

UTE GNA II Geração de Energia S.A.

**Informações financeiras intermediárias
Condensadas em 30 de junho de 2024 e 31 de
dezembro de 2023 e períodos de seis e três
meses de 2024 e 2023**

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 30 de junho de 2024, que compreendem o balanço patrimonial condensado, em 30 de junho de 2024 e as respectivas informações condensadas do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis 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 30 de junho 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, 13 de agosto de 2024

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

Juliana Ribeiro de Oliveira

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

UTE GNA II Geração de Energia S.A.

Balanços patrimoniais condensados em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota	30/06/2024	31/12/2023
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	285.159	331.995
Depósitos bancários vinculados	5	299.630	318.637
Contas a receber - partes relacionadas	6	4.320	327
Despesas antecipadas	7	20.192	39.257
Impostos a recuperar	8	14.001	10.142
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	8	5.934	5.216
Outros		820	158
Total do ativo circulante		630.056	705.732
Não circulante			
Despesas antecipadas	7	-	470
Impostos a recuperar	8	3.199	3.978
Impostos diferidos	9	251.060	194.120
Imobilizado	10	6.663.935	6.093.104
Intangível		143	8
Direito de uso	11	636.346	743.927
Total do não ativo circulante		7.554.683	7.035.607
Total do ativo		8.184.739	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 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota	30/06/2024	31/12/2023
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	12	46.853	70.307
Salários e encargos a pagar		1.291	2.149
Contas a pagar - partes relacionadas	6	258.482	250.811
Empréstimos e financiamentos	13	471	649
Impostos e contribuições a recolher	14	750	1.691
Instrumentos financeiros derivativos	20	-	16
Passivos de arrendamento	11	86.024	74.579
Total do passivo circulante		393.871	400.202
Não circulante			
Outras contas a pagar		1.535	1.535
Salários e encargos a pagar		386	257
Empréstimos e financiamentos	13	4.186.564	3.666.846
Impostos diferidos	9	-	15.076
Contas a pagar - partes relacionadas	6	116.649	116.649
Passivos de arrendamento	11	861.059	817.844
Total do passivo não circulante		5.166.193	4.618.207
Patrimônio líquido	15		
Capital social		3.186.213	3.186.213
Outros resultados abrangentes		(73.868)	(115.398)
Prejuízos acumulados		(487.670)	(347.885)
Total do patrimônio líquido		2.624.675	2.722.930
Total do passivo e patrimônio líquido		8.184.739	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 seis e três meses findo em 30 de junho de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota	Período de seis meses findos em 30/06/2024	Período de seis meses findos em 30/06/2023	Período de três meses findo em 30/06/2024	Período de três meses findo em 30/06/2023
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas gerais e administrativas	16	(16.818)	(14.743)	(8.724)	(7.103)
Redução ao valor recuperável de ativos ("Impairment") e outros ganhos e perdas	4	4	207	9	142
Outras despesas	17	(80.651)	(53.036)	(49.025)	(26.605)
Outras receitas	17	15	10	5	4
Resultado antes do resultado financeiro		(97.450)	(67.562)	(57.735)	(33.562)
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	18	157	82.045	71	61.754
Despesas financeiras		(114.508)	(22.783)	(92.968)	(22.691)
Resultado financeiro líquido		(114.351)	59.262	(92.897)	39.063
Resultado antes dos impostos		(211.801)	(8.300)	(150.632)	5.501
Imposto de renda e contribuição social corrente	9	-	-	-	680
Imposto de renda e contribuição social diferido	9	72.016	2.806	51.221	(2.861)
Prejuízo líquido do período		(139.785)	(5.494)	(99.411)	3.320

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 seis e três meses findo em 30 de junho de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Período de seis meses findos em 30/06/2024	Período de seis meses findos em 30/06/2023	Período de três meses findo em 30/06/2024	Período de três meses findo em 30/06/2023
Prejuízo líquido do período	(139.785)	(5.494)	(99.411)	3.320
Ganhos e perdas operações - NDFs	-	(13.776)	-	1.080
Ganhos e perdas aplicações Time deposit	41.530	(53.199)	35.892	(62.443)
Total outros resultados abrangentes	(98.255)	(72.469)	(63.519)	(58.043)

