u>2023</u>
Composição dos arrendamentos a pagar		
Total arrendamentos a pagar em 31/12/2021	53	13.561
Remensuração		759
Pagamentos do exercício	(53)	(705)
Juros apropriados sobre arrendamentos		473
Total arrendamentos a pagar em 31/12/2022	-	14.088
Remensuração		299
Pagamento do principal		(190)
Pagamento de juros		(478)
Juros apropriados sobre arrendamentos		639
Total arrendamentos a pagar em 31/12/2023	-	14.358
Passivo circulante	-	219
Passivo não circulante		14.139

Proton Energy Participações S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os montantes de não circulante têm a seguinte composição por ano de vencimento:

	Consolidado
	2023
2025	218
2026	231
A partir de 2027	13.690
	<u>14.139</u>

18. Obrigações tributárias

	Consolidado	
	2023	2022
PIS - Programa de integração social a recolher	68	76
COFINS - Contribuição para o financiamento da seguridade social a recolher	321	289
Pis/Cofins/CSLL retido na fonte a recolher	56	60
IRRF – Imposto de renda retido na fonte a recolher	6	10
ISS – Imposto sobre serviço a recolher	17	8
INSS - Instituto Nacional do Seguro Social retido na fonte a recolher	13	8
Outros	<u>43</u>	<u>24</u>
	<u>524</u>	<u>475</u>

19. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2023, o capital social subscrito da Companhia era de R\$ 79.426 totalmente integralizado, divididos em 26.242.608 ações com valor nominal de R\$ 3,03 cada uma. A composição do capital da Companhia está composta da seguinte forma, em 31 de dezembro de 2023:

Composição	Participação (%)
Prisma Proton Energia FIP-IE	100

b) Reserva de capital

Em 22 de janeiro de 2018, a Companhia aprovou aumento de capital em que R\$31.500 foram alocados para reserva de capital. Em 12 de setembro de 2018, aprovou um novo aumento em que R\$ 103.496 foram alocados para reserva de capital, sendo R\$ 386 integralizado em 2018, R\$64.916 integralizado em 2019 e R\$ 38.194 a integralizar pelos acionistas Prisma Hélios Fundo de Investimentos em Participação e Infraestrutura e Prisma Hélios II Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia.

Proton Energy Participações S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

c) Ajuste de avaliação patrimonial

Referem-se a saldos reconhecidos decorrente de reestruturação societária para aquisição da Angico e Malta, pela Proton em 21 de outubro de 2019, no montante de R\$ 2.179 para Angico e R\$ 2.580 para Malta.

d) Destinação do Lucro – reserva de lucros

De acordo com o estatuto da Companhia, do resultado apurado no exercício, após a dedução dos prejuízos acumulados, se houver, 5% (cinco por cento) serão aplicados na constituição de reserva legal, a qual não excederá o importe de 20% (vinte por cento) do capital social.

Do saldo, se existente, 25% (vinte e cinco por cento) serão atribuídos ao pagamento do dividendo mínimo obrigatório.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido do exercício	47.187	25.475
Compensação dos prejuízos acumulados		
Base de cálculo da reserva legal	47.187	25.475
Constituição de reserva legal (5%)	<u>(2.359)</u>	<u>(1.273)</u>
Base de cálculo dos dividendos	<u>44.828</u>	<u>24.202</u>
Dividendo mínimo obrigatório (25%)	<u>(11.207)</u>	<u>(6.050)</u>
Dividendo adicionais		(2.235)

Conta no

Durante o exercício de 2023, foram provisionados R\$ 11.207 a título de dividendos mínimo obrigatório. Foram pagos durante o exercício R\$ 26.733 referente antecipação de dividendos. Adicionalmente, foi pago o montante de R\$ 15.917 no primeiro semestre de 2023 referente distribuição de dividendos adicionais referente ao saldo da reserva de lucros acumulados.

Durante o exercício de 2022, foram provisionados R\$ 8.285 a título de dividendos, sendo R\$ 6.050 referente a dividendo mínimo obrigatório e R\$ 2.235 referente a dividendos adicionais pagos durante o exercício, sendo R\$ 785 em 15 de setembro de 2022 e R\$ 7.500 em 19 de dezembro de 2022. Adicionalmente, foi pago o montante de R\$ 1.610 no primeiro semestre de 2022 referente ao dividendo mínimo de 2021, e R\$ 6.971 referente distribuição de dividendos adicionais referente ao saldo da reserva de lucros acumulados.

