

UTE GNA II Geração de Energia S.A.

**Informações financeiras intermediárias
Condensadas em 31 de março de 2024**

Conteúdo

Relatório sobre a revisão de informações financeiras intermediárias condensadas	3
Balancos patrimoniais condensados	6
Demonstrações condensadas dos resultados	8
Demonstrações condensadas dos resultados abrangentes	9
Demonstrações condensadas das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstrações condensadas dos fluxos de caixa	11
Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas	12



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro
20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Telefone +55 (21) 2207-9400
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações financeiras intermediárias condensadas

Aos Acionistas e Diretores da
UTE GNA II Geração de Energia S.A
Rio de Janeiro - RJ

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias condensadas da UTE GNA II Geração de Energia S.A (“Companhia”), em 31 de Março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial condensado e as respectivas informações condensadas do resultado e do resultado abrangente e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, e as notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação das informações financeiras intermediárias condensadas de acordo com o CPC 21(R1) – Demonstração Intermediária e a IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* – IASB. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias condensadas, com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão (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). A revisão de informações financeiras 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 brasileiras e internacionais de auditoria e, conseqüentemente, não nos permite 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 financeiras intermediárias condensadas, em 31 de Março de 2024, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) – Demonstração Intermediária e a IAS 34 – Interim Financial Reporting.

Rio de Janeiro, 14 de Maio de 2024

KPMG Auditores Independentes Ltda
CRC SP-014428/O-6 F-RJ

Juliana Ribeiro de Oliveira
Contadora CRC RJ-095335/O-0

UTE GNA II Geração de Energia S.A.

Balanços patrimoniais condensados em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota	31/03/2024	31/12/2023
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	413.686	331.995
Depósitos bancários vinculados	5	287.969	318.637
Contas a receber - partes relacionadas	6	4	327
Despesas antecipadas	7	29.609	39.257
Impostos a recuperar	8	11.590	10.142
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	8	5.934	5.216
Instrumentos financeiros derivativos	19	1	-
Outros		4.890	158
Total do ativo circulante		753.683	705.732
Não circulante			
Despesas antecipadas	7	105	470
Impostos a recuperar	8	3.583	3.978
Impostos diferidos	9	199.839	194.120
Imobilizado	10	6.418.522	6.093.104
Intangível		6	8
Direito de uso	11	735.244	743.927
Total do não ativo circulante		7.357.299	7.035.607
Total do ativo		8.110.982	7.741.339

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas.

UTE GNA II Geração de Energia S.A.

Balanços patrimoniais condensados em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota	31/03/2024	31/12/2023
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	12	56.247	70.307
Salários e encargos a pagar		2.149	2.149
Contas a pagar - partes relacionadas	6	226.492	250.811
Empréstimos e financiamentos	13	800	649
Impostos e contribuições a recolher	14	1.316	1.691
Instrumentos financeiros derivativos	19	-	16
Passivos de arrendamento	11	99.648	74.579
Total do passivo circulante		386.652	400.202
Não circulante			
Outras contas a pagar		1.535	1.535
Salários e encargos a pagar		322	257
Empréstimos e financiamentos	13	4.076.748	3.666.846
Impostos diferidos	9	-	15.076
Contas a pagar - partes relacionadas	6	116.649	116.649
Passivos de arrendamento	11	840.882	817.844
Total do passivo não circulante		5.036.136	4.618.207
Patrimônio líquido	15		
Capital social		3.186.213	3.186.213
Outros resultados abrangentes		(109.760)	(115.398)
Prejuízos acumulados		(388.259)	(347.885)
Total do patrimônio líquido		2.688.194	2.722.930
Total do passivo e patrimônio líquido		8.110.982	7.741.339

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas.

UTE GNA II Geração de Energia S.A.

Demonstrações condensadas do resultado

Período de três meses findo em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota	31/03/2024	31/03/2023
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	16	(8.094)	(7.640)
Redução ao valor recuperável de ativos (" <i>Impairment</i> ") e outros ganhos e perdas	4	(5)	65
Outras despesas	17	(31.626)	(26.431)
Outras receitas	17	10	6
Resultado antes do resultado financeiro		(39.715)	(34.000)
Resultado financeiro	18		
Receitas financeiras		86	20.291
Despesas financeiras		(21.540)	(92)
Resultado financeiro líquido		(21.454)	20.199
Resultado antes dos impostos		(61.169)	(13.801)
Imposto de renda e contribuição social corrente	9	-	(680)
Imposto de renda e contribuição social diferido	9	20.795	5.667
Prejuízo líquido do período		(40.374)	(8.814)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas.

UTE GNA II Geração de Energia S.A.

Demonstrações condensadas do resultado abrangente

Período de três meses findo em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	31/03/2024	31/03/2023
Prejuízo líquido do período	(40.374)	(8.814)
Ganhos e perdas operações - NDFs	-	(14.856)
Ganhos e perdas aplicações Time deposit	5.638	9.244
Total outros resultados abrangentes	(34.736)	(14.426)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas.

UTE GNA II Geração de Energia S.A.

Demonstrações condensadas das mutações do patrimônio líquido

Período de três meses findo em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Capital Social	Outros resultados abrangentes	Prejuízos acumulados	Patrimônio líquido
Saldo em 1º de janeiro de 2023	3.186.213	(152.092)	(250.933)	2.783.188
Prejuízo líquido do período	-	-	(8.814)	(8.814)
Reconhecimento de Hedge	-	(5.612)	-	(5.612)
Saldo em 31 de março de 2023	3.186.213	(157.704)	(259.747)	2.768.762
Saldo em 1º de janeiro de 2024	3.186.213	(115.398)	(347.885)	2.722.930
Prejuízo líquido do período	-	-	(40.374)	(40.374)
Reconhecimento de Hedge	-	5.638	-	5.638
Saldo em 31 de março de 2024	3.186.213	(109.760)	(388.259)	2.688.194

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas.

UTE GNA II Geração de Energia S.A.