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 seis meses findo em 30 de junho 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	-	-	(5.494)	(5.494)
Reconhecimento de Hedge	-	(66.975)	-	(66.975)
Saldo em 30 de junho de 2023	3.186.213	(219.067)	(256.427)	2.710.719
Saldo em 1º de janeiro de 2024	3.186.213	(115.398)	(347.885)	2.722.930
Prejuízo líquido do período	-	-	(139.785)	(139.785)
Reconhecimento de Hedge	-	41.530	-	41.530
Saldo em 30 de junho de 2024	3.186.213	(73.868)	(487.670)	2.624.675

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 seis meses findo em 30 de junho de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo antes dos impostos	(211.801)	(8.300)
Itens de resultado que não afetam o caixa:		
Depreciação e amortização	3	2
Varição monetária	29.392	(11.638)
Varição cambial sobre passivo de arrendamento	84.730	(46.914)
Amortização – IFRS 16	13.775	13.083
Juros – IFRS 16	48.755	39.973
Ganhos e perdas operação – NDF	(12)	277
Redução ao valor recuperável de ativos ("Impairment") e outras perdas	(4)	(207)
Resultado líquido ajustado	<u>(35.162)</u>	<u>(13.724)</u>
(Aumento) redução de ativos e aumento (redução) de passivos:		
Impostos a recuperar	(3.798)	(5.827)
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	(1.762)
Despesas antecipadas	707	22.672
Adiantamentos	(662)	(36)
Contas a receber – partes relacionadas	(3.989)	189
Fornecedores	(24.104)	(72.195)
Contas a pagar – partes relacionadas	(348)	(1.537.719)
Impostos e contribuições a recolher	(941)	(1.504)
Salários e encargos a pagar	(729)	(224)
Caixa líquido usado nas atividades operacionais	<u>(69.026)</u>	<u>(1.610.130)</u>
Fluxo de caixa nas atividades de investimentos		
Aquisição de bens do imobilizado	(293.773)	(362.756)
Aquisição de bens do intangível	(137)	-
Instrumentos financeiros – NDF Imobilizado	12	-
Depósitos bancários vinculados	19.007	1.009.036
Caixa líquido usado nas atividades de investimento	<u>(274.891)</u>	<u>646.280</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Recursos provenientes de novos empréstimos	300.000	-
Pagamento de encargos financeiros	(36.991)	(29.422)
Custo de transação com terceiros	(668)	-
Pagamento Passivo de arrendamento	(3.748)	(3.429)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	<u>258.593</u>	<u>(32.851)</u>
Redução do caixa e equivalente de caixa	<u>(85.324)</u>	<u>(996.701)</u>
No início do período	331.995	1.101.343
No fim do período	285.159	23.360
Efeito de variação cambial em caixa e equivalentes de caixa	(38.488)	81.282
Redução do caixa e equivalente de caixa	<u>(85.324)</u>	<u>(996.701)</u>

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*. A Companhia identificou que a estimativa de início da operação comercial (COD) da UTE GNA II deve ser postergada para uma data próxima ao fim do primeiro trimestre de 2025, sendo esta a melhor estimativa disponível no momento de emissão destas Demonstrações Financeiras.

As obras da UTE GNA II foram iniciadas no final de setembro de 2021, atualmente, cerca de 94,40%* do projeto já foi concluído. A Companhia confirma que a estimativa total de gastos com a obra civil não se alterou por conta da alteração na estimativa de início de operação comercial, portanto, não há identificação de Capex Overrun. Quanto a questões regulatórias decorrentes da postergação de início da operação comercial, a Companhia confirma que não há impactos financeiros referente as penalidades regulatórias.

