

Demonstrações Contábeis

Celba – Centrais Elétricas Barcarena S.A.

31 de dezembro de 2024
com Relatório do Auditor Independente

Celba – Centrais Elétricas Barcarena S.A.

Demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2024

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis.....	1
Demonstrações contábeis auditadas	
Balanços patrimoniais.....	3
Demonstrações dos resultados.....	4
Demonstrações de resultado abrangentes.....	5
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	6
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	7
Notas explicativas às demonstrações contábeis	8



Shape the future
with confidence

Edifício Mundo Plaza
Av. Tancredo Neves, 620
34º andar - Caminho das Árvores
41820-020 - Salvador - BA - Brasil
Tel: +55 71 2202-6135
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos
Administradores e acionistas da
Celba - Centrais Elétricas Barcarena S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Celba - Centrais Elétricas de Barcarena S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 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 contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus respectivos 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 contábeis". Somos independentes em relação à Companhia, 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 contábeis

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



**Shape the future
with confidence**

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 contábeis.

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 contábeis, 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 Companhia.
- 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 Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.



**Shape the future
with confidence**

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis 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.

Salvador, 30 de abril de 2025.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-015199/O

A handwritten signature in blue ink that reads "Daniel de Araujo Peixoto".

Daniel de Araujo Peixoto
Contador CRC BA-025348/O

Celba – Centrais Elétricas Barcarena S.A.

Balanços patrimoniais

31 de dezembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	2024	2023
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	182.942	6.381
Contas a Receber	5	254.447	-
Adiantamentos e despesas antecipadas	7	5.293	1.664
Estoques	6	109.247	-
Tributos a recuperar	8	1.889	929
Total do ativo circulante		553.818	8.974
Não circulante			
Depósitos de cauções		22	10
Adiantamentos e despesas antecipadas	7	92	274
Tributos a recuperar	8	5.677	2.572
Imobilizado	10	505.263	365.578
Direito de uso	13	1.116.019	23.043
Total do ativo não circulante		1.627.073	391.477
Total do ativo		2.180.891	400.451
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	11	19.282	5.422
Proventos e encargos a pagar		578	-
Tributos a recolher	12	81.391	162
Passivo de arrendamento	13	185.952	4.008
Outras contas a pagar		12.610	575
Total do passivo circulante		299.813	10.167
Não circulante			
Transações com partes relacionadas	9	550.811	140.989
Passivo de arrendamento	13	1.258.864	20.687
Total do passivo não circulante		1.809.675	161.676
Patrimônio líquido			
Capital social	15	282.193	240.477
Prejuízos acumulados		(210.790)	(11.869)
Total do patrimônio líquido		71.403	228.608
Total do passivo e patrimônio líquido		2.180.891	400.451

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Celba – Centrais Elétricas Barcarena S.A.

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	2024	2023
Receita operacional líquida	16	866.551	-
Custo dos produtos vendidos	17	(722.034)	-
Lucro bruto		144.517	-
Despesas operacionais			
Gerais e administrativas	18	(6.097)	(1.465)
Equivalência patrimonial		-	(19)
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro		138.420	(1.484)
Despesas financeiras	19	(387.755)	(657)
Receitas financeiras	19	55.080	740
		(332.675)	83
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(194.255)	(1.401)
Imposto de renda e contribuição social correntes	20	(33.621)	- -
Prejuízo do exercício		(227.876)	(1.401)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Celba - Centrais Elétricas Barcarena S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Resultado do exercício	(227.876)	(1.401)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	(227.876)	(1.401)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Celba – Centrais Elétricas Barcarena S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores expressos em milhares de reais)

	Capital Social	Capital a Integralizar	Prejuízos acumulados	Variação percentual investida	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	21.337	-	(10.574)	83	10.846
Capital social	90.495	(41.378)	-	-	49.117
Incorporação acervo líquido de Celba 2	170.023	-	-	(83)	169.940
Outros	-	-	106	-	106
Prejuízo do exercício	-	-	(1.401)	-	(1.401)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	281.855	(41.378)	(11.869)	-	228.608
Capital social	29.293	41.378	-	-	70.671
Absorção do prejuízo acumulado	(28.955)	-	28.955	-	-
Prejuízo do exercício	-	-	(227.876)	-	(227.876)
Saldos em 31 de dezembro de 2024	282.193	-	(210.790)	-	71.403