20. Receita líquida

	Consolidado	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita bruta de vendas	117.022	101.640
(-) Pis sobre vendas	(763)	(658)
(-) Cofins sobre vendas	<u>(3.519)</u>	<u>(3.039)</u>
Receita líquida	<u>112.740</u>	<u>97.943</u>

Proton Energy Participações S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

21. Custo de operação

	Consolidado	
	2023	2022
Depreciação e amortização	17.652	17.650
Encargos setoriais – TUSD	6.598	6.428
Taxa Eneel	426	385
Operação de Manutenção	6.966	6.063
Licenças ambientais	131	152
Outros custos operacionais	1.269	1.472
	33.042	32.150

22. Despesas por natureza

Natureza	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Despesas administrativas (i)	764	809	2.943	2.600
Serviços de terceiros (ii)	154	201	3.186	3.486
Despesas tributárias	60		54	438
Despesas com pessoal (iii)	61	60	1.966	2.352
	1.039	1.070	8.149	8.876

(i) Despesas administrativas:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Refeições e lanches		16	2	18
Materiais de escritório	10	9	12	19
Despesas com veículos		-	49	63
Conduções e transportes		1	167	21
Aluguéis		17		8
Legais e judiciais		1	13	11
Viagens	36	76	269	613
Energia elétrica, água		5	121	48
Manutenção e limpeza		36	29	66
Taxas associação de classe		-	20	19
Depreciações	15	17	51	43
Amortização do direito de uso	636	688	636	688
Comunicação	27	26	41	56
Cursos e Treinamentos		-	4	
Seguros	48	24	1.336	1.042
Materiais de Informática	129	95	131	102
Outras Despesas	18	128	62	13
Reembolso de despesas (a)	(155)	(335)		(335)
Locação de bens		5		5
	764	809	2.943	2.600

Proton Energy Participações S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (a) Refere-se a reembolso conforme contrato firmado entre as empresas do grupo em 2 de janeiro de 2019.
- (ii) Serviços de terceiros:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Honorários advocatícios	6	36	86	74
Honorários de auditoria	50	30	291	162
Honorários de contabilidade e auditoria	68	79	462	516
Serviços prestados pessoa jurídica (a)	928	558	2.922	3.236
Reembolso de despesas	(898)	(502)	(575)	(502)
	154	201	3.186	3.486

- (a) Serviços referente consultoria, meio ambiente e segurança.
- (iii) Despesas com pessoal

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Salários	1.663	1.143	2.026	2.691
13º salário	70	31	120	77
Férias	115	-	177	66
INSS	444	244	626	449
FGTS	75	73	129	175
Assistência médica	125	53	171	84
Vale refeição	81	47	137	93
Vale Transporte	-	3	-	3
Participação nos resultados	177	-	255	288
Outras despesas com pessoal	35	35	444	(5)
Reembolso de Despesas	(2.724)	(1.569)	(2.119)	(1.569)
	61	60	1.966	2.352

- (a) Refere-se a reembolso conforme contrato firmado entre as empresas do grupo em 2 de janeiro de 2019.

Proton Energy Participações S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

23. Outras Despesas e Receitas operacionais

	Consolidado	
	2023	2022
WEG Equipamentos (i)	3.359	-
Ressarcimento de seguro (ii)	1.633	-
Outras receitas (iii)	18	-
	5.010	-

(i) Reconhecimento de indenização paga pela Weg em favor das UFVs Esmeralda e Sobrado, associada à Multa Contratual por não atingimento da Taxa de Desempenho Garantida nos testes de performance.

(ii) Ressarcimento final pela seguradora no tocante à parcela indenizatória decorrentes do Sinistro ocorrido na UFV Sobrado.

(iii) Valor referente a emissão de Certificado Internacional de Energia Renovável (I-REC) na empresa Angico Energias renováveis S.A.

24. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receitas financeiras				
Rendimento sobre aplicação financeira	1.179	2.140	4.952	4.448
Atualização Selic	-	8		17
	1.179	2.148	4.952	4.465
Despesas financeiras				
Despesa com empréstimos e financiamentos			(19.555)	(26.178)
Despesa financeira com arrendamento			(836)	(473)
Apropriação comissão de fiança			(1.647)	(1.506)
Atualização monetária Debêntures	(2.304)	(698)	(2.304)	(698)
Juros com Debêntures	(3.229)	(2.677)	(3.229)	(2.677)
Juros Contrato CCEEPaulo, por favor verificar				(259)
Outras despesas financeiras	(114)	(51)	(247)	(373)
	(5.647)	(3.426)	(27.818)	(32.164)
Despesas financeiras, líquidas	(4.468)	(1.278)	(22.866)	(27.699)

Proton Energy Participações S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

25. Imposto de Renda e Contribuição Social

A Companhia está enquadrada no lucro presumido. O imposto de renda e a contribuição social foram calculados aplicando-se a presunção de 8% e 12% respectivamente sobre o faturamento e em seguida aplicado o percentual de 15% e 10% adicional para o IRPJ e de 9% para CSLL.

	Consolidado	
	2023	2022
Receita bruta de vendas (a)	117.344	101.640
Presunção imposto de renda – 8%	9.387	8.130
Receitas financeiras (b)	8.791	2.419
Base de cálculo IRPJ	18.178	10.550
Imposto de renda: 15%	2.726	1.582
Adicional do imposto de renda: 10%	1.722	952
Total de IRPJ (ii)	4.448	2.534
Presunção contribuição social – 12%	14.081	12.196
Receitas Financeiras	8.791	2.419
Base de cálculo CSLL	22.872	14.615
Contribuição social: 9%	2.058	1.313
Imposto de renda e contribuição social (ii) + (iii)	<u>6.506</u>	<u>3.847</u>

- (a) Para as empresas investidas, o IRPJ e CSLL é realizado pelo regime de competência em 2023 e 2022, dessa forma, o valor da receita bruta apresentado, difere do total apresentado na nota explicativa 21.
- (b) Para cálculo das receitas financeiras, foi utilizado os rendimentos de aplicação financeira e demais receitas operacionais.

26. Resumo das políticas contábeis materiais

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

As políticas contábeis materiais aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

26.1 Consolidação

As seguintes políticas contábeis são aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas.

(a) Controladas

Controladas são todas as entidades (incluindo as entidades de propósito específico) nas quais a Companhia tem o poder de determinar as políticas financeiras e operacionais, geralmente acompanhada de uma participação de mais do que metade dos direitos a voto (capital votante). A existência e o efeito de possíveis direitos a voto atualmente exercíveis ou conversíveis são considerados quando se avalia se a Companhia controla outra entidade. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia. A consolidação é interrompida a partir da data em que a Companhia deixa de ter o controle.

As controladas, Angico e Malta, passam a ser consolidadas a partir de 1º de novembro de 2019, quando a Companhia passa a ter o controle.

Proton Energy Participações S.A.

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

Transações, saldos e ganhos não realizados em transações entre empresas do Grupo são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido. As políticas contábeis das controladas são alteradas, quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas pelo Grupo.

26.2 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor.

26.3 Contas a receber

As contas a receber de clientes são inicialmente reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros. Na prática, são reconhecidas pela valorização da energia fornecida, em MWh, pela tarifa vigente do Contrato de Energia de Reserva – CER (Nota 1). Caso a energia fornecida seja inferior à energia contratada no período de apuração do Contrato de Energia de Reserva - CER, o valor excedente recebido é registrado como adiantamento de clientes.

26.4 Aplicação financeira restrita

Conta corrente constituída exclusivamente em garantia do BNB, não movimentável até a liquidação dos respectivos contratos.

São classificados como ativos financeiros mantidos até o vencimento, e estão demonstrados ao custo amortizado, acrescido das remunerações contratadas, reconhecidas proporcionalmente até as datas base das demonstrações financeiras.

26.5 Investimentos

Os investimentos em controladas são registrados e avaliados pelo método de equivalência patrimonial, reconhecido no resultado do exercício como participação nos lucros de controladas. Para efeitos do cálculo da equivalência patrimonial, ganhos ou transações a realizar entre a Companhia e suas controladas são eliminados na medida da participação da Companhia; perdas não realizadas também são eliminadas, a menos que a transação forneça evidências de perda permanente (*impairment*) do ativo transferido.

