

# Divulgação de Resultados do 2T23

3 de agosto de 2023

taesa 



# Aviso Legal

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis e as normas emitidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), conjugadas com a legislação específica emanada pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL. A ANEEL, enquanto órgão regulador, tem poderes para regular as concessões. Os resultados serão apresentados em ambos os formatos, o formato IFRS e o formato Regulatório, para permitir a comparação com outros exercícios. Vale ressaltar que os resultados Regulatório não são auditados. A declaração de dividendos da Taesa é feita com base nos resultados auditados (IFRS).

As afirmações contidas neste documento relacionadas a perspectivas sobre os negócios, projeções sobre resultados operacionais e financeiros e aquelas relacionadas a perspectivas de crescimento da Taesa são meramente projeções e, como tais, são baseadas exclusivamente nas expectativas da diretoria sobre o futuro dos negócios. Essas expectativas dependem, substancialmente, de mudanças nas condições de mercado, do desempenho da economia brasileira, do setor e dos mercados internacionais e, portanto, sujeitas à mudanças sem aviso prévio.

O EBITDA é o lucro líquido antes dos impostos, das despesas financeiras líquidas e das despesas de depreciação e amortização. O EBITDA não é reconhecido pelas práticas contábeis adotadas no Brasil e nem pelo IFRS, não representa um fluxo de caixa para os períodos apresentados e não deve ser considerado como um lucro líquido alternativo. O EBITDA apresentado é utilizado pela Taesa para medir o seu próprio desempenho. A Taesa entende que o mercado utiliza o EBITDA como um indicador de seu desempenho operacional.

A “Dívida Líquida” não é reconhecida pelas práticas contábeis adotadas no Brasil e nem pelo IFRS e não representa um fluxo de caixa para os períodos apresentados. A Dívida líquida apresentada é utilizada pela Taesa para medir o seu próprio desempenho. A Taesa entende que o mercado utiliza a Dívida líquida como um indicador de seu desempenho financeiro.

Os resultados gerenciais apresentados consistem da soma do resultado consolidado da Taesa com os resultados de suas subsidiárias não integrais e coligadas. O objetivo dessas informações é meramente possibilitar um entendimento melhor do negócio da Taesa.



## MISSÃO

Conectamos o Brasil com energia segura e confiável.



## VISÃO

Ser a transmissora de energia elétrica de maior Valor para a sociedade.



## VALORES

Cuidamos genuinamente das **pessoas**.

Agimos com **integridade** construindo relações de **confiança**.

Buscamos a **excelência** em tudo o que fazemos.

A TAESA **somos nós!**

# Sustentabilidade: Sistema de Gestão Integrado

Implantação do Sistema de Gestão Integrado Taesa (SGIT): Alinhamento com o Planejamento Estratégico e engajamento de todos os colaboradores



- Alinhamento com o Planejamento e Objetivos Estratégicos
- Engajamento dos colaboradores



- Padronização e melhoria contínua dos processos
- Aumento da produtividade, eficiência e competitividade



- Foco no resultado
- Compromisso com o atendimento à requisitos legais
- Redução e mitigação de riscos



- Reforçar os Valores da Taesa
- Fortalecimento da marca
- Fortalecimento das relações com as Partes Interessadas



# Evolução do Sistema de Gestão Integrado

## Ações realizadas

Revisão de todos os processos da Companhia

Consolidação e aprimoramento dos indicadores de atendimento às Partes Interessadas

Realização de auditorias internas focadas no atendimento às 4 normas ISO

Levantamento de oportunidades de melhorias de processo



## SGIT

Sistema de Gestão Integrado Taesa  
ISO 9001 | ISO 14001 | ISO 45001 | ISO 55001

## Próximos passos

Avaliação e implementação de oportunidades levantadas para melhoria dos processos

