

6. ESTRUTURA DE CAPITAL

6.1. Caixa e endividamento

A posição consolidada de caixa, equivalentes de caixa, aplicações financeiras e créditos setoriais em dezembro, totalizou R\$ 732,5 milhões, frente aos R\$ 565,3 milhões registrados em setembro de 2023. Ressalte-se que os referidos saldos incluem os créditos referentes à Conta de Desenvolvimento Energético (CDE) e Conta de Compensação dos Valores da Parcela A (CVA)⁽¹⁾, que apresentaram montantes positivos de R\$ 108,9 milhões em dezembro, contra R\$ 87,8 milhões em setembro de 2023. Em 31 de dezembro, a dívida líquida, deduzida dos créditos setoriais, foi de R\$ 2.888,5 milhões, contra R\$ 2.835,6 milhões em setembro de 2023, reduzindo o indicador dívida líquida / EBITDA ajustado 2,0x.

A seguir, as dívidas de curto e longo prazo da Companhia nos últimos três períodos:

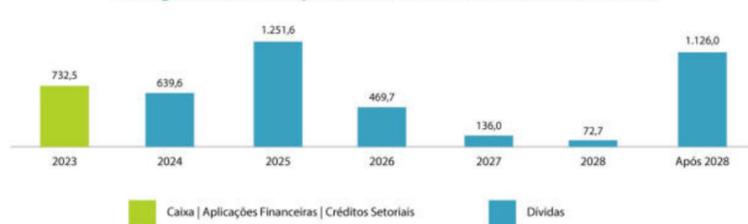
Descrição Valores em R\$ milhões	31/12/2023	30/09/2023	30/06/2023
Circulante	674,2	655,4	782,0
Empréstimos e financiamentos	310,8	317,1	405,2
Debêntures	273,0	253,9	253,7
Encargos de dívidas	55,8	44,1	61,1
Benefícios pós-emprego	3,2	0,6	0,6
Instrumentos financeiros derivativos líquidos	31,4	39,6	61,4
Não Circulante	2.946,9	2.745,6	2.640,0
Empréstimos e financiamentos	1.663,4	1.679,6	1.714,4
Debêntures	1.392,7	1.163,1	1.042,6
Benefícios pós-emprego	25,1	4,4	4,2
Instrumentos financeiros derivativos líquidos	(134,3)	(101,5)	(121,3)
Total das dívidas	3.621,0	3.400,9	3.422,0
(-) Disponibilidades financeiras	623,7	477,6	586,2
✓ Caixa e equivalentes de caixa	84,1	75,7	274,5
✓ Aplicações financeiras no mercado aberto e recursos vinculados	539,6	401,9	311,7
Total das dívidas líquidas	2.997,4	2.923,3	2.835,8
(-) Créditos CDE	45,2	45,0	47,4
(-) Créditos CVA ⁽¹⁾	63,7	42,8	90,2
Total das dívidas líquidas deduzidas de créditos setoriais	2.888,5	2.835,6	2.698,2
Indicador Relativo			
Dívida líquida / EBITDA ajustado 12 meses ⁽²⁾	2,0	2,2	2,2

(1) Esses créditos se referem aos ativos e passivos financeiros setoriais. | (2) EBITDA ajustado = EBITDA + Receitas de acréscimos moratórios.

6.2. Cronograma de amortização das dívidas

O cronograma de amortização dos empréstimos, financiamentos, encargos de dívidas e debêntures da Companhia, em 31 de dezembro de 2023, vis-à-vis o caixa, está representado pelo gráfico abaixo:

Cronograma de amortização da dívida bancária e de emissão (R\$ milhões)



7. INVESTIMENTOS

A composição dos investimentos foi a seguinte:

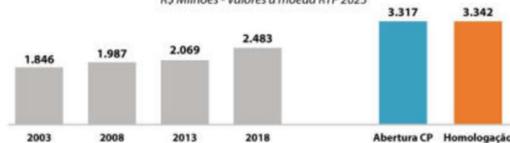
Descrição Valores em R\$ milhões	Trimestre			Exercício		
	4T23	4T22	Var. %	2023	2022	Var. %
Ativo Elétrico	129,3	112,1	+ 15,4	530,1	701,5	- 24,4
Obrigações Especiais (*)	8,5	16,3	- 48,2	55,8	106,4	- 47,6
Ativo não Elétrico	6,3	6,5	- 4,0	25,8	25,0	+ 3,4
Total dos Investimentos	144,1	135,0	+ 6,7	611,7	832,9	- 26,6

* As "Obrigações especiais" são recursos aportados pela União, Estados, Municípios e Consumidores para a concessão e não compõe a base de remuneração regulatória da distribuidora.