Demonstrações condensadas dos fluxos de caixa

Período de três meses findo em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo antes dos impostos	(61.169)	(13.801)
Itens de resultado que não afetam o caixa:		
Depreciação e amortização	2	1
Varição monetária	2.285	(1.797)
Varição cambial sobre passivo de arrendamento	18.930	(17.544)
Amortização - IFRS 16	6.541	6.541
Juros - IFRS 16	21.526	19.905
Seguros - IFRS 16	2.962	-
Ganhos e perdas operação – NDF	(13)	53
Redução ao valor recuperável de ativos (" <i>Impairment</i> ") e outros ganhos e perdas	5	(65)
Resultado líquido ajustado	(8.931)	(6.707)
(Aumento) redução de ativos e aumento (redução) de passivos:		
Impostos a recuperar	(1.771)	(5.443)
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	(1.563)
Despesas antecipadas	933	(23.436)
Adiantamentos	(4.732)	3
Contas a receber - partes relacionadas	318	91
Fornecedores	(14.452)	(74.200)
Contas a pagar - partes relacionadas	(24.229)	(387.945)
Impostos e contribuições a recolher	(375)	(972)
Salários e encargos a pagar	65	254
Caixa líquido usado nas atividades operacionais	(53.174)	(499.918)
Fluxo de caixa nas atividades de investimentos		
Aquisição de bens do imobilizado	(181.460)	(204.224)
Instrumentos financeiros - NDF Imobilizado	13	(53)
Depósitos bancários vinculados	30.668	13.775
Caixa líquido usado nas atividades de investimento	(150.779)	(190.502)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Recursos provenientes de novos empréstimos	300.000	-
Pagamento de encargos financeiros	(17.518)	-
Custo de transação com terceiros	(668)	-
Pagamento Passivo de arrendamento	(1.374)	(1.400)
Caixa líquido proveniente das (usados nas) atividades de financiamento	280.440	(1.400)
Aumento (Redução) do caixa e equivalente de caixa	76.487	(691.819)
No início do período	331.995	1.101.343
No fim do período	413.686	390.685
Efeito de variação cambial em caixa e equivalentes de caixa	(5.204)	18.838
Aumento (Redução) do caixa e equivalente de caixa	76.487	(691.820)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas

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

1 Contexto operacional

A UTE GNA II Geração de Energia S.A. (“UTE GNA II” ou “Companhia”) foi constituída em 21 de outubro de 2015 e em 8 de abril de 2019 foi efetuada a transformação do tipo jurídico da Companhia que, passou de sociedade empresarial limitada para sociedade por ações de capital fechado, alterando a razão social de UTE GNA II Geração de Energia Ltda. para UTE GNA II Geração de Energia S.A. Possuía como controladoras Prumo Logística S.A (“Prumo”) e a Gás Natural Açú S.A. (“GNA HoldCo”) até outubro de 2020. Em 25 de novembro de 2020, foi realizada a transferência das ações da UTE GNA II que eram da Prumo para a GNA HoldCo, em seguida houve a transferência da GNA HoldCo para Gás Natural Infraestrutura S.A (“GNA Infra”) e logo em seguida foram subscritas novas ações para a Siemens Participações S.A (“Siemens Par”). Em 28 de janeiro de 2021, com a entrada como acionista da SPIC Brasil Térmicas e Participações S.A. (“SPIC”), subsidiária da State Power Investment Corporation da China, passou a ter como acionistas de controle em conjunto as empresas: GNA Infra, Siemens e SPIC. Em 19 de setembro de 2022 foi concluído o processo da reestruturação societária da Companhia, que representa a consolidação dos acordos entre os acionistas. Foram transferidas as ações detidas pela GNA Infra e Siemens Participações para a Junergy Ltda (“Junergy”) e BP Gás & Power (“BPGIL”).

Em dezembro de 2017, a UTE GNA II venceu o leilão A-6, projeto de uma termelétrica com capacidade de 1.672,6 megawatts que demandará investimentos de R\$ 6.400 mil*, com previsão de início das operações em 1º de janeiro de 2025.

As obras da UTE GNA II foram iniciadas no final de setembro de 2021, atualmente, cerca de 94%* do projeto já foi concluído, seguindo o cronograma acordado.

Em 27 de dezembro de 2022, foi liberado o primeiro desembolso no valor de R\$ 2.400.000 do Banco Nacional de Desenvolvimento e Social (BNDES), e em 14 de julho de 2023, foi realizado o segundo desembolso no valor de R\$ 600.000, e em 18 de outubro de 2023 o terceiro desembolso no valor de R\$ 500.000, e em 26 de março de 2024 o quarto desembolso no valor de R\$ 300.000 de um total de R\$ 3.930.000 de linha de crédito aprovada, conforme mencionado na nota 13.

(*) Informações não auditadas

Continuidade operacional

O Projeto da GNA II visa a construção de uma termelétrica de ciclo combinado a gás com capacidade de 1.672,6 MW, além de fazer parte do desenvolvimento do chamado “Açu Gas Hub”, localizado estrategicamente no nordeste do estado do Rio de Janeiro, que pretende oferecer uma solução logística eficiente para a comercialização e o consumo de gás natural e seus produtos.

A Companhia auferiu prejuízo líquido no montante de R\$ 40.374 para o período findo em 31 de março de 2024 (e prejuízo líquido de R\$ 8.814 em 31 de março de 2023), e nessa data, o ativo circulante excede o passivo circulante em R\$ 367.031 (o passivo circulante excede o ativo circulante em R\$ 305.530 em 31 de dezembro de 2023).

A Companhia possui compromissos relacionadas a construção da Termelétrica, onde pretende utilizar para honrá-los: depósito bancário vinculados; caixa e equivalentes de caixa e o saldo da sua linha de crédito aprovada com o BNDES.

Para potencial necessidade de caixa nas situações de Custos de Capex Overrun, Custos de Comissionamento e Custos decorrentes de Atrasos de Início das Operações Comerciais (COD), a Companhia possui um Equity Support Agreement assinado entre seus acionistas e bancos garantidores que prevê aportes de capital até o limite de R\$ 1.420.000.

A Companhia está em fase pré-operacional, e a Administração, com base nos itens listados acima, não reconhece incerteza sobre a capacidade futura de geração de fluxo de caixa operacional.

2 Base de preparação

a. Declaração de conformidade (com relação às normas IFRS e às normas do CPC)

As Informações financeiras intermediárias condensadas foram elaboradas de acordo com o CPC 21 (R1) – Demonstrações Intermediárias emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e com a norma internacional IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – IASB.

As informações financeiras intermediárias condensadas devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais de 31 de dezembro de 2023, aprovadas em 26 de fevereiro de 2024, as quais foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que incluem as disposições da Lei das Sociedades por Ações e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), conforme especificado acima.

