

Demonstrações Financeiras

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

31 de dezembro de 2023
com Relatório do Auditor Independente

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras	
Balanços patrimoniais.....	4
Demonstrações dos resultados.....	5
Demonstrações dos resultados abrangentes.....	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras.....	9

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Quotistas e Diretores da
Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Ibitu Comercializadora de Energia Ltda. (“Empresa”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Empresa em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Empresa, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Empresa continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.



Os responsáveis pela governança da Empresa são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Empresa.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Empresa. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Empresa a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 20 de março de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC-SP-034519/O

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Fulvio A. Matias de Carvalho'.

Fulvio A. Matias de Carvalho
Contador CRC-SP-294991/O

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	2023	2022
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	694	12.648
Contas a receber	5	4.172	18.321
Impostos e contribuições a recuperar	6 (a)	13.658	13.058
Adiantamentos a fornecedores		387	2.738
Instrumentos financeiros derivativos - Contratos de comercialização de energia	7	23.653	-
Outras contas a receber		270	267
		42.834	47.032
Não circulante			
Contas a receber	5 / 8	17.686	21.989
Instrumentos financeiros derivativos - Contratos de comercialização de energia	7	229.622	125.966
Impostos e contribuições a recuperar	6 (a)	2.465	2.339
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6 (b)	-	8.481
Partes relacionadas	8	50.478	50.478
		300.251	209.253
Imobilizado		32	36
Intangível		172	161
		204	197
		300.455	209.450
Total do ativo		343.289	256.482
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	9	8.714	25.966
Impostos e contribuições a recolher		33	103
Partes relacionadas	8	-	308
Instrumentos financeiros derivativos - Contratos de comercialização de energia	7	21.274	-
Outras contas a pagar		11	11
		30.032	26.388
Não circulante			
Fornecedores	9 e 8	99.329	101.238
PIS e COFINS diferidos sobre contratos de comercialização de energia	6 (e) / 7	9.575	6.291
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6 (b)	2.474	-
Instrumentos financeiros derivativos - Contratos de comercialização de energia	7	128.487	57.958
		239.865	165.487
Patrimônio líquido			
Capital social	10	167.510	167.510
Prejuízos acumulados		(94.118)	(102.903)
Total do patrimônio líquido		73.392	64.607
Total do passivo e do patrimônio líquido		343.289	256.482

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	2023	2022
Receita operacional líquida	11	120.298	254.147
Marcação a mercado de contratos de comercialização de energia	6(d) / 7	32.222	61.717
Custos dos serviços		(134.371)	(272.803)
Custos de energia comprada	12	(133.518)	(266.817)
Custos de operação	13	(853)	(5.986)
Lucro bruto		18.149	43.061
Receitas (Despesas) operacionais		1.448	(3.778)
Serviços de terceiros	14	(589)	(898)
Despesas com pessoal	15	(1.398)	(2.438)
Despesas administrativas		(171)	(303)
Despesas de viagem		(75)	(38)
Depreciação		(10)	(11)
Impostos e taxas		(6)	(51)
Perda de créditos tributários		(35)	-
Outras receitas – Indenização recebida por rescisão de contrato de energia	16	3.944	-
Outras receitas (despesas) operacionais		(212)	(39)
Lucro operacional antes das receitas e despesas financeiras		19.597	39.283
Resultado financeiro líquido	17	143	953
Receitas financeiras		161	1.062
Despesas financeiras		(18)	(109)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		19.740	40.236
Imposto de renda e contribuição social – diferidos	6(c) / 7	(10.955)	(20.237)
Lucro líquido do exercício		8.785	19.999

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido do exercício	8.785	19.999
Total dos resultados abrangentes do exercício	<u>8.785</u>	<u>19.999</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

	Capital social	Prejuízos acumulados	Total
Em 31 de dezembro de 2021	167.510	(122.902)	44.608
Lucro líquido do exercício absorvido por prejuízos acumulados		19.999	19.999
Em 31 de dezembro de 2022	167.510	(102.903)	64.607
Lucro líquido do exercício absorvido por prejuízos acumulados	-	8.785	8.785
Em 31 de dezembro de 2023	167.510	(94.118)	73.392

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	2023	2022
Atividades operacionais			
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>19.740</u>	<u>40.236</u>
Ajustes para reconciliar o lucro antes dos tributos com o fluxo de caixa			
Instrumentos financeiros derivativos - Contratos de comercialização de energia	7	(35.506)	(68.008)
PIS e COFINS diferidos sobre contratos de comercialização de energia	7	3.284	6.291
Depreciação		10	11
Perda de créditos tributários		35	-
		<u>(12.437)</u>	<u>(21.470)</u>
(Aumento) redução de ativos			
Contas a receber		18.452	(12.945)
Impostos e contribuições a recuperar		(761)	(1.520)
Adiantamentos a fornecedores		2.351	(1.208)
Outras contas a receber		(3)	31
		<u>20.039</u>	<u>(15.642)</u>
Aumento (redução) de passivos			
Fornecedores		(19.161)	31.860
Impostos e contribuições a recolher		(70)	69
Partes relacionadas		(308)	308
Outras contas a pagar		-	(1)
		<u>(19.539)</u>	<u>32.236</u>
Fluxo de caixa líquido originado (consumido pelas) das atividades operacionais			
		<u>(11.937)</u>	<u>(4.876)</u>
Atividades de investimento			
Cauções e depósitos vinculados (caixa restrito)		-	2.569
Aquisição de ativo imobilizado		(6)	-
Aquisição de ativo intangível		(29)	(41)
Baixa de ativo intangível		18	-
Fluxo de caixa líquido aplicado em atividades de investimento			
		<u>(17)</u>	<u>2.528</u>
Atividades de financiamento			
Partes relacionadas	8	-	(4.071)
Fluxo de caixa líquido originado (consumido pelas) das atividades de financiamento			
		<u>-</u>	<u>(4.071)</u>
Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa			
		<u>(11.954)</u>	<u>(6.419)</u>
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro		12.648	19.067
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro		<u>694</u>	<u>12.648</u>
Varição em caixa e equivalentes de caixa			
		<u>(11.954)</u>	<u>(6.419)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Ibitu Comercializadora de Energia Ltda. (“Empresa”) com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, constituída em 14 de abril de 2010, tem por objeto a compra, venda, importação e exportação de energia, em diferentes formas e modalidades, como também a prestação de serviços de consultoria e atuação em projetos de aquisição de ativos de geração de energia, prestação de serviços de conservação de energia, bem como de atividades de consultoria pertinentes à prestação de serviços energéticos, inclusive para otimização de eficiência energética, representação de agentes comercializadores e de consumidores perante a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE), e/ou perante qualquer entidade, associação ou órgão relacionado à comercialização de energia elétrica em suas diferentes formas e modalidades, podendo representar terceiros, podendo realizar ainda a prestação de serviços de operação, manutenção, suporte de engenharia, manutenção de obras civis, montagem e comissionamento de novas instalações, implantação e gerenciamento e de programas ambientais, em usinas de geração de energia elétrica, subestações e linhas de transmissão. É controlada pela Ibitu Energia S.A. (“Grupo Ibitu Energia”), sendo que a controladora final é o fundo de investimento Astra Infraestrutura Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (“FIP ASTRA”).

1.1. Continuidade operacional

No exercício de 2023, a Empresa apresenta lucro líquido de R\$8.785 (R\$19.999 em 2022), com geração de caixa operacional negativo de R\$11.937 em 2023 (R\$4.876 negativo em 2022). O encerramento do exercício social de 2023 apresenta Capital Circulante Líquido (“CCL”) positivo de R\$12.802 (R\$20.644 positivo em 2022).