8. CONCLUSÃO DA REVISÃO TARIFÁRIA

No ano de 2023 foi homologado o maior crescimento histórico da base de ativos da Energisa Mato Grosso do Sul, que representou crescimento real de 34,6% em relação a última base de ativos homologada em 2018. Ao todo foram investidos R\$ 2.424 milhões desde a última revisão tarifária.

Evolução da BRL da Energisa Mato Grosso do Sul
R\$ Milhões - Valores à moeda RTP 2023



Segue o resultado apurado para a parcela B decorrente da Revisão Tarifária:

Distribuidora	Parcela B				
	DRA ⁽¹⁾	DRP ⁽²⁾	Varição (R\$ milhões)	Varição %	Processo Revisonal
EMS	1.525,1	1.533,1	8,0	+0,5	Revisão

(1) DRA - Data de Referência Anterior: é definida como sendo a data de vigência do último processo tarifário homologado pela Aneel, seja reajuste ou revisão tarifária, que contempla os custos incorridos e receitas auferidas nos doze meses relativos ao processo tarifário.

(2) DRP - Data de Referência em Processamento: a DRP é definida como sendo a data de vigência do processo tarifário em análise a ser homologado pela Aneel, quer seja reajuste ou revisão tarifária, que contempla os custos e receitas previstas para os doze meses relativos ao processo tarifário. Amba s utilizam o mesmo mercado de referência e, portanto, a razão entre as duas indica apenas o incremento tarifário do componente.

9. GESTÃO DE PESSOAS, SAÚDE E SEGURANÇA

A Energisa Mato Grosso do Sul conta com um total de 2.316 colaboradores, divididos entre 1.364 empregados diretos e 957 parceiros contratados de terceiros. A empresa está comprometida com a constante evolução do ambiente de trabalho oferecido aos seus colaboradores, os quais são alvo de ações contínuas de capacitação, análise de desempenho e valorização. O processo de avaliação de desempenho foi reformulado recentemente e passou a ser denominado Ciclo de Carreira e Desenvolvimento. Esse novo ciclo oferece um acompanhamento mais estruturado da performance, das entregas e do planejamento profissional de cada colaborador, proporcionando assim uma gestão mais eficaz e alinhada com os objetivos individuais e organizacionais.

Além disso, a Energisa tem como foco a saúde e integridade dos seus colaboradores, por meio da atuação preventiva e a gestão de um ambiente de trabalho saudável que abrange todos os níveis do Grupo. Para facilitar o acesso dos trabalhadores a serviços médicos e de saúde não relacionados ao trabalho, a Energisa integra todas as áreas da organização em conjunto com as lideranças, incentivando a participação nos programas de promoção da saúde. A Energisa já definiu seus compromissos dos próximos anos pautados pela agenda de desenvolvimento sustentável da ONU, com objetivos já definidos. Um dos pilares desses compromissos é apoiar as manifestações culturais de sua área de atuação. Assim, a Companhia busca incentivar a produção cultural e a preservação da memória nas suas concessões, impulsionando a economia criativa, além de mobilizar projetos e parcerias para contribuir com o desenvolvimento sustentável dos biomas mais frágeis.

A Energisa tem consciência de sua responsabilidade ambiental, procedendo desta forma à regeneração de óleos isolantes utilizados em seus equipamentos garantindo a reutilização deste material e evitando a poluição do meio ambiente. Desenvolvimento de campanhas de redução de consumo de água e energia, educação com base nos 3R's (Reduzir, Reutilizar e Reciclar) e educação para o consumo consciente, através da distribuição de cartilhas e da divulgação interna. Através do Nossas Energia, juntamente com o Programa de Eficiência Energética, desenvolve ações nas comunidades para o consumo consciente e redução de consumo de energia, além de troca de equipamentos pouco eficientes por outros que promovam a redução de consumo.