A autorização para conclusão da preparação destas informações financeiras intermediárias condensadas pela Administração ocorreu em 13 de maio de 2024.

b. Base de mensuração

As informações financeiras intermediárias foram preparadas com base no custo histórico, com exceção de certos instrumentos financeiros que foram mensurados pelo valor justo por meio do resultado e instrumentos financeiros a valor justos por meio de outros resultados abrangentes.

c. Moeda funcional

As informações financeiras intermediárias condensadas estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Entidade. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

3 Uso de estimativas e julgamentos

Os julgamentos significativos feitos pela Administração na aplicação das políticas contábeis e as principais fontes de incerteza de estimativa são os mesmos aplicados e evidenciados na nota 5 – uso de estimativas e julgamentos nas demonstrações financeiras no exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

4 Caixa e equivalente de caixa

	31/03/2024	31/12/2023
Ativo circulante		
Caixa e bancos (a)	215	203
Aplicações financeiras		
Aplicações financeiras (a)	413.542	331.858
	413.757	332.061
Provisão de perda esperada (b)	(71)	(66)
Total	413.686	331.995

- (a) O saldo de caixa e equivalente de caixa em 31 de março de 2024 é composto por contas corrente nos bancos Santander (onshore e offshore), Bradesco, Itaú, e Banco do Brasil, BMG, ABC e XP Investimentos e aplicação em CDB no Santander, Bradesco, BTG e ABC que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um risco insignificante de mudança de valor.
- (b) As perdas financeiras estimadas foram calculadas com base nas taxas de perda de um estudo de Corporate Default publicado pela S&P em 02 de abril de 2024, referente a 15 anos de dados coletados pela mesma sobre o risco de default de empresas em cada nível de rating.

O caixa e equivalentes de caixa são detidos com contrapartes bancárias e financeiras, que foram agrupados em 5 níveis, separados entre AAA e BB de acordo com seu rating na Standard & Poor's. Conforme apresentado na tabela abaixo, as contrapartes em que a Companhia possui saldos em aberto em 31 de março de 2024 são classificadas em AAA, com base na média de suas classificações nas empresas de rating listadas acima.

A posição de perda estimada no caixa e equivalentes de caixa foi calculada com base na taxa de perda esperada de 12 meses e reflete os prazos de vencimento das exposições de risco:

Nível de Risco	Rating	Saldo Bruto	Taxa de perda (1)	Provisão de Perda
Nível 1	AAA	413.757	0,01%	(71)

(1) Taxa de Perda considera o Global Corporate Average Default Rate para 1 ano divulgado pela S&P em 02/04/2024.

A movimentação da perda estimada nos três primeiros meses de 2024 foi:

Saldo em 1º de janeiro de 2023	(272)
Reversão	65
Saldo em 31 de março de 2023	(207)
Saldo em 1º de janeiro de 2024	(66)
Adição	(5)
Saldo em 31 de março de 2024	(71)

5 Depósitos bancários vinculados

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Ativo circulante		
Time Deposits Garantia (a)	287.969	318.637
Total	287.969	318.637

- (a) Aplicação em Time Deposit (EUR e USD) no Santander Luxemburgo no valor equivalente de BRL 287.969 em 31 de março de 2024 (R\$ 318.637 em 31 de dezembro de 2023) para fins de Hedge Natural para evitar exposição cambial nos contratos de implantação, conforme a movimentação abaixo:

	<u>Aplicação EUR</u>	<u>Aplicação USD</u>	<u>Total</u>
Saldo em 1º de janeiro de 2023	1.263.276	327.744	1.591.020
Varição cambial (outros resultados abrangentes)	(10.191)	(8.647)	(18.838)
Juros	2.486	2.577	5.063
Saldo em 31 de março de 2023	1.255.571	321.674	1.577.245
Saldo em 1º de janeiro de 2024	198.738	119.899	318.637
Varição cambial (outros resultados abrangentes)	1.717	3.487	5.204
Juros	214	987	1.201
Resgate para pagamento de EPC	-	(37.073)	(37.073)
Saldo em 31 de março de 2024	200.669	87.300	287.969

6 Partes relacionadas

A Companhia adota as práticas de Governança Corporativa recomendadas e/ou exigidas pela legislação e regulamentação em vigor. O Acordo de Acionistas da Companhia estabelece diretrizes que visam assegurar que as transações entre a Companhia e suas partes relacionadas sejam realizadas no melhor interesse da GNA, com independência e transparência, de forma a prevenir situações de potencial conflito de interesses quando da realização de operações envolvendo partes relacionadas. Além disso, o Código de Conduta da GNA estabelece regras com o objetivo de prevenir situações de conflitos de interesses envolvendo qualquer colaborador da Companhia, as quais são aplicáveis a todos os colaboradores e *stakeholders* da GNA.

Em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações, os membros do Conselho de Administração da Companhia estão proibidos de deliberar sobre qualquer matéria ou de atuar em quaisquer operações ou negócios nos quais tenham interesses conflitantes com os da Companhia.

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, relativos às operações com partes relacionadas, bem como as transações que influenciaram o resultado do período, são decorrentes de transações da Companhia com seus acionistas membros da Administração e outras partes relacionadas, como segue:

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Ativo:		
Contas a receber		
GNA HoldCo - Investida de companhia pertencente ao mesmo grupo econômico (a)	1	30
GNA Infra - Investida de companhia pertencente ao mesmo grupo econômico (a)	1	93
UTE GNA I - Sob controle comum (a)	2	204
Total do Ativo	<u>4</u>	<u>327</u>
Passivo:		
Contas a pagar		
<i>Contas a pagar - transações - circulante</i>		
GNA HoldCo - Investida de companhia pertencente ao mesmo grupo econômico (a)	310	341
GNA Infra - Investida de companhia pertencente ao mesmo grupo econômico (a)	12	13
UTE GNA I - Sob controle comum (a)	2.197	2.483
Siemens Aktiengesellschaft - Parte do grupo econômico da Siemens Par, a qual é controlador em conjunto (b)	223.973	247.974
	<u>226.492</u>	<u>250.811</u>
<i>Contas a pagar - mútuo - não circulante</i>		
SPIC Brasil – Controlador em conjunto (d)	116.649	116.649
	<u>116.649</u>	<u>116.649</u>
Total do passivo	<u>343.141</u>	<u>367.460</u>

Resultado:

Gastos compartilhados	31/03/2024	31/03/2023
GNA HoldCo - Investida de companhia pertencente ao mesmo grupo econômico (a)	(883)	(925)
GNA Infra - Investida de companhia pertencente ao mesmo grupo econômico (a)	(34)	(52)
UTE GNA I - Sob controle comum (a)	(6.393)	(5.962)
	(7.310)	(6.939)
Receitas e despesas financeiras		
	31/03/2024	31/03/2023
Siemens Aktiengesellschaft - Parte do grupo econômico da Siemens Par, a qual é controlador em conjunto (c)	(1.834)	-
	(1.834)	-
Total	(9.144)	(6.939)

- (a) Contrato de compartilhamento de gastos com pessoal e outras despesas entre as empresas do grupo GNA;
(b) Compras de equipamentos para térmica;
(c) Variação Cambial sobre fornecedor parte relacionada;
(d) Mútuos realizados nos meses de maio, setembro e novembro de 2021 e janeiro, fevereiro e março de 2022, conforme a movimentação abaixo: O saldo residual é referente a parcela de juros e IOF que não foram integralizados pela SPIC na reorganização societária ocorrida em 31 de outubro de 2022. Em março de 2024 não houve movimentação.

