

Demonstrações Financeiras Intermediárias

Januário de Napoli Geração de Energia S.A.

31 de março de 2024
com Relatório do Auditor Independente

Januário de Napoli Geração de Energia S.A.

Demonstrações financeiras intermediárias

31 de março de 2024

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras intermediárias	1
Balanço patrimonial	3
Demonstração do resultado	4
Demonstração do resultado abrangente	5
Demonstração da mutação do patrimônio líquido	6
Demonstração dos fluxos de caixa	7
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias	8

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras intermediárias

À Diretoria e Conselho de Administração da
Januário de Napoli Geração de Energia S.A.
Curitiba - PR

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias da Januário de Napoli Geração de Energia S.A. (“Companhia”), referente ao período findo em 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024, e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das demonstrações financeiras intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR).



Outros assuntos

As demonstrações financeiras intermediárias do período de três meses findo em 31 de março de 2023, apresentadas para fins de comparação, não foram revisadas por nós ou por outro auditor independente.

Curitiba, 08 de maio de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-015199/O

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'A. Munhoz'.

Alessandro Munhoz de Oliveira
Contador CRC PR-049384/O

Januário de Napoli Geração de Energia S.A.

Balanço patrimonial
31 de março de 2024
(Valores expressos em reais mil)

	Nota	31/03/2024	31/12/2023
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	145.109	23.729
Contas a receber de clientes	6	-	212
Partes relacionadas	7	14	-
Impostos e contribuições a recuperar		282	106
Despesas antecipadas		2.896	226
Adiantamento a fornecedores		12	17
Total do ativo circulante		148.313	24.290
Não circulante			
Imobilizado	8	20.293	9.748
Intangível	9	-	3.640
Total do ativo não circulante		20.293	13.388
Total do ativo		168.606	37.678
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	10	7.376	150
Obrigações sociais e trabalhistas		203	53
Obrigações tributárias		53	118
Partes relacionadas	7	92	51
Dividendos a pagar	7	359	359
Total do passivo circulante		8.083	731
Não Circulante			
Debêntures	11	130.505	-
Total do passivo não circulante		130.505	-
Patrimônio líquido			
Capital social	12.1	27.591	30.178
Reserva legal	12.2	155	155
Reserva de retenção de lucros	12.3	2.272	2.052
Ajuste de avaliação patrimonial	12.4	-	4.562
Total do patrimônio líquido		30.018	36.947
Total do passivo		168.606	37.678

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Januário de Napoli Geração de Energia S.A.

Demonstração do resultado

Período de três meses findos em 31 de março de 2024

(Valores expressos em reais mil)

	Nota	31/03/2024	31/03/2023 (não revisado)
Receita operacional líquida	13	(12)	510
Custo de geração de energia	14	-	(292)
Lucro bruto		(12)	218
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	14	(43)	(144)
Outras receitas operacionais		4	-
Resultado antes das receitas (despesas) financeira		(51)	74
Despesas financeiras	15	(4)	(10)
Receitas financeiras	15	368	23
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		313	87
Imposto de renda	16	(65)	(10)
Contribuição social	16	(28)	(7)
Lucro líquido do período		220	70

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Januário de Napoli Geração de Energia S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Período de três meses findos em 31 de março de 2024
(Valores expressos em reais mil)

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u> (não revisado)
Resultado do período	220	70
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do período	<u>220</u>	<u>70</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Januário de Napoli Geração de Energia S.A.

Demonstração da mutação do patrimônio líquido
Período de três meses findos em 31 de março de 2024
(Valores expressos em reais mil)

	Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros	Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros (prejuízos) acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	5.178	-	80	835	4.700	-	10.793
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	70	70
Realização custo atribuído imobilizado	-	-	-	35	(35)	-	-
Saldos em 31 de março de 2023 (não revisado)	5.178	-	80	870	4.665	70	10.863
Saldos em 31 de dezembro de 2023	30.178	-	155	2.052	4.562	-	36.947
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	220	220
Reserva de retenção de lucros	-	-	-	220	-	(220)	-
Cisão CGH Cachoeira	(2.587)	-	-	-	-	(4.562)	(7.149)
Realização custo atribuído imobilizado	-	-	-	-	(4.562)	4.562	-
Saldos em 31 de março de 2024	27.591	-	155	2.272	-	-	30.018

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

Januário de Napoli Geração de Energia S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa
Período de três meses findos em 31 de março de 2024
(Valores expressos em reais mil)

	31/03/2024	31/03/2023 (não revisado)
Fluxos de caixa das atividades operacionais:		
Lucro líquido do período	220	69
Depreciação	-	45
Aumento (redução) nos passivos:		
Fornecedores	(150)	34
Obrigações sociais e trabalhistas	150	(13)
Obrigações fiscais	(65)	1
Partes relacionadas	27	(6)
Redução (aumento) nos ativos:		
Contas a receber de clientes	212	(63)
Impostos a recuperar	(176)	-
Outros créditos	(2.720)	22
	(2.502)	89
Fluxo de caixa das atividades de investimento:		
Aquisição de imobilizado	(3.636)	(430)
Aquisição de intangível	-	(104)
	(3.636)	(534)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento:		
Emissão debêntures	130.000	-
Custo emissão debêntures	(482)	-
Cisão	(2.000)	-
	127.518	-
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	121.380	(445)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	23.729	1.590
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	145.109	1.145

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Januário de Napoli Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2024
(Valores expressos em reais mil)

1. Contexto operacional

A Januário de Napoli Geração de Energia S.A. (“Companhia”) foi constituída em 16 de maio de 2017 e tem como objeto social a geração, produção e comercialização de energia elétrica. A Companhia é uma controlada direta da Ibema Participações S.A.