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Celba – Centrais Elétricas Barcarena S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	2024	2023
Atividades operacionais			
Prejuízo do exercício		(227.876)	(1.401)
Ajustes para reconciliar o prejuízo ao caixa:			
Depreciação	10	5	3
Amortização	13	57.812	-
Baixa de imobilizado	10	5.290	-
Participação nos resultados de controlada ou coligada		-	19
Variação cambial arrendamento		268.333	-
Variação cambial fornecedores		65.780	(712)
Provisão devedores duvidosos	5	48	-
Juros sobre arrendamento		87.437	-
Juros transações entre partes relacionadas	9 b)	13.429	-
(Aumento) redução nos ativos operacionais:			
Contas a receber		(254.495)	-
Adiantamentos e despesas antecipadas		(3.447)	893
Tributos a recuperar		(4.065)	(623)
Contas a receber de parte relacionada		-	135
Estoques		(109.247)	-
Depósitos e cauções		(12)	-
Aumento (redução) nos passivos operacionais:			
Fornecedores e outras contas a pagar		(51.920)	4.754
Contas a pagar a parte relacionada		396.393	3.799
Tributos a recolher		81.693	106
Proventos e encargos a pagar		578	-
Outras contas a pagar		12.035	-
		<u>337.771</u>	<u>6.973</u>
Imposto de renda e contribuição social pagos		(464)	-
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		<u>337.307</u>	<u>6.973</u>
Atividades de investimentos			
Aquisição de imobilizado	10	(78.836)	(45.825)
Caixa líquido consumido nas atividades de investimento		<u>(78.836)</u>	<u>(45.825)</u>
Atividades de financiamentos			
Recursos provenientes da emissão de ações de capital		70.671	49.117
Pagamento de arrendamentos	13	(152.581)	(4.646)
Caixa líquido gerado pelas (consumido nas) atividades de financiamento		<u>(81.910)</u>	<u>44.471</u>
Aumento do caixa e equivalentes de caixa		<u>176.561</u>	<u>5.619</u>
No início do exercício		6.381	762
No final do exercício		<u>182.942</u>	<u>6.381</u>
Varição do caixa e equivalentes de caixa		<u>176.561</u>	<u>5.619</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Celba – Centrais Elétricas Barcarena S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

1. Contexto operacional

A CELBA - Centrais Elétricas de Barcarena S.A. ("CELBA ou Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado, sediada na cidade e estado do Rio de Janeiro e constituída em 11 de junho de 2015.

A Companhia tem por objeto social a geração e comercialização de energia elétrica; a implantação de unidades geradoras de Energia Termelétrica a partir do gás natural combustível, a ser operada pela Companhia, por coligadas ou por terceiros; a produção e comercialização de vapor, água quente, água gelada/refrigerada (energia térmica) e energia elétrica através de termo-geração, geração distribuída, cogeração ou qualquer outro processo ou tecnologia, a partir de quaisquer fontes energéticas; a importação, exportação, vaporização e comercialização no mercado interno de Gás Natural Liquefeito e de Gás Natural e participação em outras sociedades como quotista ou acionista.

Em 2023, a Celba recebeu parte do acervo líquido da investida Celba 2, a qual continha majoritariamente os gastos de construção do terminal de GNL.

O principal projeto da Companhia é a construção e operação do terminal de GNL na cidade Barcarena, estando atualmente com as obras e instalações em estágio avançado de desenvolvimento e já tendo iniciado a comercialização de gás em caráter de comissionamento a quente desde março de 2024.

Com o início das atividades de comercialização de gás para o cliente Alunorte em março de 2024, e conseqüente recebimento de recursos em decorrência destas vendas, o aumento de seu ativo circulante frente o passivo circulante promoveu a redução da necessidade de aportes de caixa de sua matriz para quitação das obrigações de curto prazo.

Celba – Centrais Elétricas Barcarena S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

2. Base de preparação

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, em observância às disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, complementadas pelos Pronunciamentos, Interpretações e Orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

A Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que a mesma possui capacidade para dar continuidade aos negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem o conhecimento de qualquer incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a capacidade de continuar operando. Portanto, estas demonstrações contábeis foram preparadas e estão sendo apresentadas nesse pressuposto.

A emissão destas demonstrações contábeis foi autorizada pela Diretoria em 30 de abril de 2025.

2.2. Conversão de moeda estrangeira

a) Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações contábeis são mensurados de acordo com a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua (moeda funcional). As demonstrações contábeis estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia.

b) Operações e saldos

As operações com moedas estrangeiras são convertidas em moeda funcional com base nas taxas de câmbio vigentes nas datas das transações. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão dos ativos e passivos monetários, denominados em moeda estrangeira pelas taxas de câmbio no final do exercício, são reconhecidos na demonstração do resultado.

2.3. Conversão de moeda estrangeira

Os ganhos e as perdas cambiais são apresentados na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira.

Celba – Centrais Elétricas Barcarena S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

2.4. Pronunciamentos contábeis e interpretações emitidos recentemente e a serem emitidos

Normas vigentes

A Companhia aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em 1º de janeiro de 2024. A Companhia decidiu por não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não vigentes.

Alterações no CPC 03(R2) e CPC 40(R1).

Essas alterações não têm impacto nas demonstrações contábeis da Companhia.

Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações contábeis, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

Alterações no CPC 18(R3), CPC 02(R2), CPC 37(R1).

As alterações vigoram para períodos de demonstrações contábeis anuais que se iniciam em ou após 1 de janeiro de 2025. A adoção antecipada é permitida, mas deve ser divulgada.

Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações contábeis da Companhia.

2.5. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

A preparação das demonstrações contábeis requer que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data-base das demonstrações contábeis. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros. A Administração da Companhia se baseia em estimativas e premissas derivadas da experiência histórica e outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, as quais se consideram razoáveis e relevantes.

Celba – Centrais Elétricas Barcarena S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

2.5. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

A aplicação das estimativas e premissas frequentemente requer julgamentos relacionados a assuntos que são incertos, com relação aos resultados das operações e ao valor dos ativos e passivos. Os resultados operacionais e posição financeira podem diferir se as experiências e premissas utilizadas na mensuração das estimativas forem diferentes dos resultados reais.

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço da Companhia, envolvendo risco significativo que poderiam causar um ajuste no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício social, são discutidas a seguir:

Redução dos valores de recuperação dos ativos imobilizado e intangível

Os itens dos ativos imobilizado e intangível com prazo de vida útil definida que apresentem indicadores de perda de seu valor recuperável, com base em fatores financeiros, econômicos e considerando o prazo de maturação dos investimentos, têm seus valores contábeis anualmente revisados por meio de realização do teste de impairment conforme requerido pelo CPC 01.

Vida útil dos ativos imobilizado e intangível

A depreciação ou amortização dos ativos imobilizado e intangível considera a melhor estimativa da Administração sobre a utilização destes ativos ao longo de suas operações. Mudanças no cenário econômico e/ou no mercado consumidor podem requerer a revisão dessas estimativas de vida útil.

A Companhia adota como procedimento a revisão periódica dos bens do ativo imobilizado com o objetivo de identificar possíveis perdas e efetua também, pelo menos anualmente revisões da vida útil dos bem registrados no ativo imobilizado. Caso sejam identificadas, as alterações serão realizadas de forma prospectiva.

Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia não reconhece provisão para causas tributárias, cíveis e trabalhistas, tendo como premissa o desconhecimento, até a data da publicação desta demonstração, por parte da Administração e dos advogados que a representam, a existência de qualquer processo efetuado contra a mesma.

Momento de entrada em operação do Terminal de Barcarena

A fim de que o ativo seja considerado operacional, a Companhia deve empregar julgamento significativo na identificação do momento em que este está na localização e condição necessárias para que possa operar da maneira pretendida pela administração, bem como aplicar essa política de forma consistente.

Celba – Centrais Elétricas Barcarena S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

2.5. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

Para essa determinação, a Companhia considera uma série de fatores. Exemplos desses requerimentos são as conclusões dos laudos da área interna de engenharia; o atingimento de marcos estabelecidos no contrato com o EPCista (empresa que oferece serviços de engenharia, suprimentos e construção, responsável pela execução das obras do terminal); bem como a obtenção de todas as permissões e licenças junto às autoridades governamentais.

Dessa forma, a unidade do Terminal de Barcarena não foi colocada em operação até 31 de dezembro de 2024, mediante o não cumprimento dos critérios mencionados.

3. Políticas contábeis materiais

3.1. Caixa e equivalente de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor.

3.2. Instrumentos financeiros

i) Ativos financeiros

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 depende da finalidade para a qual foram adquiridos e das características dos fluxos de caixa determinado de cada contrato, assim como o modelo de negócios exercido pela Companhia para a gestão e reavaliação destes ativos financeiros. 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.

Celba – Centrais Elétricas Barcarena S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

3. Políticas contábeis materiais--Continuação

3.2. Instrumentos financeiros--Continuação

i) Ativos financeiros--Continuação

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).
- Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

Ativos financeiros ao custo amortizado

A Companhia mensura os ativos financeiros ao custo amortizado se ambas as seguintes condições forem atendidas:

- O ativo financeiro for mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais.
- Os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

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

Celba – Centrais Elétricas Barcarena S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

3. Políticas contábeis materiais--Continuação

3.2. Instrumentos financeiros--Continuação

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

A Companhia inicialmente mensura um ativo financeiro ao valor justo com variações reconhecidas imediatamente no resultado do período. Os custos de transação incorridos na aquisição dos ativos financeiros classificados nesta categoria são reconhecidos imediatamente no resultado do período conforme incorridos. Esses títulos são classificados no ativo circulante independentemente da data de vencimento do título.

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.
- A Companhia 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 Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) a Companhia nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

A Companhia transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ela avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, a Companhia continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado. Neste caso, a Companhia também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidos pela Companhia.

Celba – Centrais Elétricas Barcarena S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

3. Políticas contábeis materiais--Continuação

3.2. Instrumentos financeiros--Continuação

Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

A Companhia reconhece uma provisão para perdas de crédito esperadas para todos os instrumentos de dívida não detidos pelo valor justo por meio do resultado. As perdas de crédito esperadas baseiam-se na diferença entre os fluxos de caixa contratuais devidos de acordo com o contrato e todos os fluxos de caixa que a Companhia espera receber, descontados a uma taxa de juros efetiva que se aproxime da taxa original da transação. Os fluxos de caixa esperados incluirão fluxos de caixa da venda de

garantias detidas ou outras melhorias de crédito que sejam integrantes dos termos contratuais.

ii) *Passivos financeiros*

Reconhecimento inicial e mensuração

No reconhecimento inicial, os passivos financeiros possuem sua classificação descrita como ao valor justo por meio do resultado. Esses valores são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis.