A Empresa prevê melhora do resultado dos próximos anos, decorrente da comercialização de energia de projetos renováveis do Grupo, cuja implantação foi concluída no primeiro trimestre de 2023. Por conseguinte, a Administração avaliou a capacidade da Empresa de continuar operando normalmente e está convencida de que ela possui recursos e geração de caixa operacional suficientes para dar continuidade aos seus negócios no futuro.

Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma outra incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade operacional.

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras

2.1 Bases de elaboração e apresentação

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem as disposições contidas nos pronunciamentos, interpretações e orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") e aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

A Empresa não possui outros resultados abrangentes, portanto, o único item de resultado abrangente total é o resultado do exercício.

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir. O custo histórico é baseado no valor das contraprestações pagas em troca de ativos.

Os dados não financeiros incluídos nestas demonstrações financeiras, dados contratuais, projeções e seguros, não foram auditados.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 20 de março de 2024.

2.2 Declaração de relevância

A Administração da Empresa aplicou na elaboração das demonstrações financeiras a orientação técnica OCPC 07 (R1), com a finalidade de divulgar somente informações relevantes, que auxiliem os usuários das demonstrações financeiras na tomada de decisões, sem que os requerimentos mínimos existentes deixem de ser atendidos. Além disso, a Administração afirma e evidencia que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela administração na sua gestão do negócio.

2.3 Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados usando o real (R\$), moeda do ambiente econômico no qual a Empresa atua, sendo a moeda funcional da Empresa. Todos os saldos apresentados em Reais nestas demonstrações financeiras foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

2.4 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

A preparação das demonstrações financeiras requer que a Administração faça julgamentos, utilizando estimativas e premissas baseadas em fatores objetivos e subjetivos e em opinião de assessores jurídicos, para determinação dos valores adequados para registro de determinadas transações que afetam ativos, passivos, receitas e despesas.

Os resultados reais dessas transações podem divergir dessas estimativas.

Esses julgamentos, estimativas e premissas são revistos ao menos anualmente e eventuais ajustes são reconhecidos no período em que as estimativas são revisadas.

Julgamentos, estimativas e premissas considerados críticos na elaboração destas demonstrações financeiras estão relacionados aos seguintes aspectos:

- Reconhecimento e contabilização dos instrumentos financeiros derivativos - Contratos de comercialização de energia - Marcação a mercado (nota 7);
- Realização do imposto de renda e contribuição social diferidos (nota 6);
- Testes de recuperabilidade de ativos (teste de *impairment*) (nota 3.4); e
- Provisão para demandas judiciais (nota 18).

3. Principais práticas contábeis

3.1 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e as aplicações financeiras de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor. Esses saldos são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins.

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.2 Instrumentos financeiros

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro de uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra entidade.

i) Ativos financeiros

a) *Reconhecimento inicial e mensuração*

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado.

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios da Empresa para a gestão desses ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais a Empresa tenha aplicado o expediente prático, a Empresa inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado.

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” (também referido como teste de “SPPI”) sobre o valor do principal em aberto. Essa avaliação é executada em nível de instrumento. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos de principal e de juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócio adotado.

O modelo de negócios da Empresa para administrar ativos financeiros se refere a como ela gerencia seus ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão da cobrança de fluxos de caixa contratuais, da venda dos ativos financeiros ou de ambos. Ativos financeiros classificados e mensurados ao custo amortizado são mantidos em plano de negócio com o objetivo de manter ativos financeiros de modo a obter fluxos de caixa contratuais enquanto ativos financeiros classificados e mensurados ao valor justo em contrapartida a outros resultados abrangentes são mantidos em modelo de negócio com o objetivo de obter fluxos de caixa contratuais e com o objetivo de venda.

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.2 Instrumentos financeiros--Continuação

i) Ativos financeiros--Continuação

a) *Reconhecimento inicial e mensuração*--Continuação

As compras ou vendas de ativos financeiros que exigem a entrega de ativos dentro de um prazo estabelecido por regulamento ou convenção no mercado (negociações regulares) são reconhecidas na data da negociação, ou seja, a data em que a Empresa se compromete a comprar ou vender o ativo.

Os ativos financeiros da Empresa incluem caixa e equivalentes de caixa, contas a receber, cauções e depósitos vinculados (caixa restrito), instrumentos financeiros derivativos - contratos de comercialização de energia , entre outros.

b) *Mensuração subsequente*

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados em quatro categorias:

- Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida);
- Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes com reclassificação de ganhos e perdas acumulados (instrumentos de dívida);
- Ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, sem reclassificação de ganhos e perdas acumulados no momento de seu desreconhecimento (instrumentos patrimoniais); e
- Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

c) *Classificação e mensuração*

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, a Empresa possui apenas ativos financeiros, para fins de mensuração subsequente, classificados como ao custo amortizado e ao valor justo por meio do resultado.

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.2 Instrumentos financeiros--Continuação

i) Ativos financeiros--Continuação

c) *Classificação e mensuração--Continuação*

Custo amortizado

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

Os ativos financeiros da Empresa ao custo amortizado incluem contas a receber de clientes, adiantamentos a fornecedores, outras contas a receber e partes relacionadas.

Valor justo por meio do resultado

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado.

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, os ativos financeiros, mais significativos, classificados nesta categoria estão relacionados aos contratos de comercialização de energia elétrica, conforme abaixo:

Instrumentos financeiros derivativos - marcação a mercado

Em geral, a Empresa detém contratos de longo prazo de suprimento de energia, tanto de venda como de compra, com objetivo de administração do portfólio de geração de energia das entidades partes relacionadas, lastreados pela geração de energia destas partes relacionadas. A Empresa não costuma atuar de maneira especulativa, não costuma realizar operações descasadas de compra e venda de energia, não assumindo assim posições de sobras ou déficits de energia com a finalidade de gerar lucro de flutuações. Esses contratos vinculados à geração de energia do Grupo, são celebrados e mantidos com a finalidade de recebimento ou entrega da energia nos prazos e condições contratados. Dessa forma, a Administração entende que para tais contratos não é aplicável o CPC 48 - Instrumentos financeiros.

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.2 Instrumentos financeiros--Continuação

i) Ativos financeiros--Continuação

c) *Classificação e mensuração*--Continuação

Instrumentos financeiros derivativos - marcação a mercado--Continuação

Em 2022 e 2023 a Empresa realizou operações de compra e venda de energia fora da política acima mencionada. Tais operações de compra e venda de energia foram transacionadas em mercado ativo e a Administração entende que esses contratos atendem a definição de instrumentos financeiros, devido ao fato de que podem ser liquidados pelo valor líquido à vista ou por outro instrumento financeiro, ou pela troca de instrumentos financeiros, como se os contratos fossem de instrumentos financeiros. Tais contratos são contabilizados como derivativos segundo o CPC 48 e são reconhecidos no balanço patrimonial da Empresa pelo valor justo, na data em que o derivativo é celebrado, e seu valor justo é reavaliado na data do balanço, sendo as variações do valor justo contabilizadas no resultado do exercício.

O valor justo desses derivativos é estimado com base em preço observável, e, em parte pelo uso de técnicas de avaliação, que consideram: (i) preços de liquidação das diferenças (PLD) projetados, (ii) preços de referência de energia (curva *forward*), e (iii) taxa de desconto. Sempre que o valor justo no reconhecimento inicial para esses contratos difere do preço da transação, um ganho ou perda de valor justo é reconhecido no resultado do exercício.

d) *Desreconhecimento*

Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando:

Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram; ou

A Empresa transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) a Empresa transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) a Empresa nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.2 Instrumentos financeiros--Continuação

i) Ativos financeiros--Continuação

e) *Valor justo e redução ao valor recuperável de ativos financeiros (impairment)*

A Administração da Empresa revisa anualmente o valor contábil líquido dos seus ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

Não foram identificadas evidências de *impairment*.

ii) Passivos financeiros

a) *Reconhecimento inicial e mensuração*

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, passivos financeiros ao custo amortizado ou como derivativos designados como instrumentos de *hedge* em um *hedge* efetivo, conforme apropriado.