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 é constituído por 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\$ 139.785 para o período findo em 30 de junho de 2024 (e prejuízo líquido de R\$ 5.494 em 30 de junho de 2023), e nessa data, o ativo circulante excede o passivo circulante em R\$ 236.185 (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. Em 31 de maio de 2024, a Companhia iniciou o período de comissionamento.

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 agosto 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 justo 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

	30/06/2024	31/12/2023
Ativo circulante		
Caixa e bancos (a)	913	203
Aplicações financeiras		
Aplicações financeiras (a)	284.308	331.858
	285.221	332.061
Provisão de perda esperada (b)	(62)	(66)
Total	285.159	331.995

- (a) O saldo de caixa e bancos em 30 de junho de 2024 são compostos por contas corrente nos bancos Santander (onshore e offshore), Bradesco, Itaú, Banco do Brasil, BMG, ABC e XP Investimentos. O saldo de equivalente de caixa estão distribuídos em aplicações em CDB de bancos de primeira linha (Santander, Bradesco, BTG e ABC) podendo seus valores serem prontamente conversíveis em caixa e estando sujeitos a riscos insignificantes 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 30 de junho 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 estão alocados em 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 30 de junho de 2024 são classificadas em AAA, com base na média de suas classificações.

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	285.221	0,01%	(62)

(1) Taxa de Perda considera o Global Corporate Average Default Rate para 1 ano divulgado pela S&P em 30/06/2024.

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

Saldo em 1º de janeiro de 2023	(272)
Reversão	207
Saldo em 30 de junho de 2023	(65)
Saldo em 1º de janeiro de 2024	(66)
Reversão	4
Saldo em 30 de junho de 2024	(62)

5 Depósitos bancários vinculados

	30/06/2024	31/12/2023
Ativo circulante		
Time Deposits Garantia (a)	299.630	318.637
Total	299.630	318.637

- (a) Aplicação em Time Deposits (EUR e USD) no Santander Luxemburgo no valor equivalente de BRL 299.630 em 30 de junho 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:

	Aplicação EUR	Aplicação USD	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2023	1.263.276	327.744	1.591.020
Variação cambial (outros resultados abrangentes)	(57.912)	(23.369)	(81.281)
Juros	6.559	5.181	11.740
Resgate para pagamento de EPC	(790.347)	(149.148)	(939.495)
Saldo em 30 de junho de 2023	421.576	160.408	581.984
Saldo em 1º de janeiro de 2024	198.738	119.899	318.637
Variação cambial (outros resultados abrangentes)	22.501	15.987	38.488
Juros	791	1.776	2.567
Resgate para pagamento de EPC	-	(60.062)	(60.062)
Saldo em 30 de junho de 2024	222.030	77.600	299.630

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 30 de junho 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>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Ativo:		
Contas a receber		
<i>Contas a receber – transações - circulante</i>		
GNA HoldCo – Investida de companhia pertencente ao mesmo grupo econômico (a)	6	30
GNA Infra – Investida de companhia pertencente ao mesmo grupo econômico (a)	-	93
UTE GNA I – Sob controle comum (a)	26	204
	<u>32</u>	<u>327</u>
<i>Contas a receber – Monthly Charge (SFA - Shared Facilities Agreement)</i>		
UTE GNA I – Sob controle comum (d)	4.288	-
	<u>4.288</u>	<u>-</u>
Total do Ativo	<u>4.320</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)	313	341
GNA Infra – Investida de companhia pertencente ao mesmo grupo econômico (a)	13	13
UTE GNA I – Sob controle comum (a)	2.202	2.483
Siemens Aktiengesellschaft – Parte do grupo econômico da Siemens Par, a qual é controlador em conjunto (b)	255.954	247.974
	<u>258.482</u>	<u>250.811</u>
<i>Contas a pagar - mútuo - não circulante</i>		
SPIC Brasil – Controlador em conjunto (e)	116.649	116.649
	<u>116.649</u>	<u>116.649</u>
Total do passivo	<u>375.131</u>	<u>367.460</u>

Resultado:

Gastos compartilhados

GNA HoldCo – Investida de companhia pertencente ao mesmo grupo econômico (a)
 GNA Infra – Investida de companhia pertencente ao mesmo grupo econômico (a)
 UTE GNA I – Sob controle comum (a)