A Companhia detém os direitos sobre o potencial hidráulico denominado PCH Paredinha, localizada no rio Cachoeira. A potência instalada é de 23,92 MW e a energia assegurada será de 12,07 MW, conforme Nota Técnica publicada pela Superintendência de Concessões e Autorizações de Geração sob nº 525/2018.

Em 22 de novembro de 2018 foi emitido pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL o Despacho de Registro de Adequabilidade do Sumário Executivo - DRS - PCH, atestando a compatibilidade do Sumário Executivo com os estudos de inventário e com o uso do potencial hidráulico.

Em 10 de julho de 2018 foi registrada na Junta Comercial a alteração da razão social da Companhia que até então era Paredinha Geração de Energia Ltda.

Em 01 de abril de 2020 houve processo de reestruturação societária que envolveu a cisão parcial de ativos da parte relacionada PCH BV II Geração de Energia S.A. seguida de incorporação pela Companhia referente as atividades operacionais do empreendimento CGH Cachoeira e projeto Paredinha.

A reestruturação societária teve como objetivo alavancar a operação do Grupo Ibemapar melhorando a integração das suas áreas de atuação, simplificar a estrutura societária a fim de tornar mais eficiente a identificação de novas sinergias e melhorar a gestão dos ativos.

Os ativos do empreendimento CGH Cachoeira e projeto Paredinha foram incorporados com base no valor contábil de 31 de março de 2020. A transferência foi feita na Agência Nacional de Energia - ANEEL e modulada na Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE. O Laudo de Avaliação Contábil foi emitido por empresa independente especializada.

A transação foi viabilizada por valor de livros, uma vez que a Companhia faz parte do mesmo grupo econômico da PCH BV II Geração de Energia S.A. Os saldos referentes aos empreendimentos incorporados estão apresentados como segue:

	<u>Saldo contábil</u>
Imobilizado	6.152
Intangível	1.388
Capital social integralizado	2.461
Ajuste de avaliação patrimonial	5.080

Januário de Napoli Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2024
(Valores expressos em reais mil)

1. Contexto operacional--Continuação

Em 28 de junho de 2021, foi deliberado pela administração da Companhia a transformação do tipo societário, de sociedade limitada para sociedade anônima de capital fechado.

Em 27 de maio de 2022 a Companhia participou do leilão A-4 da ANEEL com o projeto Paredinha e sagrou-se vencedora, com a venda de 10,8 MW médios pelo prazo de 20 anos, com início do fornecimento em janeiro de 2026..

Em 01 de janeiro de 2024 a Companhia iniciou um novo processo de reestruturação através da cisão parcial de ativos seguida de incorporação pela parte relacionada CGH Cachoeira Geração de Energia Ltda. Referente as atividades operacionais do empreendimento CGH Cachoeira. A reestruturação teve como objetivo a segregação patrimonial e melhor aproveitamento das atividades desenvolvidas. Os valores cindidos tiveram como base o laudo de avaliação do acervo líquido por parcela do ativo imobilizado por meio dos livros contábeis sendo totalizados os valores de R\$7.149 e distribuídos conforme quadro abaixo.

	<u>Saldo contábil</u>
Caixa e Equivalentes	2.000
Despesa Antecipada	55
Imobilizado	5.094
Capital social integralizado	2.587
Ajuste de avaliação patrimonial	4.562

Em 08 de março de 2024 a Companhia realizou a captação de R\$130.000, através de emissão de debêntures não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, em série única, com o objetivo de financiar a obra de construção da PCH Paredinha, conforme divulgado na nota explicativa 11.

2. Base de preparação

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas de acordo com o pronunciamento contábil CPC 21 (R1) demonstração intermediária observando consistência com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a pequenas e médias empresas, divulgadas pelo Pronunciamento Técnico PME Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas 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.

Januário de Napoli Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2024
(Valores expressos em reais mil)

2. Base de preparação--Continuação

2.2. Base de mensuração

As demonstrações financeiras intermediárias foram elaboradas utilizando, sempre que aplicável, estimativas como base de avaliação. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras intermediárias foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras intermediárias. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões.

Classificação entre itens circulantes e não circulantes

A classificação dos itens nas demonstrações financeiras intermediárias leva em consideração o prazo de realização. Itens que serão realizados dentro do curso de um exercício social são classificados no grupo circulante e itens que serão realizados após o encerramento do exercício social em curso são classificados no grupo não circulante.