Os passivos financeiros da Companhia incluem empréstimo de partes relacionadas, fornecedores e arrendamentos.

Mensuração subsequente

Passivos financeiros ao custo amortizado

Especificamente o mútuo, após o reconhecimento inicial, são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado através do método da taxa de juros efetivos. Ganhos e perdas são levados ao resultado quando os passivos são baixados, assim como a amortização da taxa de juros efetiva.

A amortização é incluída como despesa financeira na demonstração de resultado. Nesta categoria encontramos na Companhia a sua aplicação relacionada a empréstimos financeiros contraídos e sujeitos a juros.

O mútuo que a Companhia possui não apresenta amortização e não prevê, em seu contrato, taxa de juros.

Celba – Centrais Elétricas Barcarena S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

3. Políticas contábeis materiais--Continuação

3.2. Instrumentos financeiros--Continuação

Um passivo financeiro é desreconhecido (baixado) quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirada.

Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo mutuante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem significativamente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença nos correspondentes valores contábeis reconhecido na demonstração do resultado.

3.3. Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de gás natural liquefeito, realizadas no decurso normal das atividades da Companhia. As contas a receber de clientes são classificadas no ativo circulante uma vez que o seu prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos.

As contas a receber de clientes são avaliadas pelo seu valor líquido de realização e deduzidas de descontos incondicionais, acordos comerciais e da provisão para créditos de liquidação duvidosa, a qual é calculada com base nas perdas avaliadas como efetivas. O montante desta provisão é considerado suficiente para cobrir possíveis perdas na realização das contas a receber.

3.4. Imobilizado

O imobilizado está demonstrado ao valor de custo, deduzido de depreciação e perdas por redução ao valor recuperável acumuladas, quando aplicável.

A depreciação é calculada com base no método linear ao longo da vida útil estimada dos ativos, conforme a seguir apresentado:

- Móveis e utensílios: 10 anos;

Um item de imobilizado é baixado quando vendido (por exemplo, na data que o recebedor obtém controle) ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado.

Celba – Centrais Elétricas Barcarena S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

3. Políticas contábeis materiais--Continuação

3.4. Imobilizado--Continuação

O valor residual e a vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revistos no encerramento de cada exercício, e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso.

3.5. Apuração do resultado

O resultado é apurado pelo regime de competência. As despesas gerais e administrativas são registradas no resultado quando incorridas.

3.6. Reconhecimento da receita na fase de desenvolvimento

A Companhia está no ramo de distribuição de gás natural liquefeito, e dada a natureza dos projetos de indústrias extrativas, há muitas situações em que a receita pode ser gerada antes do início da produção comercial e do ativo passar, efetivamente, à fase de produção. Um exemplo disso é o teste de inicialização de uma planta de GNL (gás natural liquefeito), situação do Terminal de Barcarena ao longo do exercício de 2024.

Importa mencionar que um julgamento significativo é necessário para determinar quando o ativo está na condição para operar conforme pretendido pela administração, ou seja, quando está pronto para seu uso (item 2.5).

A partir de janeiro de 2022, a IAS 16 foi alterada para proibir a dedução das receitas de vendas do custo de um item do imobilizado durante a fase de desenvolvimento. Em vez disso, uma entidade deve reconhecer tais receitas de vendas, juntamente com os custos de produção desses itens, no resultado, aplicando as normas contábeis aplicáveis.

Por sua vez, o CPC 47 estabelece uma estrutura abrangente para determinar se e quando uma receita é reconhecida e por quanto a receita é mensurada. De acordo com o CPC 47, a receita é reconhecida quando o cliente obtém o controle dos bens ou serviços. Determinar o momento da transferência de controle - em um momento específico no tempo ou ao longo do tempo - requer julgamento.

Essa receita é mensurada com base na contraprestação especificada no contrato com o cliente e é reconhecida se: (i) os riscos e benefícios mais significativos inerentes à propriedade dos bens forem transferidos para o comprador; (ii) for provável que benefícios econômicos financeiros fluirão para a Companhia; (iii) os custos associados e a possível devolução de produtos puderem ser estimados de maneira confiável; (iv) não haja envolvimento contínuo com os produtos vendidos; e (v) o valor da receita possa ser mensurado de forma confiável. Adicionalmente, a receita é mensurada líquida de devoluções e descontos comerciais, quando aplicável.

Celba – Centrais Elétricas Barcarena S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

3. Políticas contábeis materiais--Continuação

3.7. Tributação

(a) Tributos correntes: a provisão para imposto de renda e contribuição social está baseada no lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado, porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente. O imposto de renda e contribuição social são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro tributável, as provisões dos tributos correntes, refletem quando aplicável, as incertezas relacionadas a sua apuração.