Período de seis meses findos em 30/06/2024	Período de seis meses findos em 30/06/2023	Período de três meses findos em 30/06/2024	Período de três meses findos em 30/06/2023
(1.661)	(1.663)	(778)	(738)
(77)	(82)	(43)	(30)
(13.092)	(12.178)	(6.699)	(6.216)
(14.830)	(13.923)	(7.520)	(6.984)

Monthly Charge (SFA - Shared Facilities Agreement)

UTE GNA I – Sob controle comum (d)

(4.021)	-	(4.021)	-
(4.021)	-	(4.021)	-

Receitas e despesas financeiras

Siemens Aktiengesellschaft – Parte do grupo econômico da Siemens Par, a qual é controlador em conjunto (c)

Período de seis meses findos em 30/06/2024	Período de seis meses findos em 30/06/2023	Período de três meses findos em 30/06/2024	Período de três meses findos em 30/06/2023
(27.018)	17.207	(25.184)	17.207
(27.018)	17.207	(25.184)	17.207

Total

(45.869)	3.284	(36.725)	10.223
-----------------	--------------	-----------------	---------------

- (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) *Monthly Charge*: Contrato de compartilhamento de infraestrutura entre as empresas UTE GNA I x UTE GNA II (*Shared Facilities Agreement - SFA*);
 (e) 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 junho de 2024 não houve movimentação.

	SPIC 100% CDI	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2023	116.649	116.649
Saldo em 30 de junho de 2023	116.649	116.649
Saldo em 1º de janeiro de 2024	116.649	116.649
Saldo em 30 de junho de 2024	116.649	116.649

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

	Período de seis meses findos em 30/06/2024	Período de seis meses findos em 30/06/2023	Período de três meses findos em 30/06/2024	Período de três meses findos em 30/06/2023
Diretores				
Gastos compartilhados com honorários de diretoria (a)	(1.369)	(1.123)	(671)	(482)
Total	(1.369)	(1.123)	(671)	(482)

- (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>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Ativo circulante		
Custo de transação (a)	226	264
Prêmio de seguros (b)	19.966	38.993
Total	<u>20.192</u>	<u>39.257</u>
Ativo não circulante		
Prêmio de seguros (b)	-	470
Total	<u>-</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>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Ativo circulante		
Impostos a recuperar		
Imposto de renda retido na fonte (“IRRF”)	13.588	10.141
Imposto nacional da seguridade social (“INSS”)	1	1
PIS/ COFINS a recuperar	412	-
Total	<u>14.001</u>	<u>10.142</u>
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		
Imposto de renda e contribuição social (“IRPJ/CSLL”)	5.934	5.216
Total	<u>5.934</u>	<u>5.216</u>
Ativo não circulante		
Imposto de renda e contribuição social (“IRPJ/CSLL”)	3.199	3.978
Total	<u>3.199</u>	<u>3.978</u>

9 Impostos diferidos

9.1 Saldo de impostos diferidos ativos e passivos:

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Impostos diferidos ativos	251.060	194.120
Impostos diferidos passivos	-	(15.076)
Total	<u>251.060</u>	<u>179.044</u>

9.2 Saldo de impostos diferidos por natureza:

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Prejuízo fiscal e base negativa	106.524	106.272
Despesas pré-operacionais	116.906	87.848
Diferenças temporárias variação cambial IFRS 16	13.531	-
Diferenças temporárias - IFRS 16	4.854	-
Diferenças temporárias – resultado financeiro	9.243	-
Diferenças temporárias outras	2	-
Total Impostos diferidos ativos	<u>251.060</u>	<u>194.120</u>
Diferenças temporárias variação cambial IFRS 16	-	(15.277)
Diferenças temporárias – resultado financeiro	-	196
Diferenças temporárias outras	-	5
Total Impostos diferidos passivos	<u>-</u>	<u>(15.076)</u>
Total	<u>251.060</u>	<u>179.044</u>