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

Os passivos financeiros da Empresa incluem fornecedores, outras contas a pagar e partes relacionadas.

b) *Mensuração subsequente*

Para fins de mensuração subsequente, os passivos financeiros são classificados em duas categorias:

- Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado; e
- Passivos financeiros ao custo amortizado.

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.2 Instrumentos financeiros--Continuação

ii) Passivos financeiros--Continuação

b) *Mensuração subsequente--Continuação*

A mensuração de passivos financeiros depende de sua classificação, conforme descrito abaixo:

A Empresa deve classificar todos os passivos financeiros como mensurados subsequentemente ao custo amortizado a menos que os passivos financeiros atendam às exceções previstas no CPC 48 - Instrumentos financeiros, tais como: instrumentos financeiros derivativos; derivativos embutidos; contratos de garantia financeira; compromissos de conceder empréstimo com taxa de juros abaixo do mercado; contraprestação contingente reconhecida em combinação; e demais opções previstas nesse pronunciamento.

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, exceto pelos contratos de comercialização de energia, todo o restante dos passivos financeiros da Empresa estão, para fins de mensuração subsequente, classificados como ao custo amortizado.

Ganhos ou perdas em passivos para negociação são reconhecidos na demonstração do resultado.

Os passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado são designados na data inicial de reconhecimento e somente se os critérios do CPC 48 forem atendidos. A Empresa não designou nenhum passivo financeiro ao valor justo por meio do resultado.

c) *Desreconhecimento*

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.2 Instrumentos financeiros--Continuação

iii) Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e houver a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da Empresa ou da contraparte.

iv) Instrumentos financeiros derivativos e atividades de *hedge*

A Empresa não tem contrato ou operou com instrumentos derivativos, assim como não efetuou transações com esses instrumentos durante o exercício de 2023 e de 2022. Também, não adota a contabilidade de *hedge* (*hedge accounting*).

3.3 Demais ativos circulantes e realizáveis a longo prazo

São demonstrados aos valores de custo ou realização, incluindo, quando aplicáveis, os rendimentos auferidos.

3.4 Testes de recuperabilidade de ativos (teste de *impairment*)

Os ativos não circulantes são revisados e submetidos anualmente ao teste de "*impairment*" sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de venda e o seu valor em uso. Os ativos não financeiros que tenham sido ajustados por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data do balanço.

A Administração avaliou e conclui que não há indicativos de *impairment*.

3.5 Registro das operações de compra de energia na CCEE

As compras (custo de energia comprada) são registradas pelo regime de competência de acordo com as informações divulgadas pela CCEE, entidade responsável pela apuração das operações de compra e venda de energia. Nos meses em que essas informações não são disponibilizadas em tempo hábil pela CCEE, os valores são estimados pela Administração, utilizando-se de parâmetros disponíveis no mercado.

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.6 Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar pela aquisição de energia em mercado de curto prazo que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios. Esse classificado como passivo circulante, se o pagamento for devido no período de até um ano e, passivo não circulante, além desse período citado.

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa de juros efetiva. Na prática, as contas a pagar aos fornecedores são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente devido ao curto prazo de pagamento.

3.7 Provisões

As provisões são registradas quando: (a) a Empresa tem uma obrigação presente ou não formalizada (*constructive obligation*) como resultado de eventos já ocorridos; (b) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (c) o valor puder ser estimado com segurança.

A Empresa não possui obrigações de aposentadoria ou outras obrigações pós-emprego, ou ainda remunerações baseadas em ações. Adicionalmente, as demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 e dezembro de 2023 e 2022, não apresentam registro de provisão de demandas judiciais, devido a inexistência de causas com prognóstico de perda provável.

(a) Provisão para demandas judiciais

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais são as seguintes: i) passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os valores envolvidos forem mensurados com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os passivos avaliados como perda remota não são provisionados nem divulgados; e ii) Obrigações legais são registradas como exigíveis independente da avaliação sobre as probabilidades de êxito, e de processos em que a Empresa questionou a inconstitucionalidade de tributos.

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.8 Imposto de renda e contribuição social

Imposto de renda e contribuição social - correntes

Ativos e passivos de tributos correntes referentes aos exercícios corrente e anterior são mensurados pelo valor esperado a ser recuperado ou pago às autoridades tributárias, utilizando as alíquotas de tributos que estejam aprovadas no fim do exercício que está sendo reportado o lucro tributável.

Imposto de renda e contribuição social correntes relativos a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido são reconhecidos no patrimônio líquido. A Administração periodicamente avalia a posição fiscal das situações nas quais a regulamentação fiscal requer interpretação e estabelece provisões quando apropriado.

A Empresa apura o imposto de renda e contribuição social pelo regime de lucro real. As alíquotas aplicáveis do imposto de renda e da contribuição social são de 25% e 9%, respectivamente.

Tributos diferidos

Tributo diferido é gerado por diferenças temporárias na data do balanço entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis. Passivos fiscais diferidos são reconhecidos para todas as diferenças tributárias temporárias, exceto:

- Quando o passivo fiscal diferido surge do reconhecimento inicial de ágio ou de um ativo ou passivo em uma transação que não for uma combinação de negócios e, na data da transação, não afeta o lucro contábil ou o lucro ou prejuízo fiscal; e
- Sobre as diferenças temporárias tributárias relacionadas com investimentos em controladas, em que o período da reversão das diferenças temporárias pode ser controlado e é provável que as diferenças temporárias não sejam revertidas no futuro próximo.

Ativos fiscais diferidos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributários não utilizados, na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas, e créditos e perdas tributários não utilizados possam ser utilizados, exceto:

- Quando o ativo fiscal diferido relacionado com a diferença temporária dedutível é gerado no reconhecimento inicial do ativo ou passivo em uma transação que não é uma combinação de negócios e, na data da transação, não afeta nem o lucro contábil nem o lucro tributável (ou prejuízo fiscal); e

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.8 Imposto de renda e contribuição social--Continuação

Tributos diferidos--Continuação

- Sobre as diferenças temporárias dedutíveis associadas com investimentos em controladas, ativos fiscais diferidos são reconhecidos somente na extensão em que for provável que as diferenças temporárias sejam revertidas no futuro próximo e o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias possam ser utilizadas.

O valor contábil dos ativos fiscais diferidos é revisado em cada data do balanço e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo fiscal diferido venha a ser utilizado. Ativos fiscais diferidos baixados são revisados a cada data do balanço e são reconhecidos na extensão em que se torna provável que lucros tributáveis futuros permitirão que os ativos fiscais diferidos sejam recuperados.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados à taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço.

Tributo diferido relacionado a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido também é reconhecido no patrimônio líquido e não na demonstração do resultado. Itens de tributos diferidos são reconhecidos de acordo com a transação que originou o tributo diferido, no resultado abrangente ou diretamente no patrimônio líquido.

Benefícios fiscais adquiridos como parte de uma combinação de negócios, mas que não cumprem os critérios para reconhecimento em separado naquela data, são reconhecidos subsequentemente em caso de novas informações sobre fatos e mudanças nas circunstâncias. O ajuste é tratado como redução no ágio (contanto que não exceda o ágio) se incorrido durante o período de mensuração ou reconhecido no resultado.

