

---

# ***Portocem Geração de Energia S.A.***

***Demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2023  
e relatório do auditor independente***



## ***Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras***

Aos Administradores e Acionistas  
Portocem Geração de Energia S.A.

### **Opinião**

---

Examinamos as demonstrações financeiras da Portocem Geração de Energia S.A. ("Companhia"), 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 Portocem Geração de Energia S.A. 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 intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor**

---

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.



Portocem Geração de Energia S.A.

### **Responsabilidades da diretoria pelas demonstrações financeiras**

---

A diretoria da Companhia 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 Companhia 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 Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

### **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 detectam 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 de uma 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 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 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 Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.



Portocem Geração de Energia S.A.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas 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 e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 18 de março de 2024

*Patricio Marques Roche*  
PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP000160/F-5

DocuSigned by  
*Patricio Marques Roche*  
Signed By: PATRICIO MARQUES ROCHE 99300040734  
CPF: 99300040734  
Signing Time: 18 de março de 2024 | 20:16 BRT  
ICP-Brasil, OU: 000001010491410  
C: BR  
Issuer: AC SERASA RB9 v5

Patricio Marques Roche  
Contador CRC 1RJ081115/O-4

# Portocem Geração de Energia S.A.

**Demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2023  
e relatório do auditor independente**

# Portocem Geração de Energia S.A.

## Índice

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

---

## Índice

Relatório da administração.....	3
Balanço Patrimonial .....	8
Demonstração do resultado do exercício .....	9
Demonstração do resultado abrangente .....	10
Demonstração das mutações do patrimônio.....	11
Demonstração dos fluxos de caixa.....	12
Notas explicativas às demonstrações financeiras.....	13



## **Relatório Anual da Administração**

### **Exercício 2023**

A Direção da Portocem Geração de Energia S.A., seguindo as normas legais e as regras definidas em seu estatuto, apresenta para avaliação as Demonstrações Financeiras correspondentes ao ano fiscal encerrado em 31 de dezembro de 2023. Estes documentos incluem o Balanço Patrimonial, Demonstração do Resultado, Demonstração do Resultado Abrangente, Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido, Demonstração dos Fluxos de Caixa e Notas Explicativas, juntamente com o relatório de auditoria do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.

#### **Nota**

Fundada em 17 de fevereiro de 2017, a Portocem Geração de Energia S.A. rapidamente se estabeleceu como um protagonista no mercado de energia, especialmente após sua destacada participação no 1º Leilão de Reserva de Capacidade de Potência realizado em 21 de dezembro de 2021 pela ANEEL e CCEE, onde obteve um projeto de 1.572 MW (“Leilão”). Este marco foi reforçado em 08 de agosto de 2022, quando o Ministério de Minas e Energia concedeu à Companhia a autorização para atuar como Produtor Independente de Energia Elétrica. Em novembro de 2022, consolidou sua posição ao assinar o Contrato de Reserva de Capacidade de Potência (CRCAP) com a CCEE, assegurando sua operação até 30 de junho de 2041, a partir de 01 de julho de 2026.

A Companhia iniciou com uma estrutura societária forte, tendo como único acionista o Ceiba Energy Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, o que lhe proporcionou uma base sólida para suas operações e planos futuros.

O primeiro semestre de 2023 foi marcado por muitas conquistas, a Companhia celebrou contratos de EPC com fornecedor de Turbinas a Gás de classe mundial (Mitsubishi) e com uma construtora experiente e capacitada tecnicamente para a implantação de uma usina deste porte (CONSAG). A Portocem ainda firmou contratos com a Arcadis/ Sargent and Lundy (Owners Engineering) e Worley Parsons (Lenders Engineering) que juntos com os contratos da Zona de Processamento de Exportação do Ceará (ZPE), Complexo Industrial e Portuário do Pecém (CIPP) e licença de instalação, emitida pela Superintendência Estadual do Meio Ambiente (SEMACE), permitiram a Portocem iniciar a primeira fase do empreendimento (supressão vegetal e terraplanagem).

Contando com o suporte e credibilidade do Governo do Estado, CIPP, ZPE, Companhia de Gás do Ceará (Cegás) e Superintendência Estadual do Meio Ambiente (SEMACE), a Ceiba investiu significativa quantidade de recursos financeiros no estado do Ceará,

O projeto, ainda em fase inicial de implantação, enfrentou desafios com as consequências da guerra da Ucrânia, que gerou perturbações relevantes no mercado de gás natural liquefeito (GNL) e de Floating Storage and Regasification Unit (FSRU), em português, Unidade de Armazenamento e Regaseificação Flutuante.