9.3 Movimentação dos saldos de ativos e passivos fiscais diferidos:

	<u>Impostos diferidos ativos</u>	<u>Impostos diferidos passivos</u>	<u>Total</u>
Saldo em 1º de janeiro de 2023	<u>129.233</u>	<u>-</u>	<u>129.233</u>
Despesas pré-operacionais	22.957	-	22.957
Diferenças temporárias – variação cambial IFRS 16	-	(15.951)	(15.951)
Diferenças temporárias – resultado financeiro	-	(6.582)	(6.582)
Prejuízo fiscal e base negativa	2.382	-	2.382
Saldo em 30 de junho de 2023	<u>154.572</u>	<u>(22.533)</u>	<u>132.039</u>
Saldo em 1º de janeiro de 2024	<u>194.120</u>	<u>(15.076)</u>	<u>179.044</u>
Despesas pré-operacionais	29.058	-	29.058
Diferenças temporárias – variação cambial IFRS 16	13.531	15.277	28.808
Diferenças temporárias - IFRS 16	4.854	-	4.854
Diferenças temporárias – resultado financeiro	9.243	(196)	9.047
Diferenças temporárias outras	2	(5)	(3)
Prejuízo fiscal e base negativa	252	-	252
Saldo em 30 de junho de 2024	<u>251.060</u>	<u>-</u>	<u>251.060</u>

9.4 Conciliação da alíquota de imposto efetiva

	30/06/2024	30/06/2023
Prejuízo contábil antes dos impostos	(211.801)	(8.300)
Alíquota imposto de renda e contribuição social	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social (base x alíquota)	72.012	2.822
Adições permanentes:		
Brindes e Patrocínios	(2)	(16)
Ajustes para derivar a alíquota efetiva:		
Outros	6	-
Total do Imposto de renda e contribuição social do período	72.016	2.806
Diferido	72.016	2.806
Total	72.016	2.806
	(34,00) %	(33,81) %

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)	95.552	1.676.621	-	1.772.173
Transferências	(202.248)	202.248	-	-
Saldo em 30 de junho de 2023	31.390	5.139.126	-	5.170.516
Custo	31.390	5.139.126	-	5.170.516
Saldo em 30 de junho de 2023	31.390	5.139.126	-	5.170.516
Saldo em 1º de janeiro de 2024	63.016	6.030.078	10	6.093.104
Adições (c)	59.897	510.935	-	570.832
Transferências	(42.729)	42.729	-	-
Depreciação	-	-	(1)	(1)
Saldo em 30 de junho de 2024	80.184	6.583.742	9	6.663.935
Custo	80.184	6.583.742	11	6.663.937
Depreciação acumulada	-	-	(2)	(2)
Saldo em 30 de junho de 2024	80.184	6.583.742	9	6.663.935
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 30 de junho 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 30 de junho 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 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023 nos seguintes valores:

Capitalizações financeiras	30/06/2024	31/12/2023
Juros Empréstimos (Santander e BNDES)	608.132	390.443
Encargos financeiros/fee Empréstimo (BNDES)	100.659	63.846
IOF sobre empréstimo (BNDES)	71.308	65.678
Receita financeira	(89.955)	(71.887)
Custo de transação (BNDES)	7.066	4.371
Despesa de juros sobre arrendamento (Terreno)	89.625	74.468
Inefetividade Hedge	4.851	4.851
Total Capitalizações financeiras	791.686	531.770
Capitalizações amortizações IFRS 16	30/06/2024	31/12/2023
Amortização direito de uso - Terreno	22.991	19.422
Total Capitalizações amortizações IFRS 16	22.991	19.422
Total	814.677	551.192

A movimentação das capitalizações financeiras e amortizações em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023 foram R\$ 263.485 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 seis 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	(3.979)	(13.083)	(17.062)
Saldo em 30 de junho de 2023	204.932	540.754	745.686
Saldo em 1º de janeiro de 2024	216.256	527.671	743.927
Remensuração por renegociação (*)	(90.236)	-	(90.236)
Depreciação	(4.262)	(13.083)	(17.345)
Saldo em 30 de junho de 2024	121.758	514.588	636.346