Provisões

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação. As provisões são apuradas através do desconto dos fluxos de caixa futuros esperados a uma taxa antes de impostos que reflete as avaliações atuais de mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e riscos específicos para o passivo. Os custos financeiros incorridos são registrados no resultado.

Apuração de resultados

O resultado é apurado pelo regime de competência de exercícios e considera:

- (i) Os rendimentos, encargos e efeitos das variações monetárias e cambiais, calculados a índices ou taxas oficiais, incidentes sobre os ativos e passivos; e
- (ii) As provisões para imposto de renda e contribuição social calculadas considerando a opção de tributação pelo Lucro Real.

Januário de Napoli Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2024
(Valores expressos em reais mil)

2. Base de preparação--Continuação

2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras intermediárias são mensurados de acordo com a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua ("moeda funcional"). As demonstrações financeiras intermediárias estão apresentadas em milhares de reais, que é a moeda funcional da Companhia e, também, a sua moeda de apresentação.

2.4. Autorização para emissão das demonstrações financeiras intermediárias

A emissão das demonstrações financeiras intermediárias foi autorizada pela administração da Companhia em 08 de maio de 2024.

3. Principais políticas e práticas contábeis

a) Reconhecimento da receita

A receita de vendas inclui somente os ingressos brutos de benefícios econômicos recebidos e a receber pela Companhia. Uma receita não é reconhecida se houver uma incerteza significativa sobre a sua realização. A receita de venda de energia elétrica é reconhecida no resultado de acordo com as regras do mercado de energia elétrica, as quais estabelecem a transferência dos riscos e benefícios sobre a quantidade contratada de energia para o comprador. A apuração do volume de energia entregue para o comprador, conforme as bases contratadas, ocorre em bases mensais.

b) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa correspondem a saldos de caixa e investimentos financeiros com vencimento original de três meses ou menos a partir da data da contratação, os quais estão sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor justo, e são utilizados pela Companhia na gestão das obrigações de curto prazo.

c) Imobilizado

i) *Reconhecimento e mensuração*

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou de construção, deduzido da depreciação acumulada.

Januário de Napoli Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2024
(Valores expressos em reais mil)

3. Principais políticas e práticas contábeis--Continuação

c) Imobilizado--Continuação

ii) *Custos subsequentes*

Custos subsequentes são capitalizados somente quando for provável que benefícios econômicos futuros associados aos gastos serão auferidos pela Companhia.

iii) *Depreciação*

A depreciação é reconhecida com base na vida útil estimada de cada ativo pelo método linear de modo que o valor do custo menos o seu valor residual após sua vida útil seja integralmente baixado (exceto para terrenos e construções em andamento). A vida útil por classe de ativo foi definida conforme abaixo:

<u>Classe</u>	<u>Taxa de depreciação</u>	<u>Vida útil</u>
Terrenos	-	-
Edificações	2% a 4%	25 a 50 anos
Reservatórios, barragens e adutoras	2% a 3,70%	27 a 50 anos
Máquinas e equipamentos	2,50% a 10%	10 a 40 anos
Móveis e utensílios	10%	10 anos

iv) *Redução ao valor recuperável (Impairment)*

No fim de cada exercício, a Companhia revisa o valor contábil de seu ativo imobilizado para determinar se há alguma indicação de que tal ativo sofreu alguma perda por redução ao valor recuperável. Se houver tal indicação, o montante recuperável desse ativo é estimado com a finalidade de mensurar o montante dessa perda, se houver.

d) Intangível

Os ativos intangíveis são demonstrados pelo custo histórico menos amortização e perdas por impairment acumuladas. Os gastos diretamente associados projetos, controlados pela Companhia e que, provavelmente, gerarão benefícios econômicos maiores que os custos por mais de um ano, são reconhecidos como ativos intangíveis.

e) Outros ativos e passivos

Apresentados ao valor de custo ou de realização, incluindo, quando aplicável, as variações monetárias.

Januário de Napoli Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2024
(Valores expressos em reais mil)

3. Principais políticas e práticas contábeis--Continuação

f) Imposto de renda e contribuição social

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício corrente são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas de adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$240 mil para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido.

g) Outros impostos

Conforme já mencionado, a Companhia é tributada pela sistemática do lucro real, desta forma, o valor do faturamento mensal é submetido as alíquotas de 1,65% para PIS e 7,6% para COFINS.

h) Receitas e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem receitas de rendimentos sobre aplicação financeira. As despesas financeiras abrangem, principalmente, despesas com tarifas bancárias e juros de mora.

i) Demonstração dos fluxos de caixa

A demonstração dos fluxos de caixa foi preparada pelo método indireto e está apresentada de acordo com o pronunciamento técnico CPC 03 - Demonstração dos Fluxos de Caixa, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC.

j) Instrumentos financeiros

Classificação e mensuração

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias: mensurados ao valor justo através do resultado, empréstimos e recebíveis, mantidos até o vencimento e disponíveis para venda. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial.