A Companhia adota o regime de variação cambial caixa para tributação do imposto de renda e contribuição social.

(b) Tributos diferidos: o imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos sobre as diferenças temporárias, no fim de cada período de relatório, entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações contábeis e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável, incluindo saldo de prejuízos fiscais, quando aplicável. Os impostos diferidos passivos são geralmente reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias tributáveis e os impostos diferidos ativos são reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias dedutíveis, apenas quando for provável que a Companhia apresentará lucro tributável futuro em montante suficiente para que tais diferenças temporárias dedutíveis, seu registro, quando aplicável refletem as incertezas sobre o tributo sobre o lucro.

Tendo em vista que a Administração da Companhia não possui expectativa de lucros tributáveis futuros no curto prazo não foi constituído a provisão do imposto diferido sobre prejuízo fiscal.

3.8. Ajuste a valor presente

Os ativos e passivos monetários circulantes, quando relevantes, e os ativos e passivos de longo prazo, são ajustados ao seu valor presente. O ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a respectiva taxa de juros, explícita ou implícita. Os juros embutidos nas receitas, despesas e custos associados a referidos ativos e passivos são ajustados para o apropriado reconhecimento em conformidade com o regime de competência. A constituição do ajuste a valor presente é registrada nas rubricas, sujeitas à aplicação da norma, e tem como contrapartida a rubrica "Resultado financeiro".

Celba – Centrais Elétricas Barcarena S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

3. Políticas contábeis materiais--Continuação

3.8. Ajuste a valor presente--Continuação

A Companhia avaliou se os ativos e passivos monetários de curto e longo prazo estão sujeitos à avaliação a valor presente, e considerando a imaterialidade conclui que não há ativos e passivos que devam ser ajustados a valor presente.

4. Caixa e equivalentes de caixa

Os saldos de caixa e equivalentes de caixa são demonstrados a seguir:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Caixa e equivalentes de caixa	115	3
Aplicações financeiras de liquidez imediata	182.827	6.378
Total	<u>182.942</u>	<u>6.381</u>

As aplicações financeiras referem-se a aplicações de renda fixa, mantidas com instituições financeiras de primeira linha, podendo ser resgatadas a qualquer tempo, de acordo com as necessidades de capital de giro da Companhia. Em 2024, a remuneração dessas operações está vinculada à variação de 98,00% do CDI (entre 90,00% a 102,00% em 2023), conforme natureza e prazo de cada instrumento.

5. Contas a Receber

A composição referente ao contas a receber da Companhia está demonstrada abaixo:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Clientes nacionais (1)	254.495	-
(-) Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (2)	(48)	-
	<u>254.447</u>	-

(1) Refere-se ao contrato com a Alunorte, cuja primeira venda foi iniciada em março de 2024. Os saldos em aberto são recebidos até 30 dias após a emissão.

(2) A provisão de crédito de liquidação duvidosa é efetuada através da avaliação do rating de seus clientes e aplicação de alíquota para cada tipo de rating sobre saldo em aberto em 31 de dezembro de 2024. A Administração entende que o montante constituído de PECLD é suficiente e apropriado para fazer face a eventuais perdas.

6. Estoques

Celba – Centrais Elétricas Barcarena S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

A composição do estoque é demonstrada abaixo:

	2024	2023
Gás natural liquefeito – GNL	105.505	-
Peças de reposição	3.742	-
	109.247	-

7. Adiantamentos e despesas antecipadas

Os saldos de adiantamentos e despesas antecipadas são demonstrados a seguir:

	2024	2023
Prêmios de seguros	976	1.587
Despesas antecipadas	32	-
Adiantamentos a terceiros	4.285	77
Ativo circulante	5.293	1.664
Prêmios de seguros	92	274
Ativo não circulante	92	274

8. Tributos a recuperar

A composição dos tributos a recuperar é a demonstrada abaixo:

	2024	2023
Tributos federais	559	662
Tributos estaduais	268	267
Créditos de Pis e Cofins sobre insumos	1.062	-
Ativo circulante	1.889	929
Créditos de Pis e Cofins sobre imobilizado em construção	5.677	2.568
Outros tributos a recuperar	-	4
Ativo não circulante	5.677	2.572

Os créditos de Pis e Cofins possuem origem nas aquisições de imobilizado para o Terminal de GNL de Barcarena, e serão passíveis de compensação quando da conclusão da obra e entrada em operação. A expectativa é que isso ocorra no segundo semestre de 2025.

Celba – Centrais Elétricas Barcarena S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

9. Transações com partes relacionadas

	2024	2023
Fornecedores - partes relacionadas	402.856	6.463
Mútuo - partes relacionadas	147.955	134.526
	550.811	140.989

a) Contas a pagar

As transações abaixo correspondem a valores em aberto entre empresas do grupo, decorrente da importação de GNL e de saldo residual da Cisão efetuada em 2023.