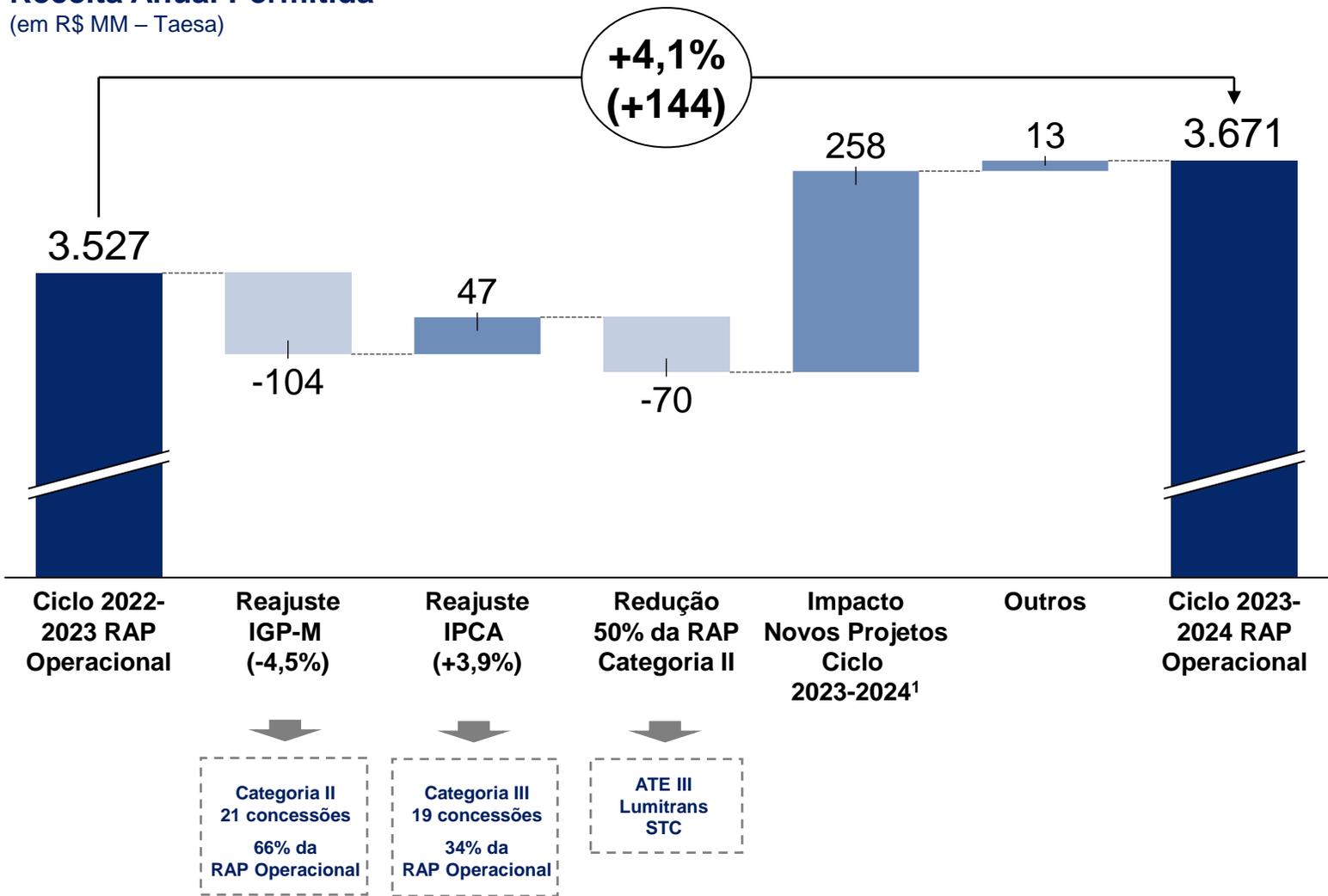
Realização das auditorias de certificação

Certificação nas Normas  
**ISO 9001, 14001, 45001 e 55001**

# Ciclo RAP 2023-2024

## Receita Anual Permitida

(em R\$ MM – Taesa)