Quando necessário, as práticas contábeis das controladas são alteradas para garantir consistência com as práticas adotadas pela Companhia.

26.6 Imobilizado

Registrado ao custo de aquisição, deduzido da depreciação acumulada e perdas por redução do valor recuperável, quando aplicável. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens. O custo histórico também inclui os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificados.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados a esses custos e que possam ser mensurados com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do período, quando incorridos.

O valor contábil de um ativo é imediatamente reduzido para seu valor recuperável se o valor contábil do ativo for maior que seu valor recuperável estimado.

Proton Energy Participações S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A Resolução Normativa nº 474 da Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL), de 7 de fevereiro de 2012, e estabelece novas taxas anuais de depreciação para os ativos em serviço outorgado no setor elétrico, alterando as tabelas I e XVI do Manual de Controle Patrimonial do Setor Elétrico– MCPSE, aprovado pela Resolução Normativa n. 367, de 2 de junho de 2009.

Os terrenos não são depreciados. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear para alocar seus custos, menos o valor residual, durante a vida útil, que é estimada conforme as taxas anuais estabelecidas pela ANEEL através da Resolução nº 474 em vigor desde 7 de fevereiro de 2012.

Alguns bens do ativo possuem vida útil superior ao prazo de autorização e, portanto, ao término da exploração de serviço no prazo de 30 (trinta) anos nas controladas Angico, Malta e OH Sobrado e 35 (trinta e cinco) anos na investida Esmeralda, esses bens ainda terão valor residual não depreciado.

26.7 Intangível

(a) Direito de uso

O direito de uso adquirido é demonstrado, inicialmente, pelo custo histórico. Posteriormente, avaliado com vida útil definida, é contabilizado pelo seu valor de custo menos a amortização acumulada. A amortização será calculada pelo método linear para alocar o custo durante sua vida útil estimada de 35 anos, período referente ao prazo de autorização para operação concedido pela ANEEL para as controladas Esmeralda, OH Sobrado, Angico e Malta.

26.8 Impairment de ativos não financeiros

Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de impairment sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por impairment é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de alienação e o seu valor em uso.

Para fins de avaliação do impairment, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existem fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGCs)). Para fins desse teste, o ágio é alocado para as Unidades Geradoras de Caixa ou para os grupos de Unidades Geradoras de Caixa que devem se beneficiar da combinação de negócios da qual o ágio se originou, e são identificadas de acordo com o segmento operacional.

Os ativos não financeiros, exceto o ágio, que tenham sido ajustados por impairment, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do impairment na data do balanço. Impairment de ágio reconhecido no resultado do exercício não é revertido.

26.9 Provisão para desmobilização

A administração da Companhia entende não ser aplicável e nem necessário reconhecer provisão para os custos de desmobilização na demonstração financeira de 31 de dezembro de 2023, em função do contrato de arrendamento estabelecer que a decisão da desmobilização é por parte da arrendatária. Adicionalmente, a Companhia já considera em seu fluxo operacional a manutenção e o emprego de dispêndios necessários capazes de manter o parque operando por prazos superiores ao contratual estabelecido e entende que o valor remanescente estimado dos ativos de operação ser substancial e os custos observados no grupo para encerramento das atividades e/ou desmobilização desses ativos ao final do prazo contratual de operação ser relativamente baixo.

Proton Energy Participações S.A.

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

26.10 Arrendamentos operacionais

A Companhia e suas controladas possuem contratos de arrendamentos referentes aos terrenos nos quais estão as instalações da sua Usina Fotovoltaica.

Os prazos dos arrendamentos são negociados individualmente e em sua maioria estão relacionados com o prazo do contrato de fornecimento de energia. Os contratos de arrendamento não contêm cláusulas restritivas, porém os ativos arrendados não podem ser utilizados como garantia de empréstimos.

Os passivos de arrendamento incluem o valor presente líquido dos fluxos de contraprestações fixas (incluindo pagamentos fixos na essência). Os pagamentos de arrendamentos são descontados utilizando a taxa de juros implícita no arrendamento.