Januário de Napoli Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2024
(Valores expressos em reais mil)

3. Principais políticas e práticas contábeis--Continuação

j) Instrumentos financeiros--Continuação

Ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado

Os ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado são ativos financeiros mantidos para negociação ativa e frequente. Os ativos dessa categoria são classificados como ativo circulante. Os ganhos ou perdas decorrentes de variações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado são apresentados na demonstração do resultado em “resultado financeiro” no período em que ocorrem, a menos que o instrumento tenha sido contratado em conexão com outra operação. Neste caso, as variações são reconhecidas na mesma linha do resultado afetada pela referida operação.

Recebíveis

Incluem-se nesta categoria os recebíveis que são ativos financeiros não-derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, não cotados em um mercado ativo. São incluídos como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data de divulgação das demonstrações financeiras intermediárias (estes são classificados como ativos não circulantes). Os recebíveis da Companhia são representados por contas a receber de clientes, demais contas a receber e caixa e equivalentes de caixa, exceto os investimentos de curto prazo.

4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras intermediárias requer que a administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data base das demonstrações financeiras intermediárias. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros.

a) *Estimativas e premissas*

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são discutidas a seguir.

Januário de Napoli Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2024
(Valores expressos em reais mil)

4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

Julgamentos--Continuação

b) *Impostos*

Existem incertezas com relação à interpretação de regulamentos tributários complexos e ao valor e época de resultados tributáveis futuros. Dado a diferenças entre os resultados reais e as premissas adotadas, ou futuras mudanças nessas premissas, poderiam exigir ajustes futuros na receita e despesa de impostos já registrada. A Companhia constitui provisões, com base em estimativas cabíveis, para possíveis consequências de auditorias por parte das autoridades fiscais das respectivas jurisdições em que opera, bem como provisão para realização de determinados créditos tributários para os quais não tem expectativas de realização.

O valor dessas provisões baseia-se em vários fatores, como experiência de auditorias fiscais anteriores e interpretações divergentes dos regulamentos tributários pela entidade tributável e pela autoridade fiscal responsável. Essas diferenças de interpretação podem surgir numa ampla variedade de assuntos, dependendo das condições vigentes no respectivo domicílio da Companhia.

c) *Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas*

A Companhia reconhece provisão para causas tributárias e trabalhistas quando necessário. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Banco conta movimento	10	6
Aplicação financeira (i)	145.099	23.723
	<u>145.109</u>	<u>23.729</u>

As aplicações financeiras possuem características de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor, composto por:

(i) Aplicações em fundos de investimentos e CDBs - compostos por aplicações de renda fixa.

Januário de Napoli Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2024
(Valores expressos em reais mil)

6. Contas a receber

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Comerc Participações S.A.	-	212
	<u>-</u>	<u>212</u>

O valor refere-se a provisão de receita reconhecida no mês de geração (março de 2023), proveniente da venda de energia no mercado de curto e longo prazo. A provisão foi constituída no mesmo valor da fatura emitida e recebida em abril de 2023. Com a cisão realizada em janeiro de 2024 a Companhia não possui mais ativo operacional.

7. Partes relacionadas

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Ativo		
Nota de débito a receber - CGH Cachoeira (i)	14	-
	<u>14</u>	<u>-</u>
	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Passivo		
Notas de débito a pagar - Ibema Participações S.A. (ii)	92	51
Dividendos a pagar - Ibema Participações S.A. (iii)	359	359
	<u>451</u>	<u>410</u>

(i) Refere-se a notas de débito a receber, referente a despesas pagas pela Companhia do ativo cindido, a ser reembolsado pela empresa CGH Cachoeira.

(ii) A Companhia possui um acordo de compartilhamento de estrutura administrativa firmado com a Controladora Ibema Participações S.A. no qual fica definido que as despesas comuns entre as empresas são pagas pela Controladora e reembolsadas pela Companhia através de Nota de Débito.

(iii) Refere-se a destinação de dividendo mínimo obrigatório previsto no Estatuto Social.

Remuneração da administração

A administração é remunerada pelos serviços prestados através do pagamento mensal de pró-labore. O valor pago pela Companhia à administração totalizou R\$15 até março de 2024 (R\$60 em 2023).

Januário de Napoli Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

(Valores expressos em reais mil)

8. Imobilizado

	Terrenos	Edificações	Reservatórios, barragens e adutoras	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Imobilizado em andamento	Total do Imobilizado
Saldos em 31 de dezembro de 2022	650	352	2.338	2.477	2	849	6.668
Adições	-	-	-	-	1	3.260	3.261
Depreciação	-	(16)	(63)	(102)	-	-	(181)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	650	336	2.275	2.375	3	4.109	9.748
Adições	-	-	-	-	-	11.999	11.999
Transferências (i)	-	-	-	-	-	3.640	3.640
Baixas por cisão	(105)	(442)	(2.716)	(3.050)	(5)	-	(6.318)
Baixa depreciação por cisão	-	106	441	675	2	-	1.224
Saldos em 31 de março de 2024	545	-	-	-	-	19.748	20.293

Após a cisão parcial ocorrida em 01 de janeiro de 2024, a Companhia agora se concentra exclusivamente na construção da PCH Paredinha. Este projeto abrange o terreno e o ativo imobilizado em andamento, composto por despesas relacionadas à construção da Pequena Central Hidrelétrica (PCH) Paredinha. O projeto Paredinha visa a construção de uma nova barragem a montante do rio Cachoeira, juntamente com toda a infraestrutura necessária para a implementação de uma nova casa de força, com capacidade de geração de 21 MW.