**+4,1%**  
**RAP operacional**  
 mesmo com deflação  
 IGP-M e Redução  
 50% Cat II



Mais de  
**R\$ 4 bilhões** de  
**RAP contratada**  
 (operacional + construção)



**+R\$ 381 MM**  
**RAP operacional**  
 dos novos projetos  
 nos ciclos futuros

Fim das  
 reduções de  
 50% da RAP  
 Categoria II

Fonte: Resolução Homologatória ANEEL nº 3.216 de 4 de julho de 2023 que estabelece ciclo RAP 2023-2024. Valores podem ser alterados por Pedido de Reconsideração protocolado pela Companhia junto a ANEEL em 19 de julho de 2023. Obs: Valores da RAP são proporcionais ao stake da Taesa nas concessões, com adição do PIS/COFINS.

(1) Impacto pro-rata dos projetos concluídos entre os ciclos RAP comparados.

# Destques do resultado 2T23

Sólido resultado regulatório, com crescimento anual de 74% no lucro líquido

Entrada em operação de 5 projetos com crescimento anual no EBITDA (+15%) e margem EBITDA (+1,5pp)

Aumento da geração de caixa, queda no custo médio da dívida e redução do nível de alavancagem no trimestre

Eficiência operacional, com manutenção de altos índices de disponibilidade e reversão de PV motivada por eventos fortuitos

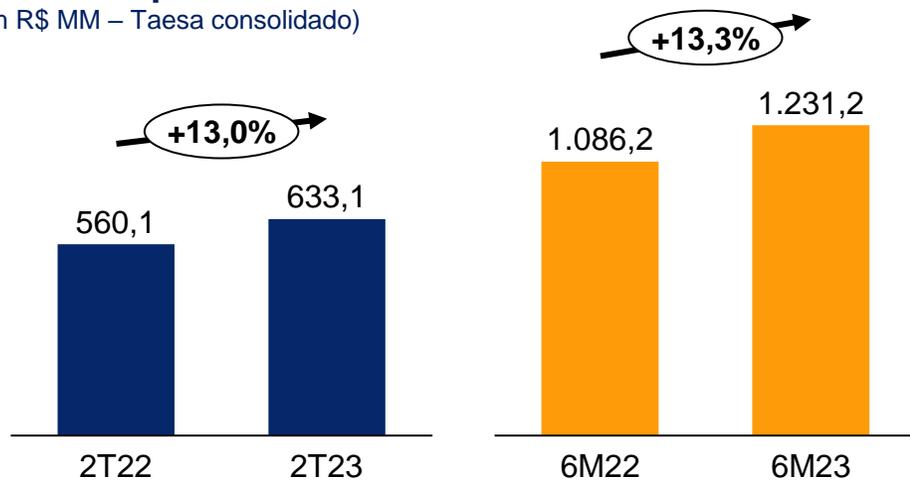
Início da operação da concessão Saíra com entrada de R\$ 121 MM de RAP, com sucesso e antecipação na integração da sua operação