A Companhia está exposta a potenciais aumentos futuros nos pagamentos de arrendamentos variáveis com base em um índice ou taxa, os quais não são incluídos no passivo de arrendamento até serem concretizados. Quando os ajustes em pagamentos de arrendamentos baseados em um índice ou taxa são concretizados, o passivo de arrendamento é reavaliado e ajustado em contrapartida ao ativo de direito de uso.

Os pagamentos de arrendamentos são alocados entre o principal e as despesas financeiras. As despesas financeiras são reconhecidas no resultado durante o período do arrendamento para produzir uma taxa periódica constante de juros sobre o saldo remanescente do passivo para cada período.

Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, de acordo com os itens a seguir:

- o valor da mensuração inicial do passivo de arrendamento;
- quaisquer pagamentos de arrendamentos feitos na data inicial, ou antes dela, menos quaisquer incentivos de arrendamento recebidos; e
- quaisquer custos diretos iniciais.

Os pagamentos associados a arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos pelo método linear como uma despesa no resultado.

A Companhia não espera impactos em sua capacidade de cumprir os acordos contratuais de limite máximo de alavancagem em empréstimos. Os impactos na demonstração de resultados estão demonstrados na Nota 16.

Tais contratos serão remensurados nos seus respectivos reajustes contratuais.

26.11 Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas no passivo circulante se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas no passivo não circulante.

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros.

26.12 Provisões

Uma provisão é reconhecida quando (i) o Grupo possui uma obrigação presente ou não formalizada (*constructive obligation*) como resultado de eventos já ocorridos; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) o valor puder ser estimado com segurança. As provisões para reestruturação compreendem multas por rescisão de contratos de aluguel e pagamentos por rescisão de vínculo empregatício. As provisões não incluem as perdas operacionais futuras.

Proton Energy Participações S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

26.13 Conta de Ressarcimento – CCEE

A Conta de ressarcimento – CCEE refere-se às diferenças entre o valor cobrado e o valor de energia elétrica efetivamente gerada. Os critérios de apuração são definidos contratualmente, mediante um limite de tolerância entre a energia efetivamente gerada e a energia contratada, conforme abaixo:

Refere-se a diferença entre a energia entregue pela Usina e a energia contratada (através do Contrato de Comercialização de Energia – CER). Na data de fechamento anual (mês de agosto), a CCEE apura a quantidade de energia entregue pela Usina no ano e diminui da quantidade contratada com a Usina, através do CER.

Se a diferença for negativa, ou seja, se a Usina naquele ano entregou uma quantidade de energia menor do que o contratado, no ano imediatamente seguinte ela irá devolver para a CCEE a diferença corrigida conforme Contrato através de desconto nas próximas parcelas mensais da Receita Fixa.

26.14 Patrimônio líquido

(a) Capital social

O capital social da Companhia é composto por ações.

(b) Ajuste de avaliação patrimonial

A Companhia reconhece nesta rubrica o efeito de combinações de negócio em entidades em controle comum.

Em uma combinação de negócios envolvendo entidades sob controle comum, em que todas as entidades combinadas ou negócios são controlados pela mesma parte, ou partes, antes e depois da combinação de negócios, e esse controle não é transitório, a Companhia aplica o método de valor predecessor.

Ao aplicar este método, não há apuração de ágio e qualquer efeito registrado no Patrimônio Líquido.

26.15 Reconhecimento da receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pelo fornecimento de energia no curso normal das atividades das Controladas. A receita é apresentada líquida de impostos. As controladas reconhecem a receita quando o “controle” dos serviços de uma determinada operação é transferido ao cliente.

(a) Fornecimento de energia elétrica

As Controladas reconhecem a receita decorrente do fornecimento de energia elétrica considerando o montante em MWh gerado e fornecido valorizados ao preço contratado.

26.16 Imposto de renda e contribuição social

A Companhia e as suas controladas estão registradas no lucro presumido. Dessa forma, o imposto de renda é calculado à alíquota de 15% sobre o Lucro Presumido calculado sobre a alíquota de presunção de 32% sobre a receita bruta auferida com a venda de energia; acrescida dos rendimentos de aplicações financeiras e as receitas e os ganhos de capital, não decorrentes da atividade operacional da pessoa jurídica, mais adicional de 10% sobre a base de cálculo do imposto ajustada que exceder a R\$ 60.000 trimestrais, perfazendo R\$ 240.000 anuais. A contribuição social é calculada à alíquota de 9% sobre o Lucro Presumido calculado sobre a alíquota de presunção de 32% mais os acréscimos previstos na forma da legislação vigente.