A Empresa contabiliza os ativos e passivos fiscais correntes de forma líquida se, e somente se, a entidade possuir o direito legalmente executável de fazer ou receber um único pagamento líquido ou recuperar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. A contabilização dos ativos e passivos fiscais diferidos líquidos, por sua vez, é efetuada pela Empresa se, e somente se, a entidade tiver o direito legalmente executável de compensar os ativos fiscais correntes contra os passivos fiscais correntes e se os ativos fiscais diferidos e os passivos fiscais diferidos estão relacionados com tributos sobre o lucro lançados pela mesma autoridade tributária.

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.8 Imposto de renda e contribuição social--Continuação

Tributos diferidos--Continuação

As despesas de imposto de renda e contribuição social são calculadas e registradas conforme legislação vigente. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto para os casos em que estiverem diretamente relacionados a itens registrados diretamente no patrimônio líquido. Nesse caso, o imposto é reconhecido no patrimônio líquido.

3.9 Demais passivos circulantes e não circulantes

São demonstrados pelos valores conhecidos ou exigíveis, acrescidos, quando aplicáveis, dos respectivos encargos e variações monetárias.

3.10 Capital social

As ações ordinárias são classificadas como instrumentos financeiros de patrimônio, portanto são apresentadas no patrimônio líquido.

3.11 Apuração do resultado

a) Receitas

A receita operacional do curso normal das atividades das Empresa é medida pela contraprestação recebida ou a receber. A receita operacional é reconhecida quando representar a transferência (ou promessa) de bens ou serviços a clientes de forma a refletir a consideração de qual montante espera trocar por aqueles bens ou serviços.

É estabelecido pelo CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente, o modelo para o reconhecimento da receita que considera cinco etapas, sendo: (i) identificação do contrato com o cliente; (ii) identificação da obrigação de desempenho definida no contrato; (iii) determinação do preço da transação; (iv) alocação do preço da transação às obrigações de desempenho do contrato e (v) reconhecimento da receita se e quando a empresa cumprir as obrigações de desempenho. Desta forma, a receita é reconhecida somente quando (ou se) a obrigação de desempenho for cumprida, ou seja, quando o "controle" dos bens ou serviços de uma determinada operação é efetivamente transferido ao cliente.

A receita de comercialização de energia é registrada pelo regime de competência com base em contratos bilaterais firmados com agentes de mercado e devidamente registrados na Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE).

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.11 Apuração do resultado--Continuação

b) Custos de serviços

Os custos do serviço de energia elétrica são reconhecidos e mensurados: (i) em conformidade com o regime de competência, apresentados líquidos dos respectivos créditos de impostos, quando aplicável; e (ii) com base na associação direta da receita.

O custo do serviço de energia elétrica refere-se basicamente a compra de energia para suprir contratos de venda de energia.

3.12 Normas e interpretações novas e revisadas

(a) Revisadas e vigentes:

<u>Norma</u>	<u>Alteração</u>	<u>Vigência a partir de</u>
CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro	Definição de estimativas contábeis	01.01.2023
CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis	Divulgação de políticas contábeis	01.01.2023
CPC 32 - Tributos sobre o Lucro	Impostos diferidos ativos e passivos originados de transação única ("single transaction")	01.01.2023
CPC 32 - Tributos sobre o Lucro	Reforma Tributária Internacional - Regras do Modelo do Pilar Dois	01.01.2023
CPC 50 - Contratos de Seguros	Nova norma	01.01.2023

A Administração da Empresa avaliou os pronunciamentos acima e não foram identificados impactos relevantes nas demonstrações financeiras.

(b) Revisadas e não vigentes:

<u>Norma</u>	<u>Alteração</u>	<u>Vigência a partir de</u>
CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa e CPC 40 (R1) - Instrumentos Financeiros: Evidenciação	Acordos de financiamento de fornecedores	01.01.2024
CPC 06 (R2) - Arrendamentos	Passivo de Locação em um <i>Sale and Leaseback</i> (Transação de venda e retroarrendamento)	01.01.2024
CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis	Classificação de passivos como circulantes ou não circulantes	01.01.2024
CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis	Apresentação das demonstrações financeiras - Passivo Não Circulante com <i>covenants</i>	01.01.2024
CPC 36 (R3) - Demonstrações Consolidadas e CPC 18 (R2) - Investimento em Coligada, em Controlada e em Empreendimento Controlado em Conjunto	Venda ou contribuição de ativos entre um investidor e sua coligada ou <i>joint venture</i>	Não definida

A Administração da Empresa está em processo de análise dos impactos dos pronunciamentos destacados acima.

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	2023	2022
Caixa e Contas correntes	155	210
Aplicações financeiras (*)	539	12.438
	694	12.648

(*) As aplicações financeiras de curto prazo e de alta liquidez são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. Esses investimentos financeiros referem-se substancialmente a CDB renda fixa, remuneradas à taxa média de 70,00% e 93,50% da variação do CDI, respectivamente, em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

5. Contas a receber

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, o saldo de contas a receber refere-se à comercialização de energia elétrica, com vencimento médio em até 30 dias nas operações com terceiros, as operações com partes relacionadas são liquidadas sob demanda. Não há montantes significativos vencidos.

Dentro dos saldos de contas a receber existem valores de transações com partes relacionadas, destacado na nota explicativa 8, relativo à venda de energia conforme a seguir:

Contas a receber venda de energia segregado por operações de terceiros e Partes relacionadas

	2023	2022
Consumidores e concessionárias	4.172	18.321
Total venda de energia com clientes diversos - ativo circulante	4.172	18.321

Contas a receber de venda de energia com Partes relacionadas (*)

Central Geradora Eólica Palmas S.A.	2.665	2.087
Central Geradora Eólica Caiçara S.A.	3.525	4.465
Central Geradora Eólica Aristarco S.A.	11.496	14.028
Companhia Energética Santa Clara	-	1.409
Total venda de energia com Partes relacionadas - ativo não circulante (nota 8)	17.686	21.989

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, nenhuma provisão de perda esperadas de créditos de liquidação duvidosa (PECLD) foi constituída, em decorrência da inexistência de perdas prováveis na realização do contas a receber, considerando as características do mercado em que atua, a expectativa da Administração e de seus assessores jurídicos.

(*) Os valores a receber de partes relacionadas serão recebidos conforme disponibilidade de caixa nas contrapartes e necessidade de caixa na Empresa, e não preveem cobrança de encargos sobre tais operações, por isso, estão classificados no ativo não circulante.