Anúncio de R\$ 313,4 MM em distribuição de proventos

# Resultado Regulatório

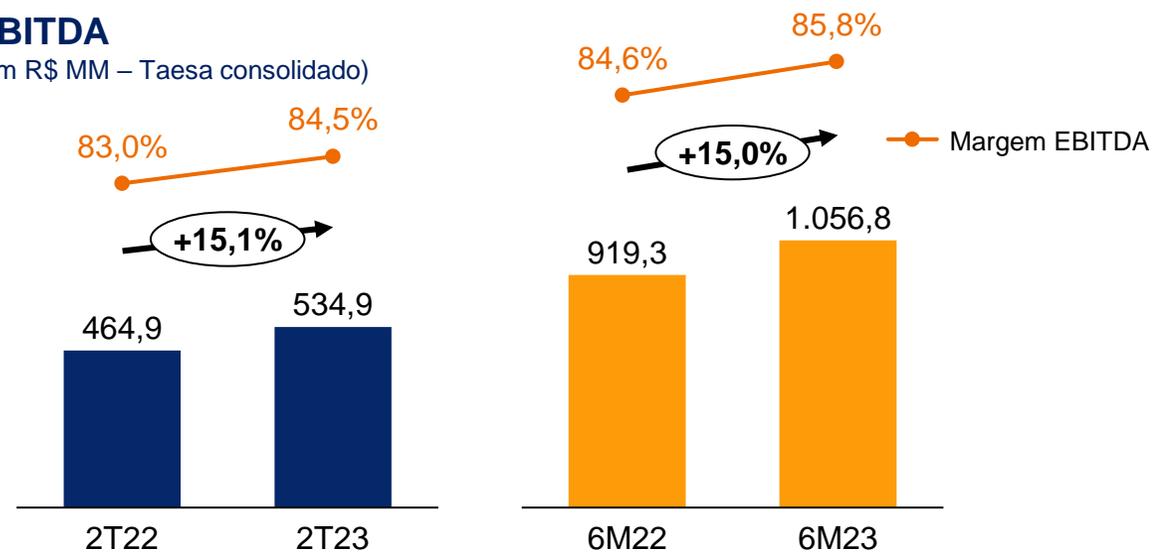
## Receita Líquida

(em R\$ MM – Taesa consolidado)



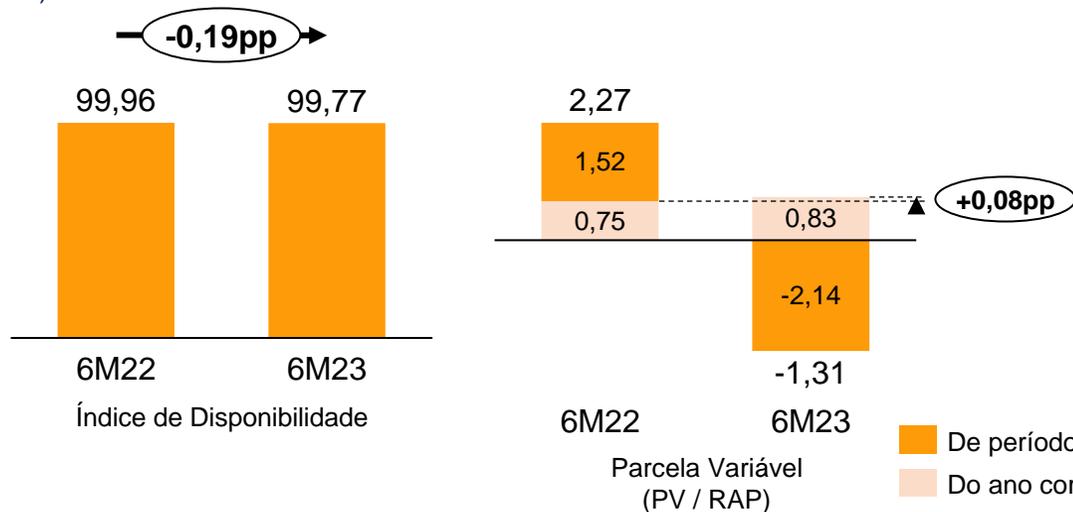
## EBITDA

(em R\$ MM – Taesa consolidado)