Proton Energy Participações S.A.

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

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

26.17 Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre Lucro ICPC 22

A Companhia avalia a probabilidade de aceitação das autoridades fiscais quando são adotados tratamentos fiscais incertos, em virtude de quaisquer procedimentos na apuração do Imposto de Renda da Pessoa Jurídica (IRPJ) ou da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) que possam ser questionados por autoridade fiscal e, conseqüentemente, implicar aumento ou diminuição de ativos, passivos fiscais correntes e diferidos.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia, não identificou impactos na aplicação do ICPC 22.

26.18 Provisão para riscos com demandas judiciais

No curso normal de suas atividades, a Companhia está sujeita a processos judiciais de naturezas tributária, trabalhista e previdenciária, cível e ambiental. A Administração, apoiada na opinião de seus assessores jurídicos e, quando aplicável, fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para contingências. Adicionalmente, em 31 de dezembro de 2023 a Companhia possui causas com probabilidade de perda classificada como possível, referente a processos judiciais de natureza tributária no valor de R\$ 1.907.

Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia não possui demandas judiciais com probabilidade de perda classificada como provável.

27 Seguros (Não auditado)

As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

As coberturas de seguros em 31 de dezembro de 2023 foram contratadas pelos montantes a seguir indicados:

<u>Ramos</u>	<u>Importâncias seguradas</u>
Riscos operacionais	517.049
Lucro cessante	106.958
RC Corporativo	10.000
R.C Adm e Diretores – D&O	10.000
Multiriscos-Escritório	2.000

* * *

Certificate Of Completion

Envelope Id: 2A75B7EE02C743AB84A9354E77C92DCB
Subject: Complete with DocuSign: Final_280324_PROTONENERGPARTICIPA23.DEZ.pdf
LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)
Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables
Source Envelope:
Document Pages: 38
Certificate Pages: 2
AutoNav: Enabled
Envelopeld Stamping: Enabled
Time Zone: (UTC-03:00) Brasilia

Status: Completed
Envelope Originator:
Eduardo Teixeira
Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 16º e 17º andares, Edifício Adalmiro Dellape Baptista B32, Itai São Paulo, São Paulo 04538-132
eduardo.teixeira@pwc.com
IP Address: 18.231.224.7

Record Tracking

Status: Original
28 March 2024 | 08:35
Holder: Eduardo Teixeira
eduardo.teixeira@pwc.com
Location: DocuSign
Status: Original
28 March 2024 | 10:05
Holder: CEDOC Brasil
BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team@pwc.com
Location: DocuSign

Signer Events

Patricia Seoane
patricia.seoane@pwc.com
PwC BR
Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate
Signature Provider Details:
Signature Type: ICP Smart Card
Signature Issuer: AC SERASA RFB v5
Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

Signature

DocuSigned by:
Patricia Seoane
E140325D97B44FF...
Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 201.56.164.188

Timestamp

Sent: 28 March 2024 | 08:36
Viewed: 28 March 2024 | 10:04
Signed: 28 March 2024 | 10:05

In Person Signer Events

Signature

Timestamp

Editor Delivery Events

Status

Timestamp

Agent Delivery Events

Status

Timestamp

Intermediary Delivery Events

Status

Timestamp

Certified Delivery Events

Status

Timestamp

Carbon Copy Events

Status

Timestamp

Eduardo Teixeira
eduardo.teixeira@pwc.com
PwC BR
Security Level: Email, Account Authentication (None)
Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

COPIED

Sent: 28 March 2024 | 10:05
Viewed: 28 March 2024 | 10:05
Signed: 28 March 2024 | 10:05

Witness Events

Signature

Timestamp

Notary Events

Signature

Timestamp

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	28 March 2024 08:36
Certified Delivered	Security Checked	28 March 2024 10:04
Signing Complete	Security Checked	28 March 2024 10:05
Completed	Security Checked	28 March 2024 10:05

Payment Events	Status	Timestamps
-----------------------	---------------	-------------------