	2024	2023
Celba 2 Centrais Elétricas Barcarena	-	6.463
NFE North Trading LLC	402.856	-
Total	402.856	6.463

Os valores devidos à parte relacionada, NFE North Trading LLC, referem-se à importação de GNL para abastecimento do terminal de Barcarena e posterior venda no mercado interno.

b) Mútuo com partes relacionadas

No processo de cisão da Celba 2, a Companhia recebeu parte das notas promissórias a pagar para NFE Brazil Funding LP, cujo recurso foi recebido com a finalidade de fornecer os recursos necessários para o desenvolvimento dos projetos de infraestrutura no Brasil. Sobre o valor principal dos empréstimos, há a incidência de juros de 12% ao ano, e a composição desse empréstimo está demonstrada a seguir:

	2024	2023
Saldo Inicial	134.526	-
Cisão Celba	-	127.834
Juros	13.429	6.692
Saldo Final	147.955	134.526

Celba – Centrais Elétricas Barcarena S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

10. Imobilizado

A composição do imobilizado é demonstrada abaixo:

Descrição	% Depreciação	31/12/2023	Adição	Baixas	Depreciação	31/12/2024
Imobilizado em uso	10%	18	6	-	(3)	21
Equipamentos de Tecnologia	20%	-	19	-	(2)	17
Imobilizado em andamento	-	341.107	78.811	(5.290)	-	414.628
Juros capitalizado	-	24.453	66.144	-	-	90.597
		<u>365.578</u>	<u>144.980</u>	<u>(5.290)</u>	<u>(5)</u>	<u>505.263</u>

Descrição	% Depreciação	31/12/2022	Adição	Baixas	Depreciação	31/12/2023
Imobilizado em uso	10%	19	2	-	(3)	18
Imobilizado em andamento (1)	-	30.239	318.793	(7.925)	-	341.107
Juros capitalizado	-	-	24.453	-	-	24.453
		<u>30.258</u>	<u>343.248</u>	<u>(7.925)</u>	<u>(3)</u>	<u>365.578</u>

(1) Das adições do imobilizado em andamento, R\$ 266.672 referem-se à cisão realizada com a Celba 2 – Centrais Elétricas Barcarena. Do saldo remanescente, o montante de R\$ 6.296 também não possui efeito caixa.

11. Fornecedores

A composição dos fornecedores é demonstrada abaixo:

	2024	2023
Fornecedores a pagar	19.282	5.422
Total	<u>19.282</u>	<u>5.422</u>

Celba – Centrais Elétricas Barcarena S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

12. Tributos a recolher

Os saldos de tributos a recolher são demonstrados a seguir:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
PIS	6.600	-
COFINS	30.403	-
ICMS	9.961	-
Imposto de Renda	24.255	-
Contribuição Social	8.902	-
Impostos retidos	1.199	135
Outros impostos a recolher	71	27
Total	81.391	162

13. Direito de uso e passivo de arrendamento

A composição do direito de uso é demonstrada abaixo:

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>Adição</u>	<u>Remensuração</u>	<u>Baixa</u>	<u>Amortização</u>	<u>31/12/2024</u>
Terreno CDP	23.043	-	-	-	(1.047)	21.996
FRSU Celsius	-	1.150.788	-	-	(56.765)	1.094.023
	23.043	1.150.788	-	-	(57.812)	1.116.019

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>Adição</u>	<u>Remensuração</u>	<u>Baixa</u>	<u>Amortização</u>	<u>31/12/2023</u>
Terreno CDP	-	30.510	2.312	(9.050)	(729)	23.043
	-	30.510	2.312	(9.050)	(729)	23.043

Em 02 de janeiro de 2023, mediante aditivo ao contrato de arrendamento firmado com a Companhia de Docas do Pará, ocorreu a segregação dos ativos e passivos correspondentes ao direito de uso da Celba 2 para a Celba, separando os montantes e áreas correspondentes a cada ativo em desenvolvimento.

Celba – Centrais Elétricas Barcarena S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

13. Direito de uso e passivo de arrendamento--Continuação

Em 15 de fevereiro de 2024, foi celebrado contrato de arrendamento do FSRU Celsius junto a Energos Celsius. Para este contrato, foi utilizada a taxa de desconto de 12%. o contrato tem vigência até 15 de agosto de 2042 o qual irá ser responsável pelo abastecimento da térmica de Barcarena.

Passivo

	2024	2023
Saldo em 01 de janeiro	24.695	-
Adição	1.150.788	30.369
Remensuração	-	3.267
Baixa	-	(9.050)
Juros do exercício	143.085	4.755
Variação cambial	278.829	-
(-) Contraprestações pagas	(152.581)	(4.646)
Saldo em 31 de dezembro	1.444.816	24.695
Passivo circulante	185.952	4.008
Passivo não circulante	1.258.864	20.687

14. Contingências

A Companhia não possui causas passíveis, conforme avaliação dos seus consultores legais internos e externos, com prognóstico de perda “provável” em 31 de dezembro de 2024 e 2023. Por sua vez, a Companhia possui uma causa passiva avaliada como possível, no montante de R\$ 41.370 (2023 – R\$ 41.370). Esse processo refere-se à ação movida pela GE Power & Water Equipamentos e Serviços de Energia e Tratamento de Água Ltda., alegando uma possível quebra de contrato de exclusividade de empreitada para a construção da Usina Termoelétrica de Novo Tempo de Barcarena.