(i) Transferência de saldo para compor custo de ativos físicos da PCH Paredinha conforme nota do Intangível.

Januário de Napoli Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2024
(Valores expressos em reais mil)

9. Intangível

	<u>Projetos em andamento</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2022	2.473
Adições	1.167
Depreciação	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	3.640
Transferência (i)	(3.640)
Saldos em 31 de março de 2024	-

(i) Em fevereiro de 2024, devido ao início das atividades de construção da PCH Paredinha, houve uma transferência do saldo contábil de ativos intangíveis para o grupo de ativos imobilizados em andamento. Esse procedimento reflete uma mudança na natureza dos investimentos da Companhia, para compor os custos associados a construção do ativo físicos da PCH Paredinha.

10. Fornecedores

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Fornecedores investimento	7.376	124
Fornecedores operação	-	26
Total	7.376	150

11. Debêntures

Em 08 de março de 2024, a Companhia realizou uma captação de recursos mediante a 1º (primeira) emissão de debêntures não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória e emitidas em série única. A emissão foi de R\$130.000 com vencimento em junho de 2043.

Os recursos líquidos da emissão serão utilizados para financiar a construção da PCH Paredinha, com início da implantação em dezembro de 2023 e entrada em operação comercial prevista para o quarto trimestre de 2025. O investimento total estimado no Projeto é de aproximadamente R\$150.000e a 1ª Emissão de Debêntures será a única dívida da Companhia.

O saldo do principal das debêntures é atualizado monetariamente pelo Índice de Preços ao Consumidor Amplo ("IPCA"), acrescido de juros remuneratórios de 8,0319% a.a, base 252.. A partir de dezembro de 2026, ocorrerão pagamentos de juros e amortizações semestrais nos meses de junho e dezembro.

Januário de Napoli Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2024
(Valores expressos em reais mil)

11. Debêntures--Continuação

O rating atribuído leva em consideração a expectativa de geração de caixa operacional com razoável previsibilidade pela PCH Paredinha para fazer frente ao serviço da dívida, com ICSD médio de 1,21x ao longo do período de amortização da dívida, calculado de acordo com a metodologia da Moody's Local. A geração de caixa operacional é suportada por (i) Contratos de Comercialização de Energia no Ambiente Regulado (CCEARs) com vigência de 20 anos, indexados à inflação e em volume equivalente a cerca de 90% de sua garantia física, (ii) margens operacionais elevadas para esse tipo de ativo e (iii) tecnologia simples, comercialmente provada e que requer baixos reinvestimentos de capital.

Por outro lado, o rating incorpora (i) a exposição do Projeto ao risco hidrológico do Mecanismo de Realocação de Energia (MRE), ainda que mitigada pela manutenção de parcela da garantia física descontratada e por mecanismo de compra antecipada de energia incorporado através de cláusulas de vencimento antecipado na emissão de debêntures; e (ii) a pouca visibilidade acerca da performance operacional do ativo, diante da limitada experiência da acionista do projeto, Ibema Participações S.A. ("Ibemapar"), na construção, gestão e operação de PCHs, assim como do fato de o Projeto ainda não possuir histórico operacional e ainda não ter firmado um contrato de operação e manutenção (O&M).

As remunerações das debêntures ocorrem de forma semestral, o primeiro pagamento ocorrerá em junho de 2026. O principal das debêntures será pago em parcelas semestrais, sendo a primeira parcela paga em dezembro de 2026.

As debêntures têm a seguinte composição e cronograma de vencimento:

<u>Data</u>	<u>% de resgate</u>	<u>Quantidade</u>	<u>31/03/2024</u>
2026 até 2031	19,50%	25.352	25.352
2032 até 2038	40,72%	52.936	52.936
2039 até 2044	39,78%	51.712	51.712
	100,00%	130.000	130.000
Provisão de juros acumulada			601
Atualização acumulada			386
Custos de emissão			(482)
			130.505
Passivo circulante			-
Passivo não circulante			130.505

Januário de Napoli Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2024
(Valores expressos em reais mil)

11. Debêntures--Continuação

As debêntures contarão com garantias reais na forma de alienação fiduciária de ações da emissora, cessão fiduciária de direitos creditórios e alienação fiduciária de equipamentos. A estrutura também contará com garantias fidejussórias na forma de: (i) fiança bancária de uma instituição financeira avaliada como 'AAA.br' na escala da Moody's Local até que seja comprovado o *completion* físico da PCH Paredinha e (ii) fiança corporativa da acionista Ibemapar até a comprovação do *completion* financeiro, definido pela apuração de Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD) superior a 1,20x em base anual. Adicionalmente, a estrutura terá mecanismos adicionais de proteção aos credores, como conta reserva de seis meses do serviço da dívida, limitação de endividamento adicional e de distribuição de recursos aos acionistas, além de incorporar uma série de cláusulas que limitam o perímetro de atividades e definem parâmetros para a operação da PCH Paredinha.