Infelizmente, diante da ausência de uma solução viável de fornecimento de GNL que pudesse atender por completo a demanda do projeto e a consequente impossibilidade de obtenção de financiamento, o CRCAP foi negociado com a New Fortress Energy – NFE (NFE) e será atendido por esta em um outro local e por meio de outras instalações geradoras. A operação, firmada em 22 de dezembro de 2023 envolveu a obrigação de venda pela acionista da Companhia da totalidade das ações representativas do capital social desta à NFE, com a exclusão de todos os ativos



mantidos pela Portocem (“Ativos Excluídos”), exceto o CRCAP, a outorga e o seu contrato CUST – Conexão e Uso do Sistema de Transmissão, mediante o cumprimento de determinadas condições precedentes (aprovação regulatória da ANEEL para a transação pretendida e exclusão total dos Ativos Excluídos) (“Venda de Portocem”). O instrumento que formalizou a Venda de Portocem é o *Share Exchange Agreement* (SEA). Até o fechamento destas Demonstrações Financeiras não tinham sido performadas a totalidade das Condições Precedentes para a conclusão definitiva da Venda de Portocem e efetiva transferência das ações da Companhia para a NFE.

Em decorrência da operação acima, o grupo Ceiba Energy, por meio de seu veículo de investimento, mantém os direitos das licenças no Ceará, apta a manter-se presente no estado, endossando seu compromisso contínuo de buscar ativamente oportunidades que permitam otimizar e desenvolver as instalações existentes de gás natural e buscando transformar o Porto do Pecém em um importante hub de gás natural.

### **Desempenho sustentabilidade**

Em 2023, além do início das atividades preliminares do projeto PORTOCEM, a empresa contratou profissionais com experiência e competência técnica adequados ao desafio que estava por vir, investiu em sua governança para tornar o seu negócio mais sólido, eficiente e sustentável sob os pontos de vista ambiental, social, compliance e de governança corporativa aliados às melhores práticas de mercado.

A Companhia priorizou as diretrizes de ESG nas tomadas de decisões estratégicas da empresa, reafirmando o compromisso em promover a gestão dos aspectos ambientais, sociais e de governança, visando contribuir para o desenvolvimento socialmente responsável e para a solução de questões globais, adotando políticas socioambientais de acordo com as melhores práticas do mercado.

As informações aqui apresentadas foram desenvolvidas no ano de 2023 pelas áreas de Saúde e Segurança Ocupacional, Responsabilidade Social, Recursos Humanos, Jurídico, Compliance e Meio Ambiente.

### **Dimensão Ambiental**

A Portocem atende rigorosamente às condicionantes ambientais da sua Licenças de Instalação emitida pela SEMACE – Superintendência Estadual do Meio Ambiente do Estado do Ceará executando e gerindo os seguintes programas ambientais:

- Programa de Sinalização das Obras do Empreendimento
- Programa de Proteção do Trabalhador e Segurança do Ambiente de Trabalho
- Programa de Capacitação Técnica e Aproveitamento de Mão de Obra
- Programa de Conservação Paisagística
- Programa de Desmatamento Racional
- Programa de Gerenciamento de Resíduos Sólidos
- Programa de Monitoramento de Efluentes Líquidos
- Programa de Recuperação das Áreas Degradadas
- Programa de Monitoramento da Qualidade do Solo
- Programa de Controle e Monitoramento de Processos Erosivos
- Programa de Comunicação Social
- Programa de Educação Ambiental
- Programa de Resgate e Salvamento de Fauna
- Programa de Monitoramento dos Níveis de Ruídos



- Programa de Monitoramento da Qualidade da Água Continental
- Programa de Monitoramento de Vibrações
- Programa de Monitoramento da Fauna
- Plano de Gestão do Patrimônio Arqueológico
- Programa de Monitoramento da Saúde das Populações Circunvizinhas ao Empreendimento

Além das obrigações decorrentes da Licença de Instalação, obteve e atendeu aos critérios de duas autorizações ambientais para manejo de fauna silvestre e uma autorização para supressão de vegetação, incluindo a compensação florestal pela retirada de 5.698,42 metros estéreos de lenha da área do projeto, através da aquisição de créditos florestais através de mecanismos disponibilizados pelo órgão estadual de meio ambiental.

A companhia realizou uma gestão ambiental responsável, comprometida com a proteção do meio ambiente, considerando todos os impactos ao meio ambiente, ecossistemas e comunidades, adotando práticas de preservação dos recursos naturais, priorizando temas como gestão de resíduos.

Na dimensão ambiental podemos destacar as seguintes realizações: (incluir mais ações da área ambiental):

- Realização da semana do meio ambiente
- Gestão de licenças e autorizações: A companhia implementou o sistema Onegreen para a gestão de licenças e autorizações, demonstrando um forte compromisso com a conformidade legal e a sustentabilidade.
- Contratação de empresas de consultorias para coordenação, fiscalização e execução dos programas ambientais; para acompanhamento da supressão de vegetação e resgate de animais e para acompanhamento arqueológico durante etapas que envolveram a movimentação de solo.