Passivo de arrendamento			
Saldo em 1º de janeiro de 2023	262.881	553.837	816.718
Transferência para fornecedores	-	(687)	(687)
Pagamentos	-	(3.429)	(3.429)
Juros incorridos	15.523	39.973	55.496
Varição cambial (nota 18 resultado financeiro)	-	(46.914)	(46.914)
Saldo em 30 de junho de 2023	278.404	542.780	821.184
Saldo em 1º de janeiro de 2024	310.147	582.276	892.423
Remensuração por renegociação (*)	(90.236)	-	(90.236)
Pagamentos	-	(3.748)	(3.748)
Juros incorridos	19.194	44.720	63.914
Varição cambial (nota 18 resultado financeiro)	-	84.730	84.730
Saldo em 30 de junho de 2024	239.105	707.978	947.083

Circulante	17.369	68.655	86.024
------------	--------	--------	--------

Não circulante	221.736	639.323	861.059
----------------	---------	---------	---------

(*) A alteração da taxa incremental do arrendamento do terreno foi realizada em decorrência da modificação do período de pagamento. Especificamente, a alteração do prazo de arrendamento afetou a estrutura de cálculo da taxa incremental, que agora reflete a nova duração do contrato.

A amortização e despesa de juros relacionadas ao aluguel do terreno estão sendo capitalizadas em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023 e foram de R\$ 18.726 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

	30/06/2024	31/12/2023
Passivo circulante		
Fornecedores nacionais	15.680	22.424
Fornecedores estrangeiros	9.487	8.639
Despesas provisionadas	21.686	39.244
Total	46.853	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 +12,66%

Em 30 de junho de 2024, o passivo está reconhecido da seguinte forma:

	31/12/2023		30/06/2024					Total
	Total	Ingresso	Juros apropriados	Encargos financeiros/Fee apropriados	Encargos financeiros/Fee pagos	Custo de captação adição	Custo de captação Amortização mensal	
Instituições								
BNDES	3.667.495	300.000	217.690	36.813	(36.991)	(668)	2.696	4.187.035
	3.667.495	300.000	217.690	36.813	(36.991)	(668)	2.696	4.187.035
Circulante	649	-	-	36.813	(36.991)	-	-	471
Não Circulante	3.666.846	300.000	217.690	-	-	(668)	2.696	4.186.564
Total	3.667.495	300.000	217.690	36.813	(36.991)	(668)	2.696	4.187.035

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

	2022		2023					Total
	Total	Ingresso	Juros apropriados	Encargos financeiros/Fee apropriados	Encargos financeiros/Fee pagos	Custo de captação adição	Custo de captação Amortização mensal	
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

	30/06/2024	31/12/2023
Passivo circulante		
Imposto sobre serviços ("ISS")	176	1.142
INSS terceiros ("INSS")	135	6
Imposto de renda retido na fonte ("IRRF")	175	265
PIS/COFINS a recolher	145	190
PIS/COFINS/CSLL - retenção	119	88
Total	750	1.691

15 Patrimônio líquido

	30/06/2024		31/12/2023	
	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 30 de junho 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 30 de junho 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 30 de junho 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

	Período de seis meses findo em 30/06/2024	Período de seis meses findo em 30/06/2023	Período de três meses findo em 30/06/2024	Período de três meses findo em 30/06/2023
Pessoal	(12.169)	(10.826)	(6.077)	(5.247)
Comunicação e Assuntos Institucionais	(407)	(390)	(131)	(223)
TI e Telecom	(1.336)	(1.197)	(890)	(748)
Serviços administrativos	(521)	(820)	(233)	(385)
Consultoria e auditoria	(1.050)	(1.217)	(808)	(923)
Outros	(1.335)	(293)	(585)	423
Total	(16.818)	(14.743)	(8.724)	(7.103)