15. Capital social

O capital social em 31 de dezembro de 2024, no valor de R\$ 282.913, está representado por 282.192.872 ações ordinárias, sendo que R\$ 41.378 não estão integralizadas, todas nominativas e sem valor nominal.

	2024	2023
NFE Power Brasil Participações S.A	282.193	240.477
Total	282.193	240.477

Celba – Centrais Elétricas Barcarena S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

16. Receita operacional líquida

A composição das receitas por natureza é demonstrada abaixo:

	2024	2023
Receita com venda de gás natural	870.164	-
Take or Pay (1)	250.045	-
PIS	(15.756)	-
COFINS	(72.571)	-
ICMS	(165.331)	-
	866.551	-

(1) A Companhia possui acordos relacionados ao fornecimento do GNL, em que o gás é vendido em uma base de "take-or-pay", isto é, o cliente deve remunerar os volumes mínimos garantidos, mesmo que não receba a entrega. O contrato vigente prevê volumes mínimos a serem demandados por trimestre, bem como por ano.

17. Custo dos produtos vendidos

A composição do custo por natureza é demonstrada abaixo:

	2024	2023
Custos dos produtos vendidos	(454.236)	-
Perda de estoque (1)	(39.285)	-
Custos com afretamento	(3.518)	-
Custos com apoio marítimo e rebocadores	(49.527)	-
Custos com O&M	(17.034)	-
Custos com aluguel equipamentos	(4.479)	-
Custos com juros sobre arrendamento	(88.689)	-
Custos com amortização sobre arrendamento	(52.478)	-
Outros custos da operação	(12.788)	-
Total	(722.034)	-

(2) As perdas de estoque correspondem ao "Boil-off" do GNL ocorrido dentro do navio afretamento Celsius, assim como eventuais divergências entre controle de inventário e medição efetuada no navio.

Celba – Centrais Elétricas Barcarena S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

18. Despesas operacionais

A composição das despesas operacionais por natureza é demonstrada abaixo:

	2024	2023
Serviços prestados	(1.005)	(618)
Despesas com pessoal	(3.009)	(66)
Despesas com aluguéis e taxas	(798)	(4)
Despesas com impostos e taxas	(299)	(13)
Despesas com viagens e estadias	(309)	(73)
Outras despesas operacionais	(677)	(691)
Total	(6.097)	(1.465)

19. Resultado financeiro

A composição do resultado financeiro é demonstrada abaixo:

	2024	2023
Despesas Financeiras		
Despesas com IOF e IOC	(604)	(9)
Encargos sobre pagamentos em atraso	(285)	(634)
Despesas bancárias	(130)	(6)
Variação cambial passiva	(386.736)	(8)
	(387.755)	(657)
Receitas Financeiras		
Rendimento de aplicação financeira	2.457	20
Variação cambial ativa	52.623	720
	55.080	740
Resultado financeiro líquido	(332.675)	83

20. Imposto de renda e contribuição social

Os valores de imposto de renda e contribuição social demonstrados no resultado apresentam a seguinte reconciliação em seus valores à alíquota nominal:

Celba – Centrais Elétricas Barcarena S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

20. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

	2024	2023
Prejuízo antes do IRPJ e CSLL	227.876	1.401
Alíquota combinada	34%	34%
	(77.476)	(476)
Adições (exclusões) permanentes		
Outras adições, exclusões líquidas	139	291
Adições (exclusões) temporárias		
Perda de variação cambial não realizada	143.753	-
Amortização de arrendamento	17.843	-
Pagamento de arrendamento	(50.402)	-
Provisões diversas	1.138	41
Lucro real	34.995	
Compensação de prejuízo fiscal	(1.374)	-
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	(33.621)	-

21. Instrumentos financeiros e gestão de riscos

Em atendimento ao Pronunciamento Técnico CPC 48, a Companhia efetuou uma avaliação de seus instrumentos financeiros.

a) Análise dos instrumentos financeiros

A Companhia efetuou avaliação de seus ativos e passivos financeiros em relação aos valores de mercado, por meio de informações disponíveis e metodologias de avaliação apropriadas. Entretanto, a interpretação dos dados de mercado e a seleção de métodos de avaliação requerem considerável julgamento e estimativas para se calcular o valor de realização mais adequado.