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

6. Impostos e contribuições

a) Impostos e contribuições a recuperar

	2023	2022
PIS a recuperar	2.352	2.212
COFINS a recuperar	10.794	10.152
IRRF sobre aplicações financeiras	171	329
Outros impostos a recuperar	341	365
Total de impostos a recuperar – ativo circulante	13.658	13.058
PIS a recuperar	184	184
COFINS a recuperar	848	848
IRPJ a recuperar	1.108	982
CSLL a recuperar	325	325
Total impostos a recuperar – ativo não circulante	2.465	2.339

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos (ativo e passivo) - Composição

A movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos ativos é como segue:

	2023	2022
Saldo do Início do exercício	8.481	28.718
Compensação com Imposto de renda e contribuição social diferidos passivos sobre instrumentos financeiros derivativos – Compromissos futuros (nota 6 (c) e 7)	(8.481)	(20.984)
Prejuízo fiscal e base negativa	-	747
Total IR/CS diferido ativo	-	8.481

A movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos passivos é como segue:

	2023	2022
Saldo do Início do exercício	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre compromissos futuros de compra e venda de energia - Resultado	10.955	20.237
Compensação com Imposto de renda e contribuição social diferidos passivos sobre instrumentos financeiros derivativos - Compromissos futuros (nota 6 (c) e 7)	(8.481)	(20.237)
Total IR/CS diferido passivo	2.474	-

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

6. Impostos e contribuições--Continuação

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos (ativo e passivo) - Composição--Continuação

A movimentação e apresentação do imposto de renda e contribuição social diferidos ativos ou diferidos passivos, líquidos, é como segue:

	2023	2022
Imposto de Renda – Base negativa	6.236	22.152
Contribuição Social – Base negativa	2.245	7.313
Total de tributos diferidos ativos (6 (f))	8.481	29.465
Imposto de renda (IR) diferido passivo sobre instrumentos financeiros derivativos - Contratos de comercialização de energia	(8.055)	(15.429)
Contribuição social (CS) diferida passiva sobre instrumentos financeiros derivativos - Contratos de comercialização de energia	(2.900)	(5.555)
Total de tributos diferidos passivos	(10.955)	(20.984)
Saldo "líquido" (Passivo) de tributos diferidos de IR/CS apresentados no balanço patrimonial	(2.474)	-
Saldo "líquido" Ativo de tributos diferidos de IR/CS apresentados no balanço patrimonial	-	8.481

c) Saldo IR/CS diferido no resultado do exercício

	2023	2022
MtM - Marcação a Mercado de contratos futuros de energia (nota 7)	35.506	68.008
PIS e COFINS diferidos sobre MtM (nota 7) – 9,25%	(3.284)	(6.291)
Base de cálculo do tributo diferido - Marcação a mercado de contratos de comercialização de energia (nota 7)	32.222	61.717
Imposto de renda diferido passivo (nota 6 (b)) – 25%	(8.055)	(15.429)
Contribuição Social diferida passiva (nota (b)) – 9%	(2.900)	(5.555)
Total tributos diferidos passivos (nota 6 (b) e nota 7)	(10.955)	(20.984)
Constituição de tributo diferido ativo sobre prejuízos fiscais e bases negativas	-	747
Total Resultado - Imposto de renda e contribuição social diferidos	(10.955)	(20.237)

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

6. Impostos e contribuições--Continuação

d) Apuração do tributo diferido sobre instrumentos financeiros derivativos – compromissos futuros (contratos de comercialização de energia)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ganho com instrumentos financeiros derivativos - marcação a mercado (nota 7)	127.309	125.966
Perda com instrumentos financeiros derivativos - marcação a mercado (nota 7)	(91.803)	(57.958)
Ganho líquido com instrumentos financeiros derivativos (nota 7) (A)	35.506	68.008
PIS – Diferido (B)	(586)	(1.122)
COFINS – Diferido (B)	(2.698)	(5.169)
	(3.284)	(6.291)
Base de cálculo dos tributos diferidos (C)=(A+B)	32.222	61.717
Imposto de renda - Diferido (item 6 (b)) (D)	(8.055)	(15.429)
Contribuição social - Diferido (item 6 (b)) (D)	(2.900)	(5.555)
Imposto de renda e contribuição social – Diferidos no Resultado (item 6 (b e c))	(10.955)	(20.984)
Efeito líquido com instrumentos financeiros derivativos (E)=(C+D)	21.267	40.733
Efeito líquido “acumulado” com instrumentos financeiros derivativos	62.000	40.733
Efeito no balanço patrimonial:		
Reconhecimento de impostos diferidos (B)+(D) - Variação	(14.239)	(27.275)

A Empresa detém planos de comercialização de portfólio de energia do grupo Ibitu com viabilidade de resultados futuros nos próximos anos, para os quais estima utilização dos créditos de impostos diferidos.

e) PIS e COFINS diferidos (passivos)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
PIS diferido sobre ganho líquido com instrumentos financeiros derivativos	1.708	1.122
COFINS diferido sobre ganho líquido com instrumentos financeiros derivativos	7.867	5.169
Total de tributos diferidos passivos	9.575	6.291

f) Realização de tributos diferidos ativos

O tributo diferido ativo da Empresa decorre prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social que, conforme legislação tributária em vigor, são compensáveis com lucros futuros, até o limite de 30% do lucro tributável, não estando sujeitos a prazo prescricional.

A Administração elaborou projeção de resultados tributáveis futuros, demonstrando a capacidade de realização desses créditos tributários nos exercícios indicados abaixo:

<u>2023 a 2025</u>	<u>2026</u>	<u>A partir de 2026</u>	<u>Total do ativo não circulante (item 6(b))</u>
2.680	1.267	25.518	29.465

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

7. Instrumentos financeiros derivativos - Contratos de comercialização de energia

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, a Empresa opera em ambiente de Contratação Livre (ACL) e firmou contratos futuros de compra e venda de energia bilateralmente com contrapartes, com realizações entre os anos de 2024 e 2038, que possuem mercado ativo onde podem ser liquidados pelo valor líquido à vista ou por outro instrumento financeiro e são prontamente conversíveis em dinheiro. Por conseguinte, a Administração julga que tais contratos atendem a definição de instrumento financeiro prevista no CPC 48 - Instrumentos Financeiros, por isso, foram reconhecidos no balanço como instrumentos financeiros derivativos avaliados pelo valor justo.

Marcação a mercado dos contratos de comercialização de energia

O reconhecimento do valor justo, por meio da liquidação física dos contratos de venda e compra de energia, foi efetuado em rubricas conforme apresentado no quadro a seguir:

	2023	2023	2022
	saldo	variação	Variação do
	acumulado	do	resultado e
	patrimonial	resultado	saldo
			acumulado
			patrimonial
Ganho com instrumentos financeiros derivativos - Ativo não circulante (nota 6 (d))	253.275	127.309	125.966
Ativo circulante	23.653		-
Ativo não circulante	229.622		125.966
Perda com instrumentos financeiros derivativos - Passivo não circulante (nota 6 (d))	(149.761)	(91.803)	(57.958)
Passivo circulante	(21.274)		-
Passivo não circulante	(128.487)		(57.958)
Resultado líquido	103.514	35.506	68.008
Valor justo de marcação a mercado de instrumentos financeiros (nota 6 (c) e (d))	103.514	35.506	68.008
PIS/COFINS Diferidos (nota 6 (c) e (d))	(9.575)	(3.284)	(6.291)
Resultado acumulado com marcação a mercado de contratos de comercialização de energia	93.939	32.222	61.717
Imposto de renda e contribuição social - Diferidos (nota 6 (b), (c) e (d))	(31.939)	(10.955)	(20.984)
Efeito líquido acumulado com instrumentos financeiros derivativos	62.000	21.267	40.733

O resultado real destas operações pode variar substancialmente uma vez que as marcações desses contratos foram feitas considerando a respectiva data-base de 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, respectivamente.