12. Patrimônio líquido

12.1. Capital Social

O saldo do capital social integralizado em 31 de março de 2024 é de R\$27.591 (R\$30.178 em 31 de dezembro de 2023) dividido em 12.184.946 ações sem valor nominal, distribuídas conforme abaixo:

	Quantidade de ações	
	31/03/2024	31/12/2023
Ibema Participações S.A.	12.184.946	13.327.287
	<u>12.184.946</u>	<u>13.327.287</u>

Em decorrência da cisão no dia 1 de janeiro de 2024 os sócios deliberaram em comum acordo pela redução do capital social da Companhia no montante de R\$2.587 (mediante o cancelamento de 1.142.341 ações ordinárias e nominativas, sem valor nominal). A diminuição do capital foi efetuada exclusivamente pela única acionista Ibema Participações S.A (controladora da Companhia).

12.2. Reserva legal

A reserva legal é constituída na proporção de 5% do valor do lucro líquido até o limite de 20% do capital social, conforme estabelecido no parágrafo 1º, artigo 182 da Lei nº 6404/76.

Januário de Napoli Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2024
(Valores expressos em reais mil)

12. Patrimônio líquido--Continuação

12.3. Reserva de retenção de lucros

As reservas de lucros são formadas pela destinação dos resultados do período após a constituição da reserva legal e após a destinação dos dividendos mínimos obrigatórios.

12.4. Ajuste de Avaliação Patrimonial

Em 01 de abril de 2020, conforme divulgado na nota explicativa 1, houve a deliberação pela cisão parcial dos ativos da parte relacionada PCH BV II Geração e Energia S.A. seguido de incorporação pela Companhia. Com base no laudo de avaliação contábil, a Companhia registrou R\$5.080 alocado como ajuste de avaliação patrimonial considerando que tal valor estava registrado na PCH BV II Geração e Energia S.A. e foi baixado por cisão da reserva de reavaliação da Companhia.

A Companhia aplicou as prerrogativas trazidas pelo ICPC 10, item 22, que trouxe o valor atribuído ao ativo imobilizado registrado em contrapartida ao ajuste de avaliação patrimonial no Patrimônio Líquido, que será realizado na mesma proporção da depreciação ou pela baixa ou venda dos ativos. Em razão da tributação ser realizada com base no lucro presumido, não foram constituídos impostos diferidos. Em 2023 houve a realização de R\$104 (R\$136 no mesmo período em 2023) tendo em vista a depreciação e baixas do custo atribuído ao imobilizado.

Em 01 de janeiro de 2024 conforme citado na nota explicativa 1, a Companhia realizou a cisão parcial no valor total de R\$7.148, sendo o valor de R\$4.562 baixados da conta de ajuste de avaliação patrimonial da Companhia.

Januário de Napoli Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2024
(Valores expressos em reais mil)

13. Receita líquida

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u> (não revisado)
Receita bruta		
Faturada		
Receita de Energia Elétrica ACL - Ambiente Contratação Livre	59	113
Receita de Energia Elétrica Excedente	152	353
Receita de Energia Elétrica - Liquidação Financeira CCEE	-	-
Não faturada		
Receita de Energia Elétrica ACL - Ambiente Contratação Livre	(59)	60
Receita de Energia Elétrica Excedente	(152)	3
Receita de Energia Elétrica - Liquidação Financeira CCEE	-	-
	<u>-</u>	<u>529</u>
Deduções da receita bruta		
(-) PIS sobre faturamento	(3)	(3)
(-) COFINS sobre faturamento	(9)	(16)
	<u>(12)</u>	<u>(19)</u>
Receita líquida	<u>(12)</u>	<u>510</u>

Com a cisão parcial dos ativos cindidos para a CGH Cachoeira Geração de Energia Ltda a Companhia deixou de ter receitas operacionais até a entrada em operação comercial da PCH Paredinha. Em 01 de janeiro de 2024 conforme divulgado na nota explicativa 1 e alteração do regime de apuração para o lucro real em 2024, considerando o reconhecimento das receitas de venda de energia de acordo com a geração (mês de competência) a Companhia realiza uma provisão para a receita sobre a energia gerada, mas ainda não faturada, a emissão da nota fiscal correspondente a essa venda de energia e o recebimento financeiro dessa venda ocorre até o sétimo dia útil do mês subsequente. Deste modo com a mudança na apuração pelo lucro real a receita provisionada em dezembro foi realizada pelo lucro presumido e apurada em janeiro pelo lucro real ficando uma diferença de R\$12.