Contratação de fornecedores: A Companhia contrata fornecedores que comprovadamente tenham boa conduta ambiental. E informa aos parceiros e clientes sobre as boas práticas adotadas pela empresa na preservação e defesa do meio ambiente, que visam, em suma, preservar a vida. A Energisa Minas Mato Grosso do Sul realiza ações para redução da emissão de gases, possui política de renovação da frota, regra de velocidade máxima nos veículos, manutenção periódica, transporte solidário através do controle de viagens e procura utilizar o biocombustível. No ano de 2022 o Grupo realizou a segunda publicação de inventário de Gases de Efeito Estufa na plataforma de Registro de Emissões Públicas, sendo auditado e acreditado com o Selo Ouro.

O Conselho de Administração da Companhia em reunião realizada em 12 de março de 2024, aprovou a distribuição de dividendos adicionais propostos à conta do lucro do exercício de 2023, no montante de R\$ 167,8 milhões, equivalentes a R\$ 259,35252641747 por ação ordinária do capital social. Os pagamentos serão efetuados a partir de 01 de abril de 2024, com base na posição acionária do dia 13 de março de 2024, respeitadas as negociações deste dia, inclusive.

A Administração.

11. EMISSÃO DE DEBÊNTURES

Em 07 de fevereiro de 2024 a controlada indireta, Energia Mato Grosso do Sul Distribuidora de Energia S/A, efetuou a 21ª emissão de debêntures em moeda corrente no montante de R\$ 400,0 milhões com vencimento 15 de fevereiro de 2031 e remuneração de IPCA mais 6,1076% ao ano, os recursos foram disponibilizados em conta corrente em 07 de fevereiro de 2024, os recursos serão destinados para o financiamento futuro do projeto de investimento em infraestrutura de distribuição de energia elétrica.

11.2 Dividendos do exercício de 2023

O Conselho de Administração da Companhia em reunião realizada em 12 de março de 2024, aprovou a distribuição de dividendos adicionais propostos à conta do lucro do exercício de 2023, no montante de R\$ 167,8 milhões, equivalentes a R\$ 259,35252641747 por ação ordinária do capital social. Os pagamentos serão efetuados a partir de 01 de abril de 2024, com base na posição acionária do dia 13 de março de 2024, respeitadas as negociações deste dia, inclusive.

Balanco Social Anual - 2023

(Em milhares de reais)

1 - Base de Cálculo		2023			2022		
Receita líquida (RL)				4.140.567			4.078.414
Resultado operacional (RO)				893.512			807.774
Folha de pagamento bruta (FPB)				156.111			150.285
2 - Indicadores Sociais Internos							
	Valor	% sobre FPB	% sobre RL	Valor	% sobre FPB	% sobre RL	
Alimentação	29.427	18,85%	0,71%	26.677	17,75%	0,65%	
Encargos sociais compulsórios	19.715	12,63%	0,48%	18.398	12,24%	0,45%	
Previdência privada	4.618	2,96%	0,11%	4.230	2,81%	0,10%	
Saúde	27.282	17,48%	0,66%	19.372	12,89%	0,47%	
Segurança e saúde no trabalho	2.822	1,81%	0,07%	8.782	5,84%	0,22%	
Educação	122	0,08%	0,00%	134	0,09%	0,00%	
Capacitação e desenvolvimento profissional	979	0,63%	0,02%	950	0,63%	0,02%	
Creches ou auxílio-creche	473	0,30%	0,01%	400	0,27%	0,01%	
Participação nos lucros ou resultados	22.543	14,44%	0,54%	25.931	17,25%	0,64%	
Outros	8.988	5,76%	0,22%	6.243	4,15%	0,15%	
Total - Indicadores sociais internos	116.969	74,94%	2,82%	111.117	73,92%	2,71%	
3 - Indicadores Sociais Externos							
	Valor	% sobre RO	% sobre RL	Valor	% sobre RO	% sobre RL	
Educação	481	0,05%	0,01%	519	0,06%	0,01%	
Cultura	1.007	0,11%	0,02%	999	0,12%	0,02%	
Esporte	-	0,00%	0,00%	125	0,02%	0,00%	
Outros	369	0,04%	0,01%	292	0,04%	0,01%	
Total das contribuições para a sociedade	1.857	0,20%	0,04%	1.935	0,24%	0,04%	
Tributos (excluídos encargos sociais)	2.070.457	231,72%	50,00%	1.225.903	151,76%	30,06%	
Total - Indicadores sociais externos	2.072.314	231,92%	50,04%	1.227.838	152,00%	30,10%	
4 - Indicadores Ambientais							
	Valor	% sobre RO	% sobre RL	Valor	% sobre RO	% sobre RL	
Investimentos relacionados com a produção/ operação da empresa	53.488	5,99%	1,29%	28.703	3,55%	0,70%	
Investimentos em programas e/ou projetos externos	397	0,25%	0,04%	274	0,03%	0,01%	
Total dos investimentos em meio ambiente	53.885	6,24%	1,33%	28.977	3,58%	0,71%	
Quanto ao estabelecimento de "metas anuais" para minimizar resíduos, o consumo em geral na produção/ operação e aumentar a eficiência na utilização de recursos naturais, a empresa	(X) não possui metas () cumpre de 0 a 50% () cumpre de 51 a 75% () cumpre de 76 a 100%			(X) não possui metas () cumpre de 0 a 50% () cumpre de 51 a 75% () cumpre de 76 a 100%			
5 - Indicadores do Corpo Funcional							
		2023			2022		
Nº de empregados(as) ao final do período		1.364				1.370	
Nº de admissões durante o período		140				175	
Nº de empregados(as) terceirizados(as)		952				1.243	
Nº de estagiários(as)		13				20	
Nº de empregados(as) acima de 45 anos		121				143	
Nº de mulheres que trabalham na empresa		166				160	
% de cargos de chefia ocupados por mulheres		21,10%				21,95%	
Nº de negros(as) que trabalham na empresa		661				639	
% de cargos de chefia ocupados por negros(as)		15,70%				9,80%	
Nº de portadores(as) de deficiência ou necessidades especiais		69				70	