	SPIC 100% CDI	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2023	116.649	116.649
Saldo em 31 de março de 2023	116.649	116.649
Saldo em 1º de janeiro de 2024	116.649	116.649
Saldo em 31 de março de 2024	116.649	116.649

Os montantes referentes à remuneração dos membros da Administração estão apresentados abaixo:

	31/03/2024	31/03/2023
Diretores		
Gastos compartilhados com honorários de diretoria (a)	(698)	(641)
Total	(698)	(641)

- (a) São valores relacionados aos gastos com diretoria nas empresas GNA HoldCo, GNA Infra e UTE GNA I e que foram repassados para a Companhia.

7 Despesas antecipadas

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Ativo circulante		
Custo de transação (a)	-	264
Prêmio de seguros (b)	<u>29.609</u>	<u>38.993</u>
Total	<u>29.609</u>	<u>39.257</u>
Ativo não circulante		
Prêmio de seguros (b)	<u>105</u>	<u>470</u>
Total	<u>105</u>	<u>470</u>

- (a) Custo de transação para obtenção de financiamento de longo prazo da térmica. Os montantes são apresentados no ativo circulante até que ocorra a captação efetiva dos recursos de financiamentos, onde serão então, a partir desse momento, reclassificados para o passivo, como contas redutoras do saldo passivo dos empréstimos. Em março de 2024 foi feita a transferência referente ao quarto desembolso, conforme mencionado na nota 13.
- (b) Prêmios de seguros: conforme requisito do edital do leilão ANEEL 005/2017, riscos de engenharia, responsabilidade civil obras e transporte de equipamentos importados.

8 Impostos a recuperar

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Ativo circulante		
Imposto de renda retido na fonte (“IRRF”)	11.589	10.141
Imposto nacional da seguridade social (“INSS”)	<u>1</u>	<u>1</u>
Total	<u>11.590</u>	<u>10.142</u>
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		
Imposto de renda e contribuição social (“IRPJ/CSLL”)	<u>5.934</u>	<u>5.216</u>
Total	<u>5.934</u>	<u>5.216</u>
Ativo não circulante		
Imposto de renda e contribuição social (“IRPJ/CSLL”)	<u>3.583</u>	<u>3.978</u>
Total	<u>3.583</u>	<u>3.978</u>

9 Impostos diferidos

9.1 Saldo de impostos diferidos ativos e passivos:

	31/03/2024	31/12/2023
Impostos diferidos ativos	208.680	194.120
Impostos diferidos passivos	(8.841)	(15.076)
Total	199.839	179.044

9.2 Saldo de impostos diferidos por natureza:

	31/03/2024	31/12/2023
Prejuízo fiscal e base negativa	106.485	106.272
Despesas pré-operacionais	101.353	87.848
Diferenças temporárias – resultado financeiro	842	-
Total Impostos diferidos ativos	208.680	194.120
Diferenças temporárias variação cambial IFRS 16	(8.841)	(15.277)
Diferenças temporárias – resultado financeiro	-	196
Diferenças temporárias outras	-	5
Total Impostos diferidos passivos	(8.841)	(15.076)
Total	199.839	179.044

9.3 Movimentação dos saldos de ativos e passivos fiscais diferidos:

	Impostos diferidos ativos	Impostos diferidos passivos	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2023	129.233	-	129.233
Despesas pré-operacionais	11.557	-	11.557
Diferenças temporárias – variação cambial IFRS 16	-	(5.965)	(5.965)
Diferenças temporárias – resultado financeiro	75	-	75
Saldo em 31 de março de 2023	140.865	(5.965)	134.900
Saldo em 1º de janeiro de 2024	194.120	(15.076)	179.044
Despesas pré-operacionais	13.505	-	13.505
Diferenças temporárias – variação cambial IFRS 16	-	6.436	6.436
Diferenças temporárias – resultado financeiro	842	(196)	646
Diferenças temporárias outras	-	(5)	(5)
Prejuízo fiscal e base negativa	213	-	213
Saldo em 31 de março de 2024	208.680	(8.841)	199.839

9.4 Conciliação da alíquota de imposto efetiva

	31/03/2024	31/03/2023
Prejuízo contábil antes dos impostos	(61.169)	(13.801)
Alíquota imposto de renda e contribuição social	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social (base x alíquota)	20.797	4.692
Adições permanentes:		
Brindes e Patrocínios	-	(5)
Despesas indedutíveis	(2)	-
Ajustes para derivar a alíquota efetiva:		
Compensação de prejuízo fiscal	-	294
Adicional IRPJ	-	6
Total do Imposto de renda e contribuição social do período	20.795	4.987
Corrente	-	(680)
Diferido	20.795	5.667
Total	20.795	4.987
	(34,00) %	(36,14) %

Estudos técnicos de viabilidade indicam a plena capacidade de recuperação, nos exercícios subsequentes, dos valores de tributos diferidos reconhecidos e correspondem às melhores estimativas da Administração sobre a evolução futura da Companhia e do mercado em que a mesma iniciará as operações

10 Imobilizado

	Adiantamentos para formação de imobilizado (a)	Obras em andamento e equipamentos em construção (b)	Equipamentos de TI	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2023	138.086	3.260.257	-	3.398.343
Adições (c)	49.558	1.476.166	-	1.525.724
Saldo em 31 de março de 2023	187.644	4.736.423	-	4.924.067
Custo	187.644	4.736.423	-	4.924.067
Saldo em 31 de março de 2023	187.644	4.736.423	-	4.924.067
Saldo em 1º de janeiro de 2024	63.016	6.030.078	10	6.093.104
Adições (c)	37.951	287.468	-	325.419
Transferências	(30.716)	30.716	-	-
Depreciação	-	-	(1)	(1)
Saldo em 31 de março de 2024	70.251	6.348.262	9	6.418.522
Custo	70.251	6.348.262	11	6.418.524
Depreciação acumulada	-	-	(2)	(2)
Saldo em 31 de março de 2024	70.251	6.348.262	9	6.418.522
Taxa de depreciação	-%	-%	20%	

Não foi determinada uma taxa de depreciação, tendo em vista que os ativos ainda estão em fase de fabricação e construção.