Januário de Napoli Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

(Valores expressos em reais mil)

14. Custos e despesas por natureza

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u> (não revisado)
Custo de geração de energia		
Custo com operação e manutenção das usinas	-	(167)
Depreciação	-	(45)
Pessoal e encargos, inclusive benefícios	-	(48)
Encargos de uso de rede	-	(32)
Compra de energia	-	-
Total	-	(292)
Despesas gerais e administrativas		
Serviços compartilhados	-	(108)
Serviços de terceiros (PF/PJ)	(12)	(10)
Pessoal e encargos, inclusive benefícios	(18)	(18)
Outras despesas diversas	(12)	(7)
Despesas tributárias	(1)	(1)
Total	(43)	(144)
Custo de geração de energia	-	(292)
Despesas gerais e administrativas	(43)	(144)
	(43)	(436)

A redução dos custos em comparação com o 1º trimestre de 2023, foram ocasionadas pela cisão dos ativos da CGH Cachoeira.

Em relação as despesas gerais e administrativas houve um aumento em duas linhas em comparação a 2023, sendo serviços de terceiros, impactado pela atualização dos valores no período e outras despesas diversas, decorrente de gastos com a cisão.

15. Resultado financeiro líquido

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u> (não revisado)
Despesas financeiras		
Despesas bancárias	(4)	(1)
Perda Aplicação Financeira	-	(9)
	(4)	(10)
Receitas financeiras		
Receitas de aplicações financeiras	368	23
	368	23
Resultado financeiro líquido	364	13

Januário de Napoli Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2024
(Valores expressos em reais mil)

15. Resultado financeiro líquido--Continuação

Despesas financeiras: estão substancialmente representadas por juros apurados em pagamentos em atraso e tarifas bancárias.

Receitas financeiras: estão substancialmente representadas por rendimentos de aplicações financeiras. Os rendimentos das captações adquiridas para a construção da PCH Paredinha serão alocados em conta redutora dos custos de construção conforme CPC 20.

16. Imposto de renda e contribuição social

A partir de 01 de janeiro de 2024, em virtude da Cisão, a Companhia optou por realizar uma mudança no regime tributação, passando do lucro presumido para a sistemática do lucro real, para alinhar-se com a sua realidade operacional.

17. Gerenciamento de riscos

A administração da Companhia é responsável pelo estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de riscos. As políticas de gerenciamento de risco são estabelecidas para identificar, analisar e definir limites e controles apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites.

a) Risco operacional

O risco operacional está relacionado com a paralisação de parte ou de todo o fornecimento esperado.

A Companhia mantém contratos firmados de manutenção com fornecedores relevantes no mercado a fim de mitigar possíveis riscos operacionais.

b) Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas decorrentes de um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro, decorrentes da falha destes em cumprir com suas obrigações contratuais. O risco é basicamente proveniente do caixa e equivalentes de caixa e demais instrumentos financeiros apresentados nas demonstrações financeiras intermediárias. As vendas de energia estão asseguradas pelo poder concedente.

Januário de Napoli Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2024
(Valores expressos em reais mil)

17. Gerenciamento de riscos

c) Risco hidrológico

Risco associado a escassez de água destinada à geração de energia.

18. Seguros

A Companhia possui seguros contratados para fazer frente a possíveis perdas relativas a construção da Pequena Central Hidrelétrica (PCH) Paredinha. A vigência dos seguros é de 21 de fevereiro de 2024 até 30 de dezembro de 2025 para o seguro de Responsabilidade Civil e de 21 de fevereiro de 2024 até 30 de junho de 2026 para o seguro de Risco de Engenharia. As coberturas dos seguros estão descritas a seguir:

Responsabilidade Civil

Coberturas	Sublimites(LMI) - R\$	Franquias (POS)
RC Obras e/ou Prestação de Serviços de Montagem/Desmontagem, Assistência Técnica, Instalação e Manutenção de Máquinas, Equipamentos e Aparelhos em Geral, incluindo: Erro de Projeto.Fundações; Cabos e Tubulações Subterrâneas; Circulação de Equipamentos em vias adjacentes; Fornecimento de Comestíveis e Bebidas; Riscos Contingentes de Veículos Terrestres; Subsidiária de Mercadorias do Segurado quando transportada por Terceiros; Falha Profissional da área médica.		POS 20% com mínimo de R\$50.000,00 por evento
RC Empregador, incluindo: Cobertura para empregados, estagiários, terceirizados e/ou quaisquer outros trabalhadores a serviço do segurado. Visitas Temporárias ao Exterior RC Cruzada	R\$10.000.000,00	POS 20% com mínimo de R\$50.000,00 por evento POS 20% com mínimo de R\$50.000,00 por evento
Danos Materiais ao Proprietário da Obra (DMPO)		POS 20% com mínimo de R\$50.000,00 por evento
Poluição Súbita - 72 horas		POS 20% com mínimo de R\$50.000,00 por evento
RCFV - 2º Risco	Sub Limite R\$2.000.000,00	Em excesso à apólice de 1º Risco com mínimo de R\$300.000,00

Januário de Napoli Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

(Valores expressos em reais mil)