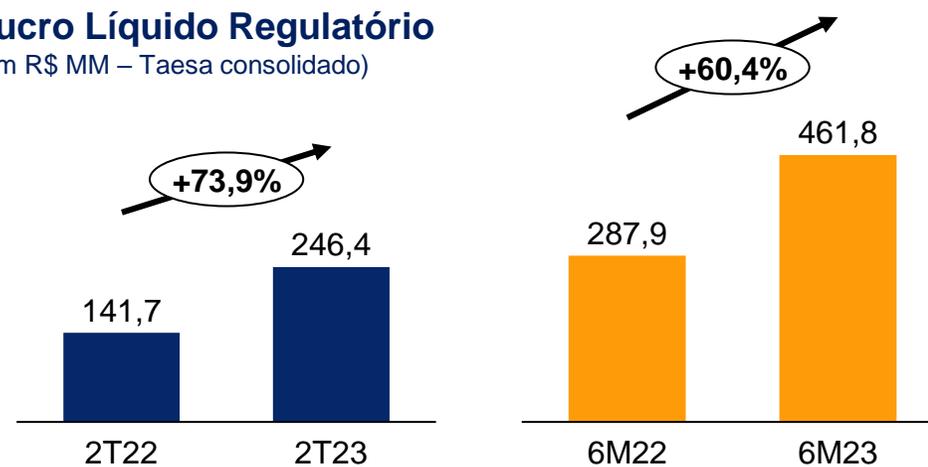
## Desempenho Operacional

(em %)



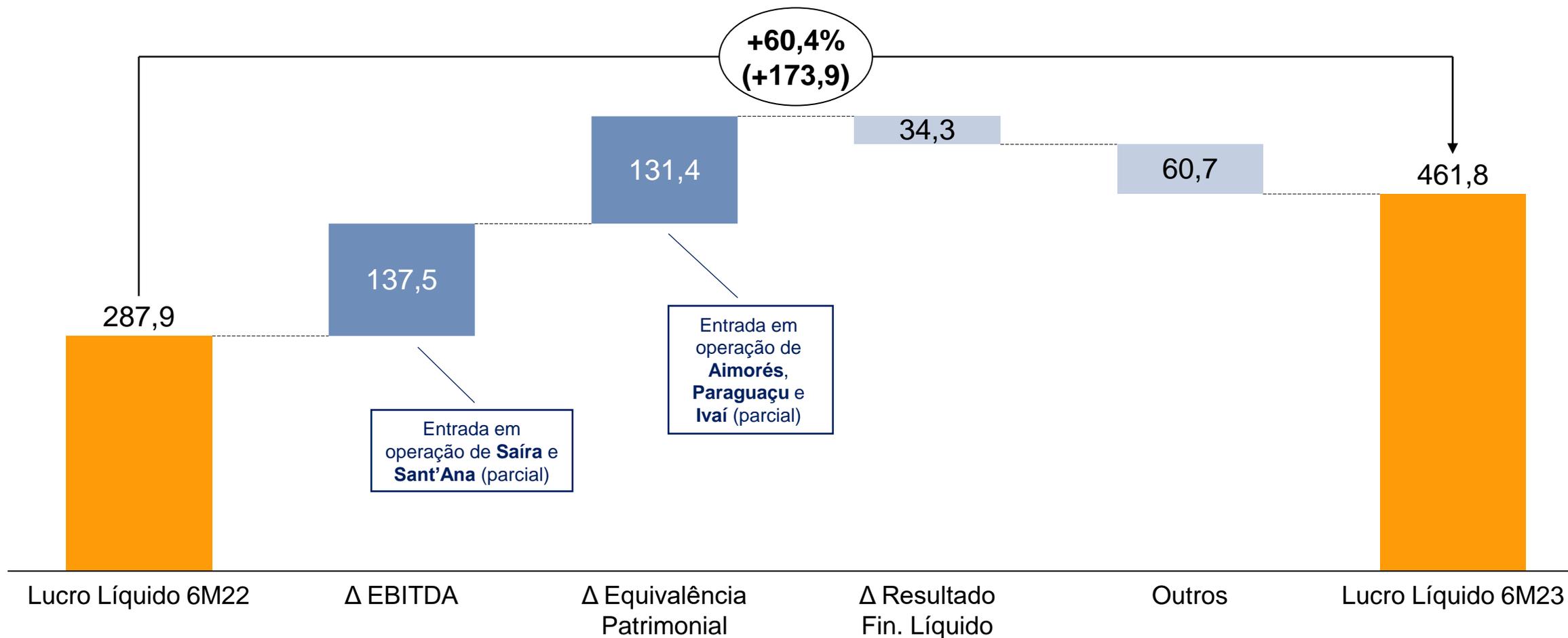
## Lucro Líquido Regulatório

(em R\$ MM – Taesa consolidado)