- (a) Adiantamento para formação de imobilizado. O saldo de adiantamentos em 31 de março de 2024 é composto por adiantamentos feitos a fornecedores para futura entrega de equipamentos.
- (b) Obras em andamento: O saldo de obras em andamento em 31 de março de 2024 é composto, principalmente, por equipamentos importados, equipamentos nacionais, serviços atrelados a construção, valores de licenças de implantação da UTE GNA II, termo de compromisso assumido (TCCA), capitalização de seguros e consultorias diretamente relacionadas às obras.
- (c) Foram feitas capitalizações financeiras em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 nos seguintes valores:

Capitalizações financeiras	31/03/2024	31/12/2023
Juros Empréstimos (Santander e BNDES)	499.628	390.443
Encargos financeiros/fee Empréstimo (BNDES)	81.515	63.846
IOF sobre empréstimo (BNDES)	71.308	65.678
Receita financeira	(79.737)	(71.887)
Custo de transação (BNDES)	5.756	4.371
Despesa de juros sobre arrendamento (Terreno)	83.493	74.468
Inefetividade Hedge	4.851	4.851
Total Capitalizações financeiras	666.814	531.770
Capitalizações amortizações IFRS 16	31/03/2024	31/12/2023
Amortização direito de uso - Terreno	21.564	19.422
Total Capitalizações amortizações IFRS 16	21.564	19.422
Total	688.378	551.192

A movimentação das capitalizações financeiras e amortizações em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 foram R\$ 137.185 e R\$ 334.841, respectivamente.

11 Direito de uso / Passivo de arrendamento

A IFRS 16 introduz um modelo único de contabilização de arrendamentos no balanço patrimonial para arrendatários. Um arrendatário reconhece um ativo de direito de uso que representa o seu direito de utilizar o ativo arrendado e um passivo de arrendamento que representa a sua obrigação de efetuar pagamentos do arrendamento. Isenções estão disponíveis para arrendamentos de curto prazo e itens de baixo valor.

A movimentação dos primeiros três meses de 2024 e 2023 do ativo de direito de uso e do passivo de arrendamento é demonstrada no quadro abaixo:

Direito de uso	Terreno	FSRU	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2023	208.911	553.837	762.748
Depreciação	(1.990)	(6.541)	(8.531)
Saldo em 31 de março de 2023	206.921	547.296	754.217
Saldo em 1º de janeiro de 2024	216.256	527.671	743.927
Depreciação	(2.142)	(6.541)	(8.683)
Saldo em 31 de março de 2024	214.114	521.130	735.244

Passivo de arrendamento			
Saldo em 1º de janeiro de 2023	262.881	553.837	816.718
Transferência para fornecedores	-	(659)	(659)
Pagamentos	-	(1.400)	(1.400)
Juros incorridos	7.650	19.905	27.555
Variação cambial (nota resultado financeiro)	-	(17.544)	(17.544)
Saldo em 31 de março de 2023	270.531	554.139	824.670
Saldo em 1º de janeiro de 2024	310.147	582.276	892.423
Atualização de índice	-	-	-
Pagamentos	-	(1.374)	(1.374)
Juros incorridos	9.025	21.526	30.551
Variação cambial (nota resultado financeiro)	-	18.930	18.930
Saldo em 31 de março de 2024	319.172	621.358	940.530
Circulante	36.682	62.966	99.648
Não circulante	282.490	558.392	840.882

A amortização e despesa de juros relacionadas ao aluguel do terreno estão sendo capitalizadas em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 e foram de R\$ 11.166 e R\$ 39.921, respectivamente.

A amortização e despesa de juros relacionadas ao aluguel do FSRU estão sendo registradas em outras despesas, conforme nota 17.

12 Fornecedores

	31/03/2024	31/12/2023
Passivo circulante		
Fornecedores nacionais	16.669	22.424
Fornecedores estrangeiros	8.589	8.639
Despesas provisionadas	30.989	39.244
Total	56.247	70.307

13 Empréstimos e financiamentos

Em 30 de novembro de 2020, a Companhia assinou contrato de financiamento de longo prazo com BNDES, cujo 1º desembolso foi realizado em 27 de dezembro de 2022 - no qual utilizamos partes destes recursos para liquidarmos integralmente as debentures em 28 de dezembro de 2022, e o 2º desembolso foi realizado em 14 de julho de 2023, e o terceiro desembolso foi realizado em 18 de outubro de 2023 e o quarto desembolso foi realizado em 26 de março de 2024.

O empréstimo possui estrutura de “Project Finance”, garantido principalmente através de, cessão fiduciária, penhor de ações, e penhor de ativos (equipamentos), das contas vinculadas ao projeto, além de fiança bancária emitida pelas instituições: Banco do Brasil, Banco BNPP Paribas Brasil, Banco Bradesco, Banco BTG Pactual, Banco Santander e Itaú Unibanco.

Bancos	Moeda	Objetivo	Taxa de juros contratual (a.a)	Vencimento	Garantias (a)	Linha de crédito total	Taxa efetiva encargos financeiros
BNDES	Real	Investimentos	Subs. A; F: IPCA + 4,59% Subs. B;C;D;E: IPCA + 5,39% Sub. G: IPCA + 7,90%	Dez./44	Conta Reserva, Alienação fiduciária e Cessão Condicional.	3.930.000	IPCA +12,5884%

Em 31 de março de 2024, o passivo está reconhecido da seguinte forma:

	31/12/2023				31/03/2024			
	Total	Ingresso	Juros apropriados	Encargos financeiros/Fee apropriados	Encargos financeiros/Fee pagos	Custo de captação adição	Custo de captação Amortização mensal	Total
Instituições								
BNDES	3.667.495	300.000	109.185	17.669	(17.518)	(668)	1.385	4.077.548
	3.667.495	300.000	109.185	17.669	(17.518)	(668)	1.385	4.077.548
Circulante	649	-	-	17.669	(17.518)	-	-	800
Não Circulante	3.666.846	300.000	109.185	-	-	(668)	1.385	4.076.748
Total	3.667.495	300.000	109.185	17.669	(17.518)	(668)	1.385	4.077.548

Em 31 de dezembro de 2023, o passivo está reconhecido da seguinte forma:

	2022				2023			
	Total	Ingresso	Juros apropriados	Encargos financeiros/Fee apropriados	Encargos financeiros/Fee pagos	Custo de captação adição	Custo de captação Amortização mensal	Total
Instituições								
BNDES	2.305.209	1.100.000	270.340	63.271	(63.197)	(12.499)	4.371	3.667.495
	2.305.209	1.100.000	270.340	63.271	(63.197)	(12.499)	4.371	3.667.495
Circulante	575	-	-	63.271	(63.197)	-	-	649
Não Circulante	2.304.634	1.100.000	270.340	-	-	(12.499)	4.371	3.666.846
Total	2.305.209	1.100.000	270.340	63.271	(63.197)	(12.499)	4.371	3.667.495

Covenants financeiros e não financeiros

Os contratos de financiamento possuem cláusulas com covenants financeiros e não financeiros, usuais para este tipo de transação, como a obrigação de apresentar aos credores demonstrações financeiras, conformidade com as obrigações tributárias, previdenciárias, trabalhistas e legislação /ambiental aplicável, restrições quanto a certas mudanças de sua composição acionária, endividamento adicional e alienações de ativos fora do curso normal do negócio.