Balanco Patrimonial

(Em milhares de reais)

Em 31 de dezembro de 2023		Nota	2023	2022
Ativo				
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	5,1		84.088	111.683
Aplicações financeiras no mercado aberto e recursos vinculados	5,2		515.506	303.778
Consumidores e concessionárias	6		789.564	657.620
Estoques			15.764	16.973
Instrumentos financeiros derivativos	30		27.600	5.214
Tributos a recuperar	7		374.648	356.284
Ativos financeiros setoriais	9		127.738	197.904
Outros créditos	10		123.515	118.550
Total do circulante			2.058.423	1.768.006
Não circulante				
Realizável a longo prazo				
Aplicações financeiras no mercado aberto e recursos vinculados	5,2		24.068	23.492
Consumidores e concessionárias	6		105.308	81.527
Tributos a recuperar	7		104.671	274.644
Cauções e depósitos vinculados	23,1		58.945	55.278
Instrumentos financeiros derivativos	30		139.786	134.098
Ativos financeiros setoriais	9		47.113	116.370
Ativo financeiro indenizável da concessão	13		2.659.695	2.148.182
Outros créditos	10		14.338	10.197
			3.153.924	2.843.788
Ativo Contratual - Infraestrutura em construção	14		253.980	215.859
Investimentos			648	576
Imobilizado	15		21.590	18.232
Intangível	16		728.407	780.458
Total do não circulante			4.158.549	3.858.913
Total do ativo			6.216.972	5.626.919

Passivo		Nota	2023	2022
Circulante				
Fornecedores	17		332.455	265.917
Encargos de dívidas	18		55.773	74.266
Empréstimos e financiamentos	18		310.752	333.862
Debêntures	19		273.031	132.028
Folha de pagamento			946	6.883
Impostos e contribuições sociais	20		152.588	95.309
Instrumentos financeiros derivativos	30		58.983	88.479
Obrigações estimadas			36.119	35.580
Contribuição de iluminação pública			40.857	18.787
Benefícios pós-emprego	31		3.222	623
Encargos setoriais	22,1		54.493	34.363
Incorporação de redes	22,2		9.848	44.504
Passivos financeiros setoriais	9		100.650	134.990
Arrendamentos operacionais			276	709
Efeitos da Redução do ICMS na base de cálculo do Pis e Cofins	21		69.449	-
Outros passivos			33.666	33.692
Total do circulante			1.533.108	1.299.992
Não circulante				
Fornecedores	17		20.831	21.315
Empréstimos e financiamentos	18		1.663.362	1.743.153
Debêntures	19		1.392.735	898.777
Impostos e contribuições sociais	20		55.025	44.311
Impostos e contribuições sociais diferido	12		156.634	97.248
Provisões para riscos trabalhistas, civis, fiscais e regulatórios	23,1		48.547	54.208
Benefícios pós-emprego	31		25.094	3.903
Instrumentos financeiros derivativos	30		5.475	5.867
Encargos setoriais	22,1		15.867	14.464
Passivos financeiros setoriais	9		10.529	31.899
Ar				