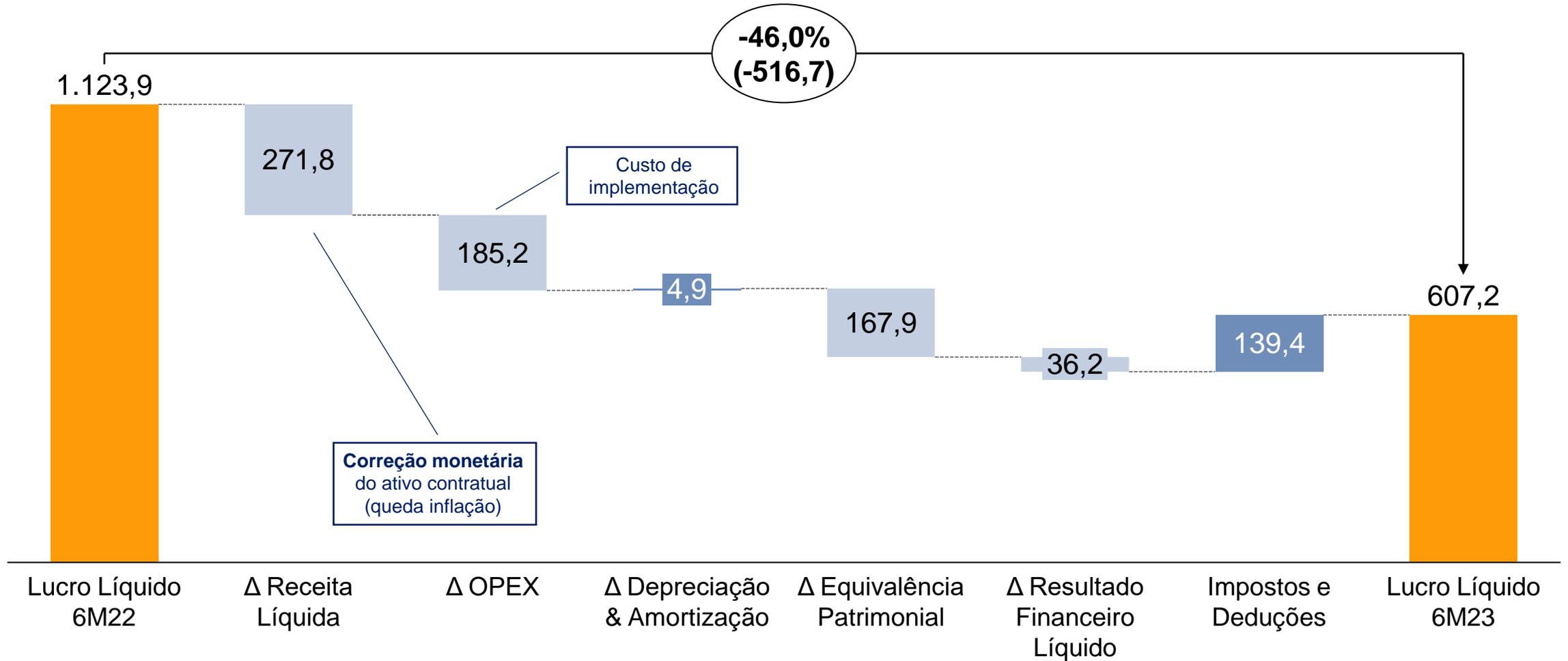
# Lucro Líquido Regulatório

(em R\$ MM)