O contrato celebrado entre a Companhia e seu credor estabelece o covenant financeiro onde, a partir da referência do ano de 2025, tem a obrigação de manutenção do Índice histórico de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD) mínimo de 1,30 vezes, apurado anualmente, com base nas demonstrações financeiras auditadas.

14 Impostos e contribuições a recolher

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Passivo circulante		
Imposto sobre serviços (“ISS”)	984	1.142
INSS terceiros (“INSS”)	14	6
Imposto de renda retido na fonte (“IRRF”)	173	265
PIS/COFINS a recolher	97	190
PIS/COFINS/CSLL - retenção	48	88
Total	<u>1.316</u>	<u>1.691</u>

15 Patrimônio líquido

	<u>31/03/2024</u>		<u>31/12/2023</u>	
	Quantidade de ações ordinárias	% participação	Quantidade de ações ordinárias	% participação
Acionistas				
SPIC	13.180	33,00%	13.180	33,00%
Junergy	13.380	33,50%	13.380	33,50%
BPGIL	13.380	33,50%	13.380	33,50%
Total	39.940	100,00%	39.940	100,00%

a) Capital social

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 o capital social da Companhia é de R\$ 3.186.213, representado por 39.940 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

	Acionista			Capital Social
	SPIC	BPGIL	JUNERGY	
Saldo em 01 de janeiro de 2023	1.254.437	1.028.114	903.662	3.186.213
Saldo em 31 de dezembro de 2023	1.254.437	1.028.114	903.662	3.186.213
Saldo em 31 de março de 2024	1.254.437	1.028.114	903.662	3.186.213

b) Dividendos

As ações da Companhia participam em condições de igualdade na distribuição de dividendos, juros sobre capital próprio e demais benefícios aos acionistas. O estatuto social determina a distribuição de um dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do artigo 202 da Lei nº 6.404/76. No período findo em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresentou prejuízo não havendo distribuição de dividendos.

c) Outros resultados abrangentes

Os saldos que compõe outros resultados abrangentes são relacionados a parcela da variação cambial do Time Deposits em moeda estrangeira.

16 Despesas gerais e administrativas

	31/03/2024	31/03/2023
Pessoal	(6.092)	(5.579)
Comunicação e Assuntos Institucionais	(276)	(167)
TI e Telecom	(446)	(449)
Serviços administrativos	(288)	(435)
Consultoria e auditoria	(242)	(294)
Outros	(750)	(716)
Total	(8.094)	(7.640)

17 Outras receitas e despesas

	31/03/2024	31/03/2023
Outras despesas		
Juros incorridos (i)	(21.526)	(19.905)
Amortização (i)	(6.541)	(6.541)
Seguros (i)	(2.962)	-
Outras (i)	(597)	15
Total	(31.626)	(26.431)
Outras receitas		
Outras receitas	10	6
Total	10	6

i) Conforme mencionado na nota 11 direito de uso / passivo de arrendamento os valores referentes a juros incorridos e amortização da FSRU estão sendo reconhecidos na linha de outras despesas. O motivo da não capitalização dos gastos com a FSRU, é em decorrência de que a Térmica deveria iniciar suas operações em janeiro de 2023. Sendo assim, o *split* do contrato entre a UTE GNA I e UTE GNA II ocorreu em dezembro de 2022, visto que esperava-se que UTE GNA II já estivesse operando em janeiro de 2023. Portanto, conclui-se que estes custos com a FSRU devem ser considerados como *abnormal waste* impactando o resultado.

18 Resultado financeiro

	31/03/2024	31/03/2023
Despesas financeiras		
Despesa variação cambial de arrendamento	(18.930)	-
Perda em operações de NDF	-	(85)
Variação cambial	(2.285)	-
IOF	(222)	-
Juros e multas	(77)	-
Outros	(26)	(7)
Total	(21.540)	(92)
Receitas financeiras		
Variação cambial	-	1.797
Receita variação cambial de arrendamento	-	17.544
Ganho em operações de NDF	3	32
Outros	-	918
Juros ativos ou auferidos	83	-
Total	86	20.291
Resultado financeiro líquido	(21.454)	20.199

19 Gestão de riscos financeiros

a) Considerações gerais e políticas internas

A gestão dos riscos financeiros da Companhia segue o proposto em suas boas práticas internas, amparada por seus normativos financeiros internos, referente à Política de Riscos Financeiros, e Política de Risco de Crédito, aprovadas pelo Conselho de Administração.

O monitoramento dos riscos é feito através de uma gestão de controles que tem como objetivo o acompanhamento contínuo das operações contratadas e do cumprimento dos limites de risco aprovados.

Além disso, a utilização de derivativos tem como único propósito a proteção e mitigação de riscos, de forma que é proibida a contratação de derivativos exóticos ou com propósitos especulativos.

A Companhia está exposta a diversos riscos financeiros, dentre os quais se destacam os riscos de mercado, de crédito e de liquidez.

Riscos	Origem da exposição	Gestão	Valores 31/03/2024	Valores 31/12/2023
Risco de mercado - taxa de câmbio	Instrumentos financeiros que não são denominados em BRL – contas a pagar partes relacionadas e fornecedores referente fluxo de caixa futuro de compra de equipamentos	Operações de hedge com NDF e Time Deposits Garantia	Montante total de NDF contratada R\$ 1.092 Montante de depósitos bancários vinculado R\$ 287.969	Montante total de NDF contratada R\$ 1.079 Montante de depósitos bancários vinculado R\$ 318.637
Risco de mercado – Taxa de juros	Empréstimos e financiamentos indexados a diferentes taxas de juros incluindo CDI e IPCA e aplicações financeiras.	Gestão de limite de exposição de ativos e passivos por componente de taxa de juros e índices inflacionários	Montante de Empréstimos e financiamentos R\$ 4.077.548 Montante de Aplicações financeiras R\$ 413.542	Montante de Empréstimos e financiamentos R\$ 3.667.495 Montante de Aplicações financeiras R\$ 331.858
Risco de liquidez	Obrigações contratuais ou assumidas.	Disponibilidade de linhas de crédito rotativo	Montante de compromissos assumidos R\$ 1.819.446 Montante de passivo de arrendamento R\$ 940.530	Montante de compromissos assumidos R\$ 1.855.544 Montante de passivo de arrendamento R\$ 892.423
Risco de crédito	Recebíveis, garantias e adiantamentos a fornecedores.	Diversificação da carteira e políticas para monitoramento de indicadores de solvência e liquidez das contrapartes	Montante de aplicações financeiras R\$ 413.542 Montante de contas a receber partes relacionadas R\$ 4	Montante de aplicações financeiras R\$ 331.858 Montante de contas a receber partes relacionadas R\$ 327

b) Gestão de risco de mercado

(i) Risco cambial

A Companhia, visando se assegurar contra eventos decorrentes de oscilações significativas nas cotações das moedas a que está sujeito seus saldos a pagar a fornecedores estrangeiros e partes relacionadas devido a exposição cambial durante a fase de construção, para que não afete seu resultado e fluxo de caixa, possuía em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, operações de hedge cambial.