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

8. Partes relacionadas

Os saldos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 estão demonstrados a seguir:

	2023	2022
Contas a receber de venda de energia com partes relacionadas		
Central Geradora Eólica Palmas S.A.	2.665	2.087
Central Geradora Eólica Caiçara S.A.	3.525	4.465
Central Geradora Eólica Aristarco S.A.	11.496	14.028
Companhia Energética Santa Clara	-	1.409
Total venda de energia com partes relacionadas - ativo não circulante (nota 5)	17.686	21.989
Ibitu Energias Renováveis S.A. – Crédito de compartilhamento de despesas	7	7
Ibitu Energia S.A. (*)	41.547	41.547
Ibitu Energias Renováveis S.A. – Mútuo	8.924	8.924
Total Partes relacionadas – ativo não circulante	50.478	50.478
	2023	2022
Ibitu Energias Renováveis S.A.	-	25
Ibitu Energia S.A.	-	283
Total compartilhamento de despesas - Passivo circulante	-	308
Central Geradora Eólica Ilha Grande S.A.	11.539	13.536
Central Geradora Eólica Ribeirão S.A.	3.619	4.211
Central Geradora Eólica Arena S.A.	8.034	10.013
Central Geradora Eólica Albuquerque S.A.	10.718	9.968
Central Geradora Eólica Acari S.A.	8.089	8.526
Central Geradora Eólica Anemói S.A.	5.339	6.848
Central Geradora Eólica Amontada S.A.	11.631	10.362
Central Geradora Eólica Colibri S.A.	1.964	325
Central Geradora Solar Florenz S.A.	109	440
Central Geradora Solar Lira S.A.	153	-
Central Geradora Solar Nótus S.A.	-	683
Central Geradora Solar Coqueiral S.A.	185	-
Central Geradora Solar Cruzeiro S.A.	164	-
Central Geradora Solar Danúbio S.A.	162	86
Central Geradora Solar Japurá S.A.	22	489
Central Geradora Eólica Bartolomeu S.A.	12.928	11.234
Central Geradora Eólica Boreas S.A.	6.660	4.356
Central Geradora Eólica Brite S.A.	4.923	3.073
Central Geradora Eólica Apeliotes S.A.	13.090	14.344
Ibitu Energética S.A.	-	2.744
Total compra de energia com partes relacionadas - Fornecedores passivo não circulante	99.329	101.238

(*) Créditos decorrentes de contas a receber de venda de energia com Central Geradora Solar Danúbio S.A., Central Geradora Solar Japurá S.A. e Central Geradora Solar Lira S.A. permutados com Ibitu Energia S.A.

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

8. Partes relacionadas--Continuação

Operações com partes relacionadas no resultado do ano	2023	2022
Receita de venda de energia		
Partes relacionadas (nota 11)	76.842	90.284
Receita serviço de gerenciamento de portfólio		
Partes relacionadas (nota 11)	2.316	13.802
Custo com compra de energia		
Partes relacionadas (nota 12)	(30.296)	(45.426)
Despesas com contrato de compartilhamento de despesas		
Ibitu Energias Renováveis S.A.	(123)	(270)
Ibitu Energia S.A.	(2.095)	(3.570)
	(2.218)	(3.840)
Custo com pessoal (nota 13)	(533)	(831)
Despesa com pessoal (nota 15)	(1.398)	(2.438)
Despesa serviços de terceiros (nota 14)	(181)	(345)
Despesas impostos e taxas	(4)	(9)
Despesas administrativas	(102)	(217)
Outras receitas		
Ibitu Energética S.A. (nota 16)	3.944	-
Receita financeira de mútuo		
Remo I LLC Delaware (nota 17)	-	721
Total partes relacionadas – resultado	50.588	55.541

Sobre todas as transações entre partes relacionadas acima não há a incidência de encargos financeiros, com exceção da transação com a Remo I LLC Delaware, totalmente liquidadas em dezembro de 2022.

Os valores a receber e a pagar de energia de partes relacionadas serão realizados sob demanda, conforme disponibilidade de caixa nas contrapartes e necessidade de caixa na Empresa, e não preveem cobrança de encargos sobre tais operações, por isso estão classificados no ativo e passivo não circulante.

Nenhuma das transações entre partes relacionadas está vencida ou possui indícios de não recuperabilidade.

Todas as operações são realizadas em condições específicas negociadas contratualmente entre as partes e não ocorreram transações avaliadas como atípicas e fora do curso normal dos negócios.

Remuneração do pessoal chave da Administração

A remuneração dos diretores da Empresa é paga pela controladora direta Ibitu Energia S.A., com despesas compartilhadas por meio do reembolso do Contrato de Compartilhamento de Despesas.

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

9. Fornecedores

O saldo a pagar a fornecedores representa substancialmente a valores a pagar por compra de energia e serviços para operações de venda de energia.

Dentro dos saldos de Contas a Pagar de Fornecedores existem valores de transações com partes relacionadas, destacado na nota explicativa 8, conforme a seguir:

Operações compra de energia com partes relacionadas	2023	2022
Suprimento de energia elétrica - Terceiros	7.652	23.439
Materiais e serviços - Fornecedores diversos	1.062	2.527
Total - Fornecedores terceiros - passivo circulante	8.714	25.966
Total - Fornecedores passivo circulante	8.714	25.966
Central Geradora Eólica Ilha Grande S.A.	11.539	13.536
Central Geradora Eólica Ribeirão S.A.	3.619	4.211
Central Geradora Eólica Arena S.A.	8.034	10.013
Central Geradora Eólica Albuquerque S.A.	10.718	9.968
Central Geradora Eólica Acari S.A.	8.089	8.526
Central Geradora Eólica Anemói S.A.	5.339	6.848
Central Geradora Eólica Amontada S.A.	11.631	10.362
Central Geradora Eólica Colibri S.A.	1.964	325
Central Geradora Solar Florenz S.A.	109	440
Central Geradora Solar Notus S.A.	-	683
Central Geradora Solar Coqueiral S.A.	185	-
Central Geradora Solar Cruzeiro S.A.	164	-
Central Geradora Solar Lira S.A.	153	-
Central Geradora Solar Danúbio S.A.	162	86
Central Geradora Solar Japurá S.A.	22	489
Central Geradora Eólica Bartolomeu S.A.	12.928	11.234
Central Geradora Eólica Boreas S.A.	6.660	4.356
Central Geradora Eólica Brite S.A.	4.923	3.073
Central Geradora Eólica Apeliotes S.A.	13.090	14.344
Ibitu Energética - em Recuperação Judicial	-	2.744
Total compra de energia com partes relacionadas - Fornecedores passivo não circulante (nota 8)	99.329	101.238

Os valores a pagar de partes relacionadas serão pagos conforme disponibilidade de caixa na Empresa e necessidade de caixa nas contrapartes, e não preveem cobrança de encargos sobre tais operações, por isso, estão classificados no passivo não circulante.

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, a Empresa não possui operações de risco sacado.

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

10. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, o capital social subscrito e integralizado é de R\$167.510, representado por cotas sem valor nominal, como segue:

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022	Quantidade de cotas	Percentual do capital social	Valor
Ibitu Energia S.A.	167.509.999	99,99%	167.510
Ibitu Energias Renováveis S.A. (*)	1	0,01%	-
	167.510.000	100,00%	167.510

(*) Valor da participação da controladora Ibitu Energias Renováveis é de R\$1,00 (um real).

11. Receita operacional líquida

	2023	2022
Venda de energia elétrica - Terceiros	54.026	176.786
Venda de energia - Partes relacionadas (nota 8)	76.842	90.284
Serviços de comercialização de energia (nota 8)	2.316	13.802
Total receita bruta	133.184	280.872
(-) Deduções da receita bruta		
PIS	(2.267)	(4.642)
COFINS	(10.441)	(21.396)
ICMS	-	(47)
ISS	(178)	(640)
Total das deduções	(12.886)	(26.725)
Total	120.298	254.147

12. Compra de energia elétrica

	2023	2022
Compra de energia elétrica - Terceiros	(116.846)	(248.654)
Compra de energia elétrica - Partes relacionadas (nota 8)	(30.296)	(45.426)
(-) Créditos de impostos na compra de energia		
PIS	2.428	4.863
COFINS	11.196	22.400
	(133.518)	(266.817)

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

13. Custo de operação

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Custo com pessoal (nota 8)	(533)	(831)
Serviços de terceiros	(163)	(174)
Serviços de consultoria em comercialização de energia (*)	-	(4.765)
Impostos e taxas	(154)	(204)
Seguros	(3)	(12)
	<u>(853)</u>	<u>(5.986)</u>

(*) Gerenciamento do portfólio de energia, com o objetivo de proteger a Empresa de riscos de preços do PLD no submercado sudeste contratado em 2022. Em 2023, dada a estabilidade do preço do PLD entre submercados no preço mínimo, não foi necessária a contratação.