17 Outras receitas e despesas

	Período de seis meses findo em 30/06/2024	Período de seis meses findo em 30/06/2023	Período de três meses findo em 30/06/2024	Período de três meses findo em 30/06/2023
Outras despesas				
Juros incorridos (i)	(48.757)	(39.973)	(27.231)	(20.068)
Amortização (i)	(13.776)	(13.083)	(7.235)	(6.542)
Seguros (i)	(5.923)	-	(2.961)	-
Serviços operacionais (i)	(11.374)	-	(11.374)	-
Outras (i)	(821)	20	(224)	5
Total	(80.651)	(53.036)	(49.025)	(26.605)
Outras receitas				
Outras receitas	15	10	5	4
Total	15	10	5	4

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 se esperava 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. Conforme mencionado na nota 6 letra d, a partir de 31 de maio de 2024 foi iniciado o contrato de compartilhamento de infraestruturas entre a UTE GNA I e UTE GNA II.

18 Resultado financeiro

	Período de seis meses findo em 30/06/2024	Período de seis meses findo em 30/06/2023	Período de três meses findo em 30/06/2024	Período de três meses findo em 30/06/2023
Despesas financeiras				
Despesa variação cambial de arrendamento	(84.730)	(22.356)	(65.800)	(22.356)
Perda em operações de NDF	-	(309)	-	(224)
Variação cambial	(29.391)	-	(27.106)	-
IOF	(2)	-	220	-
Juros e multas	(80)	(51)	(3)	(51)
Outros	(305)	(67)	(279)	(60)
Total	(114.508)	(22.783)	(92.968)	(22.691)
Receitas financeiras				
Variação cambial	-	11.638	-	9.841
Receita variação cambial de arrendamento	-	69.270	-	51.726
Ganho em operações de <i>NDF</i>	3	32	-	-
Outros	-	1.085	-	167
Juros ativos ou auferidos	154	20	71	20
Total	157	82.045	71	61.754
Resultado financeiro líquido	(114.351)	59.262	(92.897)	39.063

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 30/06/2024	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 de depósitos bancários vinculado (Time Deposits em garantia) R\$ 299.630	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\$ 4.187.035 Montante de Aplicações financeiras R\$ 284.308	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\$ 4.611.086 Montante de passivo de arrendamento R\$ 947.083	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\$ 284.308 Montante de contas a receber partes relacionadas R\$ 4.320	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 proteger-se contra eventos decorrentes de oscilações nas cotações das moedas de fornecedores estrangeiros e partes relacionadas, principalmente vinculados a operações ou investimentos em novos projetos, adotou operações de hedge cambial. Essas operações têm como objetivo proteger o resultado e o fluxo de caixa da empresa.

A Companhia optou por proteger contra flutuações cambiais seus gastos com a aquisição de equipamentos importados advinda dos compromissos assumidos com epcistas (Capex), através da combinação da contratação de instrumentos derivativos de Non-deliverable Forwards (NDF) e aplicação em Time Deposit com função de hedge natural, aplicando a curva de pagamento do projeto, no período de janeiro 2023 a janeiro 2025.

Em 30 de junho de 2024 a Companhia já havia reconhecido em contas a pagar de partes relacionadas o montante de R\$ 255.954 (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 30 de junho de 2024 foi de R\$ 25.095 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 30 de junho de 2024, a Companhia possui um contrato de arrendamento em moeda estrangeira devido ao compartilhamento com a UTE GNA I, no montante de USD 127.360 (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 30 de junho de 2024, a Companhia mantinha um total de aplicações no curto prazo de R\$ 284.308 (31 de dezembro de 2023 R\$ 331.858) e depósitos bancários vinculados de R\$ 299.630 (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	30/06/2024	31/12/2023
Caixa e equivalente de caixa	285.159	331.995
Depósito bancário vinculado	299.630	318.637

e) Informações complementares sobre os instrumentos derivativos

A Companhia possui instrumentos derivativos de *Time Deposits* (TD) 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 manteve saldos em Depósito bancário vinculado (*Time Deposits*).