A Companhia optou por proteger os gastos com a aquisição de equipamentos importados advinda de compromissos assumidos com Capex, com objetivo de proteção econômica e financeira contra risco flutuação cambial, através da combinação da contratação de instrumentos derivativos de Non-deliverable Forwards (NDF) e realização de operação de hedge natural aplicando os valores de maior relevância referente a exposição cambial do contrato EPC da térmica entre janeiro de 2023 a janeiro de 2025, em investimentos em moeda forte (EUR e USD).

Em 31 de março de 2024 a Companhia já havia reconhecido em contas a pagar de partes relacionadas o montante de R\$ 223.973 (R\$ 247.974 em 31 de dezembro de 2023) referente à chegada dos equipamentos importados. Este montante não está protegido por nenhum instrumento derivativo, e dessa forma, exposto à variação cambial do EUR e USD, que até 31 de março de 2024 foi de R\$ 1.303 reconhecido na linha de variação cambial na nota 18 resultado financeiro, (31 de dezembro de 2023 foi de R\$ 531) conforme mencionado no item (e) dessa nota.

Em 31 de março de 2024 a Companhia possui um contrato de arrendamento em moeda estrangeira devido ao compartilhamento com a UTE GNA I, no montante de USD 124.252 (31 de dezembro de 2023 foi USD 120.277), que não possui proteção via operações de hedge.

As estratégias de hedge cambial são descritas no item ‘Informações complementares sobre os instrumentos derivativos.

(ii) Risco de taxa de juros

Este risco é oriundo da possibilidade de a Companhia incorrer perdas, devido a flutuações nas taxas de juros anuais, tais como índices de preço, que impactem os resultados financeiros relativos aos rendimentos das aplicações financeiras e custo de dívida.

Desta forma, a Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado com objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de proteção contra o risco de volatilidade dessas taxas.

c) Gestão de risco de liquidez

O risco de liquidez é caracterizado pela possibilidade de a Companhia não honrar com seus compromissos nos respectivos vencimentos. A gestão financeira adotada pela Companhia busca constantemente a mitigação do risco de liquidez, tendo como principal ponto o hedge dos contratos com fornecedores em moeda estrangeira.

O permanente monitoramento do fluxo de caixa permite a identificação de eventuais necessidades de captação de recursos, com a antecedência necessária para a estruturação e escolha das melhores fontes.

Havendo sobras de caixa são realizadas aplicações financeiras para os recursos excedentes, com o objetivo de preservar a liquidez.

Em 31 de março de 2024, a Companhia mantinha um total de aplicações no curto prazo de R\$ 413.542 (31 de dezembro de 2023 R\$ 331.858) e depósitos bancários vinculados de R\$ 287.969 (31 de dezembro de 2023 R\$ 318.637).

d) Gestão de risco de crédito

O risco de crédito refere-se à possibilidade de a Companhia incorrer em perdas devido ao não cumprimento de obrigações e compromissos pelas contrapartes.

O risco é basicamente proveniente de caixa e equivalente de caixa e depósito bancário vinculado.

Risco de crédito junto a instituições financeiras

Para as operações envolvendo caixa e equivalentes de caixa e derivativos, a Companhia segue as disposições da sua boa prática da Política de Risco de Crédito que tem como objetivo a mitigação do risco através da diversificação junto às instituições financeiras com saudável qualidade de crédito.

É realizado ainda o acompanhamento da exposição com cada contraparte, sua qualidade de crédito e seus ratings de longo prazo publicados pelas agências de *rating* para as principais instituições financeiras com as quais a Companhia possui operações.

A seguir demonstramos a exposição total de crédito detida em ativos financeiros pela Companhia. Os montantes estão demonstrados em sua integralidade sem considerar nenhum saldo de provisão de redução para recuperabilidade do ativo.

Mensurados pelo custo amortizado	31/03/2024	31/12/2023
Caixa e equivalente de caixa	413.686	331.995
Depósito bancário vinculado	287.969	318.637

e) Informações complementares sobre os instrumentos derivativos

A Companhia possui instrumentos derivativos de *Non-deliverable Forwards* (NDF) com objetivo de proteção econômica e financeira contra risco flutuação cambial.

Todas as operações de derivativos dos programas de hedge estão detalhadas em quadro a seguir, que inclui, por contrato de derivativo, informações sobre tipo de instrumento, valor de referência (nominal), vencimento, valor justo incluindo risco de crédito e valores pagos/recebidos ou provisionados no período.

Com o objetivo de determinar a relação econômica entre protegidos pagamentos a fornecedores e o instrumento de hedge, a Companhia adota metodologia de teste de efetividade prospectivo através dos termos críticos do objeto e dos derivativos contratados com o intuito de concluir se há a expectativa de que mudanças nos fluxos de caixa do item objeto de hedge e do instrumento de hedge possam ser compensados mutuamente.

Programa de hedge das Non-deliverable Forward – NDF e Swaps

Com o objetivo de reduzir a volatilidade do fluxo de caixa, a Companhia contratou operações via NDF (*Non-deliverable forwards*) e manteve saldos em Depósito bancário vinculado (*Time deposits*).

UTE GNA II Geração de Energia S.A.
 Informações financeiras intermediárias
 condensadas em 31 de março de 2024

	31/03/2024	31/12/2023
Ativo		
Circulante - Time Deposit (variação cambial)	(203.787)	(208.991)
Circulante - NDF	1	-
Total do Ativo	<u>(203.786)</u>	<u>(208.991)</u>
Passivo		
Circulante - NDF	-	16
Total do Passivo	<u>-</u>	<u>16</u>
Outros resultados abrangentes - Time deposit (variação cambial)	(109.760)	(115.398)
Total do patrimônio líquido	<u>(109.760)</u>	<u>(115.398)</u>
Receitas e Despesas Financeiras – NDFs	17	(16)
Total do Resultado Financeiro	<u>17</u>	<u>(16)</u>
Ganho (Perda) Hedge liquidado reconhecido no imobilizado - NDF	(285.139)	(285.139)
Ganho (Perda) Hedge liquidado reconhecido no resultado financeiro - NDF	(4)	(43.399)
Ganho (Perda) Hedge liquidado reconhecido no imobilizado - Time Deposit (variação cambial)	(106.346)	(106.289)
Ganho (Perda) Hedge liquidado reconhecido no resultado financeiro - Time Deposit (variação cambial)	(377)	12.696

	NDF contratada em R\$		Marcação a mercado (MTM)		Valor recebido ou pago
	31/03/2024	Vencimento (ano)	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024
NDF					
Termo USD	1.092	2024	1	(16)	(4)
Líquido			<u>1</u>	<u>(16)</u>	<u>(4)</u>

Este programa é classificado de acordo com os critérios contábeis de hedge *accounting* e mensurado a valor justo por meio do resultado abrangente.