14. Serviços de terceiros

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Compartilhamento de despesas (nota 8)	(181)	(345)
Honorários de contabilidade e auditoria	(75)	(12)
Honorários advocatícios	(30)	(45)
Serviços de informática	(54)	(157)
Consultoria	(248)	(337)
Outros serviços de terceiros	(1)	(2)
	<u>(589)</u>	<u>(898)</u>

15. Despesas com pessoal

O saldo de R\$1.398 (R\$2.438 em 31 de dezembro de 2022) trata-se de compartilhamento de despesas com pessoal cobradas pela controladora Ibitu Energia S.A., que centraliza o gerenciamento da folha de pagamento do Grupo. A redução da despesa decorre da diminuição da participação percentual da Empresa no processo de rateio dos gastos de Administração Central.

16. Outras receitas

Em 29 de setembro de 2023, a Ibitu Energética S.A. (cliente) decidiu rescindir unilateralmente contrato de compra e venda de energia que previa que Empresa supriria o cliente com 10MWm de energia elétrica no período compreendido entre 1 de janeiro de 2023 e 31 de dezembro de 2023. Para casos de rescisão provocada por uma das partes, o contrato antevia o pagamento de indenização. Nesse sentido, o cliente ficou obrigado a pagar R\$3.944 a título de penalidade para a Empresa (nota 8), totalmente liquidado em 2023.

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

17. Resultado financeiro líquido

	2023	2022
Receitas financeiras		
Receita de aplicação financeira de equivalentes de caixa	136	330
Remuneração sobre mútuo com Remo I LLC Delaware (nota 8)	-	721
Outras receitas financeiras	25	11
	<u>161</u>	<u>1.062</u>
Despesas financeiras		
IOF, taxas e comissões sobre fiança bancária	(18)	(107)
Outras despesas financeiras	-	(2)
	<u>(18)</u>	<u>(109)</u>
Total do resultado financeiro líquido	<u>143</u>	<u>953</u>

18. Provisão para demandas judiciais

As demandas judiciais são avaliadas periodicamente e classificadas segundo probabilidade de perda para a Empresa. Provisões são constituídas para todas as demandas judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita.

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Empresa não possui demandas judiciais com prognóstico de perda avaliado como provável.

a) Processos com probabilidade de perda classificada como possível

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, a Empresa é parte em processos nos quais a Administração, suportada por seus consultores jurídicos externos, acredita que as chances de êxito são possíveis, devido a uma base sólida de defesa e, por este motivo, nenhuma provisão foi constituída.

A seguir as ações judiciais com prognóstico de perda possível em 31 de dezembro de 2023 e de 2022:

Tipo de processo	Resumo ação	Esfera	2023		2022	
			Quant.	Valor (R\$)	Quant.	Valor (R\$)
Tributário	Fiscalização de EFD contribuições (PIS/COFINS) ano calendário 2019	Administrativo	1	Não atribuído (*)	1	Não atribuído (*)
Tributário	Auto de infração referente a fiscalização de PIS e COFINS de 2019	Administrativo	1	R\$5.307	-	-
Trabalhista	Em geral, são reclamados horas adicionais, adicionais noturnos, equiparação salarial, PLR, entre outros.	Judicial	-	-	3	R\$359
				<u>R\$5.307</u>		<u>R\$359</u>

(*) Processo sem valor econômico envolvido.

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

19. Instrumentos financeiros

A Empresa está exposta principalmente a risco de crédito e risco de liquidez, além de riscos adicionais descritos nesta nota explicativa. A ocorrência de qualquer um dos riscos abaixo poderá afetar adversamente a Empresa, podendo causar um efeito em suas operações, sua condição financeira ou em seus resultados operacionais. A Empresa, a partir da estrutura corporativa do Grupo Ibitu Energia (Controladora indireta), detém estrutura e política de gerenciamento de riscos, envolvendo Conselho de Administração, Comitês de Assessoramento do Conselho de Administração, Diretoria Executiva e *Compliance*.

Os principais fatores de risco inerentes às operações da Empresa podem ser assim identificados:

a) Fatores de risco financeiro (gerenciamento de risco)

i) *Risco de crédito*

O risco de crédito é administrado pela controladora. Para 31 de dezembro de 2023 e de 2022, o risco de crédito da Empresa relaciona-se à capacidade de as instituições financeiras honrarem com seus compromissos. Nesse sentido, os recursos são aplicados em instituições de primeira linha.

Os riscos decorrem de suas operações de comercialização e está associado a eventuais inadimplências no pagamento do contrato. Entretanto, a Empresa não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência.

ii) *Risco de liquidez*

O gerenciamento do fluxo de caixa é realizado de forma centralizada pela controladora, sendo sua projeção monitorada continuamente, a fim de garantir e assegurar as exigências de liquidez, os limites ou cláusulas dos contratos com fornecedores e caixa suficiente para atendimento às necessidades operacionais do negócio.

Eventual excesso de caixa disponível pela Empresa é analisado no nível de sua controladora para posterior investimento em contas correntes com incidência de juros, depósitos a prazo e depósitos de curto prazo, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem, conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.

Os valores divulgados na tabela abaixo são os fluxos de caixa contratados e não descontados.

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

19. Instrumentos financeiros--Continuação

a) Fatores de risco financeiro (gerenciamento de risco)--Continuação

ii) *Risco de liquidez*--Continuação

	Saldo devedor total em 31 de dezembro de 2023	Menos de um ano até 31 de dezembro de 2024	Entre 1º de janeiro de 2025 até dezembro de 2028	Após 2028
Fornecedores	(108.043)	(8.714)	(99.329)	-
Instrumentos financeiros derivativos - Contratos de comercialização de energia	(149.761)	(21.274)	(77.237)	(51.250)
	(257.804)	(29.988)	(176.566)	(51.250)
Caixa e equivalentes de caixa	694	-	-	-
Contas a receber	4.172	-	-	-
Instrumentos financeiros derivativos - Contratos de comercialização de energia	253.275	23.653	145.342	84.280
	258.141	23.653	145.342	84.280
Exposição líquida	337	(6.335)	(31.224)	33.030

iii) *Risco de taxa de juros*

A Empresa está exposta ao risco que uma variação de taxa de juros ou que o aumento dos encargos financeiros das renegociações das dívidas cause um aumento na sua despesa financeira com pagamentos de juros futuros.

iv) *Gestão do risco de mercado*

O risco de mercado é apresentado como a possibilidade de perdas monetárias em virtude das oscilações de variáveis que tenham impacto em preços e taxas negociados no mercado. Estas flutuações, positivas ou negativas, geram impacto econômico em todos os agentes atuantes no mercado livre de energia e são constantemente monitoradas pela Administração da Empresa.

A Empresa considera o valor já gerado em seu portfólio, e por isto, utiliza de diversos mecanismos de avaliação de risco, sejam eles de mercado ou crédito, para depurar e precificar seus negócios e carteira.