	30/06/2024	31/12/2023
Ativo		
Circulante - Time Deposit (variação cambial)	(170.503)	(208.991)
Total do Ativo	(170.503)	(208.991)
Passivo		
Circulante - NDF	-	16
Total do Passivo	-	16
Outros resultados abrangentes - Time deposit (variação cambial)	(73.868)	(115.398)
Total do patrimônio líquido	(73.868)	(115.398)
Receitas e Despesas Financeiras – NDFs	16	(16)
Total do Resultado Financeiro	16	(16)
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)	(106.603)	(106.289)
Ganho (Perda) Hedge liquidado reconhecido no resultado financeiro - Time Deposit (variação cambial)	(2.728)	12.696

	NDF contratada em R\$		Marcação a mercado (MTM)		Valor recebido ou pago
	30/06/2024	Vencimento (ano) 2024	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024
Termo USD	-		-	(16)	(4)
Líquido			-	(16)	(4)

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 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023.

	Nível	30/06/2024		31/12/2023	
		Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo
Mensurados pelo valor justo por meio do resultado					
Ativos financeiros (Circulante / Não circulante)					
Caixa e equivalentes de caixa		285.159	285.159	331.995	331.995
Depósitos bancários vinculados		299.630	299.630	318.637	318.637
Contas a receber - partes relacionadas		4.320	4.320	327	327
Mensurados pelo custo amortizado					
Passivos financeiros (Circulante / Não circulante)					
Fornecedores		46.853	46.853	70.307	70.307
Contas a pagar - partes relacionadas		375.131	375.131	367.460	367.460
Empréstimos e financiamentos	2	4.187.035	4.187.035	3.667.495	3.667.495
Outras contas a pagar		1.535	1.535	1.535	1.535
Passivos de arrendamento		947.083	947.083	892.423	892.423
Mensurados pelo valor justo por meio do resultado financeiro					
Non-deliverable forwards (NDF) - Instrumento de Hedge	2	-	-	(16)	(16)

Não houve transferências de Nível 2 durante o período de 30 de junho 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 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023, as coberturas de seguros são as seguintes:

	30/06/2024	31/12/2023
CBI - FSRU	1.782.133	1.552.077
Garantia de Performance	186.749	186.749
Responsabilidade Civil Obras	225.720	225.720
Riscos de Engenharia	7.591.510	6.611.520
Transporte de Equipamentos Importados	436.713	380.337

21 Compromissos assumidos

Em 30 de junho de 2024, a Companhia apresentou compromissos assumidos de compras futuras no valor de R\$ 4.611.086 (R\$ 1.855.544 em 31 de dezembro de 2023) que deverão ser cumpridos no decorrer das obras e operação da Termelétrica.

	30/06/2024	31/12/2023	Descrição
Ativo			
Despesa antecipada			
Custo de transação	4.708	4.663	Gastos atrelados aos Financiamentos.
Total Despesa Antecipada	4.708	4.663	
Imobilizado/Intangível			
Adiantamentos para formação de imobilizado	114.690	153.908	Adiantamentos a serem feitos a fornecedores para futura entrega de equipamentos.
Obras em andamento e equipamentos em construção	92.695	96.818	Gastos com desenvolvimento de projetos (consultoria, assessoria financeira e jurídica, estudos e pareceres ambientais, seguros e licenças de implantação).
Peças Sobressalentes - Manutenção	854.631	847.771	Peças sobressalentes para CTS - SIEMENS
Total ativo Imobilizado/Intangível	1.062.016	1.098.497	
Total ativo	1.066.724	1.103.160	
Resultado			
Custos	3.367.416	594.477	Início de contratos no trimestre para SFA e operação de atracação FSRU. Performance de serviços Siemens, resgate, monitoramento de flora.
Despesas Gerais e Administrativas	176.946	157.907	Contrato de agência de viagens, serviço de brigada de emergência e despesas legais, gastos com benefícios.
Total resultado	3.544.362	752.384	
Total geral	4.611.086	1.855.544	

Rio de Janeiro, 13 de agosto de 2024.

UTE GNA II GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.