Tratamento contábil dos instrumentos derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos são reconhecidos como ativos ou passivos no balanço patrimonial e mensurados a valor justo. Quando a transação for elegível e designada como *hedge accounting*, mudanças no valor justo dos derivativos são registradas como segue:

- (i) Hedge de fluxo de caixa: as variações no valor justo dos instrumentos financeiros derivativos designados como hedge efetivo de fluxo de caixa têm seu componente eficaz registrado contabilmente no patrimônio líquido (outros resultados abrangentes) e o componente ineficaz registrado no resultado (Receita/Despesa financeira). Os valores registrados no patrimônio líquido somente são transferidos para o Imobilizado em conta apropriada (*Hedge* liquidado) quando o item protegido for efetivamente realizado.

A Companhia documenta no início da operação de *hedge accounting*, com o objetivo de gestão de risco, a relação entre os instrumentos de *hedge* e os itens por ele protegidos, assim como a estratégia para a realização de operações de *hedge* e documenta, tanto no início quanto de forma contínua, sua avaliação de que os derivativos usados nas operações de *hedge* são eficazes.

Estimativa de valor justo

Valor justo é o preço que seria recebido na venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação ordenada entre participantes do mercado na data de mensuração, no mercado principal ou, na sua ausência, no mercado mais vantajoso ao qual a Companhia tem acesso nessa data. O valor justo de um passivo reflete o seu risco de descumprimento (*non performance*). O risco de descumprimento inclui, entre outros, o próprio risco de crédito da Companhia.

Para a mensuração e determinação do valor justo dos instrumentos de derivativos, denominados *Non-Deliverable Forward* (NDF), contratados pela UTE GNA II, utilizamos as taxas de mercado obtidas no site da B3, sendo elas (i) DI x Pré; (ii) Real x USD (iii) Real x Euro. Para esta precificação, consideramos a data de fechamento do período contábil em análise.

Os ativos e passivos financeiros registrados a valor justo deverão ser classificados e divulgados de acordo com os níveis a seguir:

Nível 1 - Preços cotados sem ajustes em mercados ativos para instrumentos idênticos aos da Companhia;

Nível 2 - Preços cotados com ou sem ajustes para ativos ou passivos similares com informações direta ou indiretamente em mercados ativos, exceto preços cotados incluídos no nível anterior.

O quadro a seguir apresenta os valores contábil e justo dos instrumentos financeiros e outros ativos e passivos da Companhia, assim como seu nível de mensuração, em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023.

	Nível	31/03/2024		31/12/2023	
		Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo
Passivos financeiros (Circulante / Não circulante)					
Fornecedores		56.247	56.247	70.307	70.307
Contas a pagar - partes relacionadas		226.492	226.492	367.460	367.460
Empréstimos e financiamentos	2	4.077.548	4.077.548	3.667.495	3.667.495
Outras contas a pagar		1.535	1.535	1.535	1.535
Passivos de arrendamento		940.530	940.530	892.423	892.423
Mensurados pelo valor justo por meio do resultado financeiro		(1)	(1)	(16)	(16)
Non-deliverable forwards (NDF) - Instrumento de Hedge	2	(1)	(1)	(16)	(16)

Não houve transferências de Nível 2 durante o período de 31 de março de 2024.

Métodos e técnicas de avaliação

- Caixa e bancos, depósito bancário vinculados, contas a receber, contas a receber partes relacionadas, contas a pagar e contas a pagar partes relacionadas – Decorrem diretamente das operações da Companhia sendo mensurados pelo custo amortizado e estão registrados pelo seu valor original, deduzido de provisão para perdas e ajuste a valor presente quando aplicável. O valor contábil se aproxima do valor justo tendo em vista o curto prazo de liquidação destas operações.
- Fornecedores – A Companhia entende que valor justo de fornecedores, por possuir a maior parte dos seus vencimentos no curto prazo, já está refletido em seu valor contábil.
- Empréstimos e financiamentos – Para os financiamentos classificados e mensurados ao custo amortizado, a Companhia entende que, por se tratar de operações bilaterais e não possuírem mercado ativo nem outra fonte similar com condições comparáveis às já apresentadas e que possam ser parâmetro à determinação de seus valores justos, os valores contábeis refletem o valor justo das operações.
- Instrumentos derivativos – Para cálculo da marcação a mercado – MTM, utiliza-se a projeção da cotação da moeda contratada na NDF para a data de vencimento de acordo com a curva de futuros da BM&F. Este valor é trazido a valor presente de acordo com a projeção do CDI segundo a curva de DI futuro da BM&F.

20 Cobertura de seguros

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos, por montantes considerados pela Administração como suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, as coberturas de seguros são as seguintes:

	31/03/2024	31/12/2023
CBI – FSRU	1.601.737	1.552.077
Garantia de Performance	186.749	186.749
Responsabilidade Civil Obras	225.720	225.720
Riscos de Engenharia	6.823.059	6.611.520
Transporte de Equipamentos Importados	392.506	380.337

21 Compromissos assumidos

Em 31 de março de 2024, a Companhia apresentou compromissos assumidos de compras futuras no valor de R\$ 1.819.446 (R\$ 1.855.544 em 31 de dezembro de 2023) que deverão ser cumpridos no decorrer das obras e operação da Termelétrica.

	31/03/2024	31/12/2023	Descrição
Ativo			
Despesa antecipada			
Custo de transação	4.709	4.663	Gastos atrelados aos Financiamentos.
Total Despesa Antecipada	4.709	4.663	
Imobilizado/Intangível			
Adiantamentos para formação de imobilizado	114.367	153.908	Adiantamentos a serem feitos a fornecedores para futura entrega de equipamentos.
Obras em andamento e equipamentos em construção (*)	92.693	96.818	Gastos com desenvolvimento de projetos (consultoria, assessoria financeira e jurídica, estudos e pareceres ambientais, seguros e licenças de implantação).
Peças Sobressalentes - Manutenção	847.771	847.771	Peças sobressalentes para CTS - SIEMENS
Total ativo Imobilizado/Intangível	1.054.831	1.098.497	
Total ativo	1.059.540	1.103.160	
Resultado			
Custos	594.477	594.477	Performance de serviços Siemens, resgate e monitoramento de flora, plantio, manutenção e cessão de área.
Despesas Gerais e Administrativas	165.429	157.907	Contrato de agência de viagens, serviço de brigada de emergência e despesas legais, gastos com benefícios.
Total resultado	759.906	752.384	
Total geral	1.819.446	1.855.544	

Rio de Janeiro, 14 de maio de 2024.

UTE GNA II GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.