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

19. Instrumentos financeiros--Continuação

a) Fatores de risco financeiro (gerenciamento de risco)--Continuação

v) Gestão do risco de preço

Os contratos de compra e venda de energia têm como objeto principal a energia elétrica, e estão sujeitos à volatilidade de preços causada por fatores hidrológicos, mercado, variáveis econômicas e outros fatores. Os contratos de longo prazo de suprimento de energia, tanto de compra venda como de compra, em geral, existem com objetivo de administração do portfólio de geração de energia das entidades partes relacionadas, lastreados pela geração de energia destas partes relacionadas. A Empresa não costuma atuar de maneira especulativa, não costuma realizar operações descasadas de compra e venda de energia, não assumindo assim posições de sobras ou déficits de energia com a finalidade de gerar lucro de flutuações.

Conforme nota explicativa 7, a Empresa assumiu uma posição futura fora do perfil mencionado acima, no entanto, buscou se proteger dessa exposição e, para esse compromisso, reconheceu o valor justo dos contratos futuros de compra e venda de energia.

vi) *Estimativa do valor justo*

Valor justo é o montante pelo qual um ativo poderia ser trocado, ou um passivo liquidado, entre partes independentes com conhecimento do negócio e interesse em realizá-lo, em uma transação em que não há favorecidos.

Pressupõe-se que os saldos das contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, são uma aproximação razoável dos seus valores justos e, assim, a Administração entende não ser necessária divulgação adicional.

Os saldos de fornecedores, partes relacionadas e dos demais instrumentos financeiros classificados como custo amortizado, conforme quadro abaixo, não possuem risco de mudança significativa de valor em caso de resgate e/ou liquidação antecipada. Dessa forma, os saldos apresentados são uma aproximação razoável dos seus valores justos, não sendo necessário divulgar sua estimativa.

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

19. Instrumentos financeiros--Continuação

a) Fatores de risco financeiro (gerenciamento de risco)--Continuação

vii) *Classificação dos instrumentos financeiros por categoria*

No quadro a seguir são apresentados e classificados os principais instrumentos financeiros da Empresa por categoria em cada uma das datas apresentadas:

	2023	2022	Nível	Classificação por categoria
Ativos financeiros				
Circulante				
Caixa e contas-correntes (caixa e equivalentes de caixa)	155	210	-	Custo amortizado
Aplicações financeiras (caixa e equivalentes de caixa)	539	12.438	1	Valor justo por meio do resultado
Contas a receber	4.172	18.321	-	Custo amortizado
Adiantamento a fornecedores	387	2.738	-	Custo amortizado
Instrumentos financeiros derivativos - Contratos de comercialização de energia	23.653	-	2	Valor justo por meio do resultado
Outras contas a receber	270	267	-	Custo amortizado
Não circulante				
Contas a receber	17.686	21.989	-	Custo amortizado
Instrumentos financeiros derivativos - Contratos de comercialização de energia	229.622	125.966	2	Valor justo por meio do resultado
Partes relacionadas	50.478	50.478	-	Custo amortizado
Total ativos financeiros	326.962	232.407		
Passivos financeiros				
Circulante				
Fornecedores	8.714	25.966	-	Custo amortizado
Partes relacionadas	-	308	-	Custo amortizado
Instrumentos financeiros derivativos - Contratos de comercialização de energia	21.274	-	2	Valor justo por meio do resultado
Outras contas a pagar	11	11	-	Custo amortizado
Não circulante				
Fornecedores	99.329	101.238	-	Custo amortizado
Instrumentos financeiros derivativos - Contratos de comercialização de energia	128.487	57.958	2	Valor justo por meio do resultado
Total passivos financeiros	257.815	185.481		

Os valores contábeis dos instrumentos financeiros, ativos e passivos, quando comparados com os valores que poderiam ser obtidos com sua negociação em um mercado ativo ou, na ausência deste, e valor presente líquido ajustado com base na taxa vigente de juros no mercado, aproximam-se substancialmente de seus correspondentes valores de mercado. A Empresa classifica os instrumentos financeiros, como requerido pelo CPC 46 - Mensuração do Valor Justo, conforme demonstrado a seguir, quando aplicável:

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

19. Instrumentos financeiros--Continuação

a) Fatores de risco financeiro (gerenciamento de risco)--Continuação

vii) Classificação dos instrumentos financeiros por categoria--Continuação

- Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos, líquidos e visíveis para ativos e passivos idênticos que estão acessíveis na data de mensuração;
- Nível 2 - preços cotados (podendo ser ajustados ou não) para ativos ou passivos similares em mercados ativos, outras entradas não observáveis no nível 1, direta ou indiretamente, nos termos do ativo ou passivo; e
- Nível 3 - ativos e passivos cujos preços não existem ou que esses preços ou técnicas de avaliação são amparados por um mercado pequeno ou inexistente, não observável ou líquido. Nesse nível a estimativa do valor justo torna-se altamente subjetiva.

O valor justo dos recebíveis não difere dos saldos contábeis, pois há correção monetária consistente com taxas de mercado e/ou estão ajustados pela provisão para redução ao valor recuperável, assim, não são apresentadas nestas demonstrações financeiras quadro comparativo entre os valores contábeis e justo dos instrumentos financeiros.

Valor justo por meio do resultado:

- Contratos futuros de comercialização de energia

	2023	2022
Valor justo contratos futuros de comercialização de energia		
Ativo circulante	23.653	-
Ativo não circulante	229.622	125.966
	253.275	125.966
Passivo circulante	(21.274)	-
Passivo não circulante	(128.487)	(57.958)
	(149.761)	(57.958)
	103.514	68.008

	2023	2022
Movimentação no exercício:		
Instrumentos financeiros derivativos - Contratos de comercialização de energia	35.506	68.008
(-) PIS e COFINS diferidos (9,25%)	(3.284)	(6.291)
(-) Imposto de renda e contribuição social diferidos (34%)	(10.955)	(20.984)
Efeito no resultado do exercício (nota 6 e 7)	21.267	40.733

Ibitu Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

19. Instrumentos financeiros--Continuação

a) Fatores de risco financeiro (gerenciamento de risco)--Continuação

viii) *Qualidade do crédito dos ativos financeiros*

A qualidade do crédito dos ativos financeiros que não estão vencidos ou *impaired* é avaliada mediante referência às classificações externas de crédito (se houver) ou às informações históricas sobre os índices de inadimplência de contrapartes:

	2023	2022
Conta-corrente e aplicações financeiras de curto prazo (caixa e equivalentes de caixa)	<u>694</u>	<u>12.648</u>
	<u>694</u>	<u>12.648</u>

20. Cobertura de seguros

A Empresa adota a política de contratar apólices para os bens sujeitos a riscos para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. Nas contratações de seguros a Empresa é auxiliada por corretores que possuem expertise do mercado e lhes dá um parâmetro de benchmarking para o desenho das apólices.

A Controladora indireta da empresa, a Ibitu Energia S.A., detém ainda uma apólice de seguro de responsabilidade civil para cobertura de responsabilidades da Administração (diretores e executivos), da modalidade de seguro D&O (*Directors and Officers*) que abrange todas as entidades do Grupo Ibitu Energia.

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, a Empresa apresenta as seguintes principais apólices de seguro contratadas com terceiros.

<u>Itens/Bens segurados</u>	<u>Riscos cobertos</u>	<u>Montante de cobertura (R\$)</u>	<u>Vigência</u>
Ativo imobilizado	Riscos operacionais - Danos Materiais, Quebra de máquinas / Danos elétricos e outros.	162.000	até 07/04/2024
Responsabilidade civil D&O	Responsabilidade civil geral - Operações amplas R.C. de Administradores e Diretores (D&O)	10.000 120.000	até 07/11/2024 até 10/05/2024

As premissas de risco adotadas para a contratação dos seguros, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de auditoria das demonstrações financeiras e, conseqüentemente, não foram auditadas pelos auditores independentes.

* * *