# Lucro Líquido IFRS

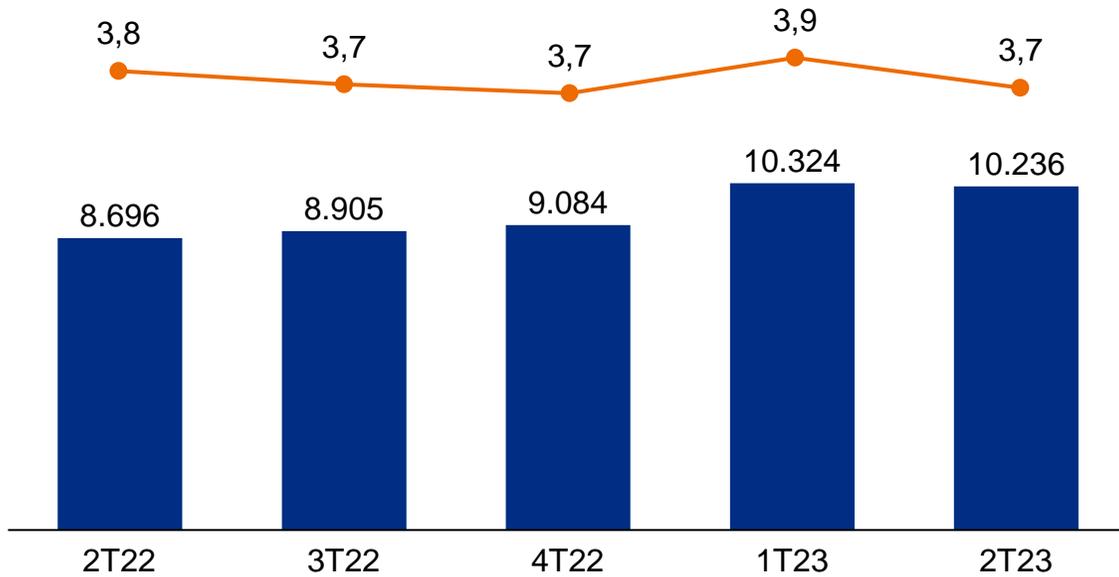
(em R\$ MM)



# Endividamento

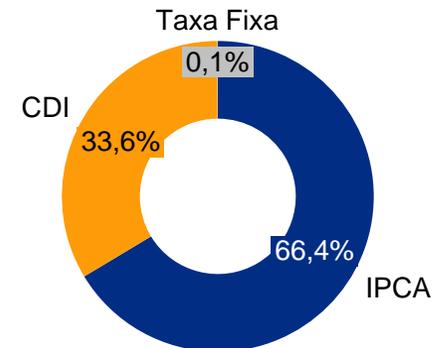
(em R\$ MM – Taesa com consolidação proporcional)

## Dívida Líquida



— Dív.Líq./EBITDA Regulatório  
■ Dívida Líquida

## Perfil de Amortização da Dívida



Rating Corporativo  
(escala nacional)

**Moody's: AAA.br**  
**Fitch: AAA(bra)**

# Projetos em Construção

**Saíra: Conclusão da primeira fase em apenas 3 meses após o leilão**

**Taesa assume operação de Saíra já na assinatura do contrato**, mesmo edital prevendo 12 meses de operação pelo antigo concessionário

**Economia de mais de R\$ 50 milhões** com integração antecipada, gerando **vantagem competitiva e eficiência**

**Esforço coordenado**, envolvendo **todas as áreas da empresa**, assegurando o **recebimento total de 72% da RAP** do empreendimento



## Status dos demais projetos:

Avanços fundiários e físicos em **Ananaí e Pitiguari**

Processo de obtenção das licenças ambientais de **Ananaí** bem avançado

Cronograma **em linha** com o planejado em **todos** os projetos  
(Pitiguari, Ananaí, Tangará, Saíra e reforços Novatrans)



**Q&A**

# **Sessão de Perguntas e Respostas**



taesa 