Como consequência, as estimativas apresentadas não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado corrente. O uso de diferentes hipóteses de mercado e/ou metodologias pode ter um efeito relevante nos valores de realização estimados.

b) Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

Os ativos financeiros da Companhia são classificados pelo seu custo amortizado, conforme demonstrado abaixo:

Celba – Centrais Elétricas Barcarena S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

21. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

	2024			2023		
	Custo amortizado	A valor justo por meio de resultado	Total	Custo amortizado	A valor justo por meio de resultado	Total
Ativos Financeiros						
Caixa e equivalentes	182.942	-	182.942	6.381	-	6.381
Contas a receber	254.447	-	254.447	-	-	-
	437.389	-	437.389	6.381	-	6.381

21. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

Custo amortizado: incluem ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, porém não cotados em mercado ativo. Os juros, atualização monetária, variação cambial, são reconhecidos no resultado na linha de receitas ou despesas financeiras.

Os principais passivos financeiros da Companhia são classificados pelo seu custo amortizado, conforme demonstrado abaixo:

	2024			2023		
	Custo amortizado	A valor justo por meio de resultado	Total	Custo amortizado	A valor justo por meio de resultado	Total
Passivos Financeiros						
Fornecedores	19.282	-	19.282	5.422	-	5.422
Fornecedores partes relacionadas	402.856	-	402.856	6.463	-	6.463
Mútuos partes relacionadas	147.955	-	147.955	134.526	-	134.526
Passivo de arrendamento	1.444.816	-	1.444.816	24.695	-	24.695
Outras contas a pagar	12.610	-	12.610	575	-	575
	2.027.519	-	2.027.519	171.681	-	171.681

Em 31 de dezembro de 2024, os principais instrumentos financeiros estão descritos a seguir:

Caixa e bancos: Estão apresentados pelo seu valor de mercado, que equivale ao seu valor contábil.

Mútuos a pagar: São classificados como empréstimos e recebíveis e, apresentadas pelo valor de custo amortizado, utilizando o método de juros efetivos, deduzidos de qualquer redução ao valor recuperável. Os valores justos se aproximam dos valores contábeis devido à natureza e prazos de vencimento destes instrumentos.

A Companhia não possui instrumentos financeiros registrados em contas patrimoniais, cujo valor de mercado difere do contábil em 2024 e 2023.

Celba – Centrais Elétricas Barcarena S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

21. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

c) Gestão de risco

As operações financeiras da Companhia são realizadas por intermédio da área financeira de acordo com a estratégia conservadora, visando segurança, rentabilidade e liquidez previamente aprovada pela diretoria e acionistas.

A política da Companhia estabelece que devem ser adotados mecanismos de proteção contra riscos financeiros decorrentes da contratação de obrigações, seja em moeda estrangeira ou nacional, com o objetivo de administrar a exposição de riscos associados às variações cambiais ou a quaisquer índices sujeitos a maiores volatilidades.

Neste sentido, a contratação de instrumentos financeiros derivativos pode ocorrer após análise do risco pela administração da Companhia, simultaneamente ao contrato que deu origem a tal exposição.

Os critérios de seleção das instituições financeiras obedecem a parâmetros que levam em consideração o *rating* disponibilizado apenas por renomadas agências de análise de risco, o patrimônio líquido e os níveis de concentração de operações e recursos. Os principais fatores de risco de mercado que poderiam afetar o negócio da Companhia são:

i) *Risco de crédito*

Os instrumentos financeiros que sujeitam a Companhia a riscos de crédito referem-se às disponibilidades, contas a receber e os mútuos a receber. Todas as operações da Companhia são realizadas com bancos de reconhecida liquidez, o que minimiza seus riscos.

O risco de incorrer em perdas resultantes da dificuldade de recebimento dos valores dos mútuos registrados a receber é minimizado uma vez que não há o histórico de não pagamento em operações intragrupo.

ii) *Risco de liquidez*

Representa o risco de escassez e dificuldade da Companhia honrar suas dívidas. A Companhia procura alinhar o vencimento de suas obrigações com o período de geração de caixa para evitar o descasamento e gerar a necessidade de maior alavancagem.

iii) *Risco de taxa de juros*

Refere-se ao risco de a Companhia incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros, que aumentem as despesas financeiras relativas aos passivos captados junto às partes relacionadas.

Celba – Centrais Elétricas Barcarena S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

21. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

A Companhia entende que não é necessário celebrar contratos de derivativos para cobrir este risco, entretanto, vem monitorando continuamente as taxas de juros de mercado, a fim de observar eventual necessidade de contratação.

22. Eventos subsequentes

Absorção do prejuízo acumulado:

Conforme assembleia geral ordinária extraordinária, ocorrida em 31 de março 2025, foi aprovada a absorção integral do prejuízo acumulado do exercício de 2024, em conformidade com as disposições legais e estatutárias aplicáveis.

Distribuição de dividendos:

Foi realizada em 01 de abril de 2025 assembleia geral para aprovação da distribuição de dividendos no montante de R\$ 30.000, com base no resultado acumulado apurado até fevereiro de 2025, considerando o desempenho positivo da companhia no início do exercício subsequente.
