ICAL ENERGIA S.A
CNPJ(MF) No. 05.268.159/0001-05

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO (EM R$ MIL)
CONSOLIDADA

	2025	2024
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda, incluindo operações descontinuadas	392.143	123.924
Ajustes de		
Depreciação e amortização	60.918	55.820
Baixas de imobilizado	401	265
Baixas de intangível	27.521	
Lucro da alienação de operações descontinuadas	(339.270)	
Lucro das operações descontinuadas	2.921	
Baixa de ajustes de avaliação patrimonial pela alienação de investimentos	(13.909)	
Juros de financiamentos	97.628	67.555
Juros de ações preferenciais resgatáveis	110.694	86.094
Provisão para contingências	1.009	
Perda (ganho) com operações de SWAP	4.924	(17.859)
Apropriação de custo de captação de empréstimos	1.827	1.013
Apropriação de custo de captação de ações preferenciais resgatáveis	2.643	2.643
Variação cambial sobre empréstimos e financiamentos	1.662	28.697
Correção monetária sobre empréstimos e financiamentos	10.826	
Variação no capital circulante		
Contas a receber de clientes	(17.766)	(3.662)
Tributos a recuperar	(23.134)	(17.443)
Tributos diferidos	(6.386)	(4.598)
Outros ativos	(964)	(10.455)
Títulos e valores mobiliários	(13.337)	5.102
Fornecedores	(20.801)	36.388
Salários e encargos sociais	4.262	3.184
Tributos a pagar	889	791
Partes relacionadas	(3.711)	179
Outros passivos	1.824	3.331
Caixa gerado pelas operações	**282.814**	**360.968**
Juros pagos sobre empréstimos	(86.900)	(68.935)
Juros pagos sobre ações preferenciais resgatáveis	(95.063)	(88.955)
Juros pagos sobre ações preferenciais resgatáveis acionistas	(11.292)	(9.022)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(126.786)	(38.822)
Caixa líq. (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais	**(37.227)**	**155.234**
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Partes relacionadas		72.198
Adições ao imobilizado e intangível	(924.168)	(334.724)
Venda de ativos não circulantes mantidos para venda	474.517	
Dividendos recebidos	7.471	
Caixa líq. (aplicado nas) atividades de investimento	**(442.180)**	**(262.526)**
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Partes relacionadas	189.305	25.850
Captação de empréstimos e financiamentos	628.333	715.000
Liquidação de SWAP, efeito caixa	9.463	(14.340)
Pagamento de custo de captação	(13.276)	(32.520)
Amortização de principal de empréstimos e financiamentos	(216.122)	(66.995)
Dividendos pagos	(307.039)	(68.000)
Caixa líq. gerado pelas ativ. de financiamento	**290.664**	**558.995**
(Redução) aumento de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	(188.743)	451.704
Caixa e equivalentes, início do exercício	**873.074**	**464.523**
Caixa e equivalentes, final do exercício	**684.331**	**873.074**
Transações que não envolvem caixa		
Ativo não circulante mantido para venda		(43.153)

Albérico D'able Silva
Contador
CRC PE 022257/O-0