18. Seguros--Continuação

Risco Engenharia

Coberturas		Limite Máximo de Indenização	Franquias aplicáveis em todo e qualquer sinistro
Cobertura Básica Riscos de Engenharia - Obras Cíveis em Construção e Instalação e Montagem, incluindo Testes / Comissionamento (***) - Sublimite para Obras Temporárias / Instalações Provisórias - Sublimite para Túnel - Sublimite para transporte terrestre entre canteiros - Sublimite para Alagamento/Inundação		R\$ 117.385.138,42 R\$ 5.000.000,00 por evento e no agregado. R\$ 10.000.000,00 por evento e no agregado R\$ 1.000.000,00 por evento e no agregado 30% dos prejuízos indenizáveis limitados ao máximo de R\$ 20.000.000,00	Testes e Comissionamento, Alagamento/inundação, Estruturas hidráulicas de desvio, túnel, bem como qualquer perda ou dano consequente: POS de 30% dos prejuízos indenizáveis com mínimo de: R\$ 3.000.000,00 por evento. (exceto galgamento/overtopping que permanece excluído conforme cláusula específica) Demais eventos: POS de 20% com mínimo de R\$ 1.000.000,00. Transporte terrestre entre canteiros: POS de 10% com mínimo de R\$ 100.000,00.
01	Cobertura Adicional de Despesas Extraordinárias (***)	20% dos prejuízos indenizáveis limitados a máximo de R\$ 10.000.000,00	Incluída na Básica (*)
02	Cobertura Adicional de Tumultos	R\$ 2.000.000,00	POS de 10% com mínimo de R\$ 100.000,00.
04	Cobertura Adicional de Manutenção - Ampla	R\$ 117.385.138,42	Túnel: POS de 30% dos prejuízos indenizáveis com mínimo de: R\$ 3.000.000,00 por evento. Demais estruturas: POS de 20% com mínimo de R\$ 1.000.000,00.
06	Cobertura Adicional de Despesas de Desentulho (***)	20% dos prejuízos indenizáveis limitados a máximo de R\$ 10.000.000,00	Incluída na Básica (*)

Januário de Napoli Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2024

(Valores expressos em reais mil)

18. Seguros--Continuação

Risco Engenharia—Continuação

07	Cobertura Adicional de Equipamentos Móveis e Estacionários Utilizados na Obra (Somente equipamentos sobre terra, excluídos equipamentos sobre água; excluídos guias e guindastes, equipamentos de perfuração direcional horizontal, Shield, mini Shield). - Sublimite para Ferramentas de Pequeno e Médio Porte <i>Limitado a um Valor em Risco máximo da carteira de equipamentos inferior a R\$ 1.000.000,00.</i>	R\$ 1.000.000,00 R\$ 500.000,00	- P.O.S. de 10% do Valor de cada equipamento sinistrado e mínimo de R\$ 50.000,00 por evento e por equipamento, inclusive em caso de Perda Total. - FERRAMENTAS DE PEQUENO E MÉDIOPORTE: P.O.S. de 10% do Valor de cada equipamento sinistrado e mínimo de R\$ 5.000,00 por evento e por equipamento, inclusive em caso de Perda Total.
08	Cobertura Adicional para Obras/ Instalações Contratadas Aceitasou Colocadas em Operação	R\$ 10.000.000,00	POS de 20% com mínimo de R\$ 1.000.000,00.
09	Cobertura Adicional de Danos Físicos em Consequência de Risco do Fabricante para Máquinas e Equipamentos Novos.	R\$ 117.385.138,42 COM sublimite para ITSELF LEG3/DE5: R\$ 10.000.000,00	Túnel: POS de 30% dos prejuízos indenizáveis com mínimo de: R\$ 3.000.000,00 por evento. Demais estruturas: POS de 20% com mínimo de R\$ 1.000.000,00.
10	Cobertura Adicional de Danos Físicos em Consequência de Erro de Projeto para Obras Cívicas.	Limite Único Combinado entre as Coberturas de Danos Físicos em consequência de Riscos de Fabricante e Erro de Projeto.	
11	Cobertura Adicional de Propriedades Circunvizinhas	R\$ 2.000.000,00	POS de 20% com mínimo de R\$ 100.000,00
13	Cobertura Adicional de Honorários de Peritos	R\$ 2.000.000,00	Incluída na Básica (*)
17	Cobertura Adicional para Obras Cívicas, Instalações e Montagens Concluídas (até 03 meses)	R\$ 5.000.000,00	POS de 20% com mínimo de R\$ 100.000,00
	Cláusula Particular de Salvamento e Contenção de Sinistros (***)	R\$ 10.000.000,00	P.O.S. em 20% de todas as despesas, em cada situação de ocorrência.
Limite Máximo de Indenização da Garantia (LMG)			
Considerando a somatória das coberturas marcadas com (***)			R\$ 147.385.138,42

Januário de Napoli Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2024
(Valores expressos em reais mil)

18. Seguros--Continuação

Risco Engenharia--Continuação

As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria das demonstrações financeiras intermediárias, conseqüentemente não foram auditadas pelos nossos auditores independentes.