Ainda no ano de 2023 obteve Licença Prévia – LP da Linha de Transmissão - LT, obtida a partir da apresentação dos estudos de impactos ambiental e realização de audiência pública que contou com ampla participação da comunidade.

## **Dimensão de Social**

Em 2023, trabalhamos para continuar desenvolvendo nosso negócio de forma segura, justa, inclusiva, cuidando das pessoas e valorizando nosso capital humano. A Portocem conciliou os interesses da companhia com os valores e demandas da sociedade civil, visando fomentar o desenvolvimento sustentável impactando positivamente as comunidades do entorno de seus empreendimentos.

A Portocem priorizou seu público interno realizando campanhas preventivas de saúde e segurança e reforçou o seu compromisso com a vida de todos os colaboradores, comunidades e parceiros. Como principais ações, destacamos:

- Palestra sobre saúde mental
- Semana da diversidade e inclusão
- Monitoramento e gestão de requisitos legais.
- Treinamentos normativos legais.
- Campanha de vacinação para colaboradores

A fim de proporcionarmos um ambiente de trabalho inclusivo, acolhedor e livre de preconceitos, ampliamos a discussão sobre diversidade e introduzimos ações para tratar a diversidade e inclusão dentro da companhia, destacamos a realização de palestras e da semana da diversidade.

Realizamos ações educativas introduzindo temas relacionados com a sustentabilidade e a necessidade de contribuirmos



para a agenda 2030 da ONU – Organização das Nações Unidas, importância do ODS – Objetivos do Desenvolvimento Sustentável

Cientes da nossa responsabilidade socioambiental, realizamos ações com as comunidades do entorno projeto Portocem e com comunidades indígenas do Ceará. Realizamos ações de relacionamento e informativas sobre o andamento do projeto com todos os stakeholders. Intensificamos as ações de voluntariado e ações sociais que atenderam diretamente cerca de 600 pessoas e 1800, indiretamente, através das ações realizadas pela própria Companhia com as comunidades do entorno de seus projetos.

INDICADORES REATIVOS - SSO														
IHR (PRÓPRIOS E TERCEIROS)	VALOR MÁXIMO	VALOR MÁXIMO												
		mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23			
EFETIVO TOTAL	-	40	77	161	219	240	48	45	60	36	35			
TOTAL DE HORAS TRABALHADAS	-	6.760	12.786	26.851	36.495	29.918	8.016	7.515	7.935	6.012	5.845			
OCORRÊNCIAS (PRÓPRIOS E TERCEIROS)	VALOR MÁXIMO	VALOR MÁXIMO												
		FATALIDADE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		ACIDENTES DO TRABALHO COM AFASTAMENTO (CAT)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		ACIDENTE DO TRABALHO SEM AFASTAMENTO - (CAT)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		ACIDENTE DE TRAJETO - (CAT)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		QUASE ACIDENTE	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		ACIDENTE COM DANOS MATERIAIS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		TOTAL DE OCORRÊNCIAS REPORTÁVEIS	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Tabela 01. Indicadores de Segurança do Trabalho – Portocem

## Dimensão de Governança

Em 2023, a companhia revisou políticas, procedimentos, ações e projetos para garantir que os negócios da empresa sejam conduzidos com ética, idoneidade, transparência e gerir suas atividades de forma responsável.

Aplicou práticas de governança corporativa, com transparência e divulgação de informações de forma imparcial e igualitária para seus stakeholders e adotou práticas anticorrupção na condução de seus negócios.

A Portocem ampliou seus canais de comunicação a fim de garantir a participação e consulta de todos seus stakeholders (colaboradores, prestadores de serviço, parceiros de negócio e comunidades) e manteve um relacionamento transparente, com credibilidade e ética perante todas as partes interessadas.

Aprimorou sua governança corporativa criando o comitê de sustentabilidade e fortalecendo o comitê de ética, além de realizar um processo educativo dentro da companhia tratando temas sensíveis relacionados à ética envolvendo toda a força de trabalho.

A Portocem atuou sobre os mais rígidos limites de compliance, em conformidade com todas as leis vigentes no país, normas regulamentadoras e políticas internas.

Considerou em suas estratégias de negócios ações que visem contribuir para o alcance dos ODS – Objetivos do Desenvolvimento Sustentável da Organização das Nações Unidas (ONU), aderindo às práticas norteadoras do Pacto Global da ONU.

A Portocem desenvolveu uma estratégia de comunicação interna e externa, reconhecendo a necessidade e importância de se comunicar com seus públicos de interesse.



### Agradecimentos

A Companhia agradece a parceria, empenho, perseverança, competência e dedicação do Governo do Estado do Ceará, seus secretários e executivos em todas suas esferas de atuação, Prefeitura de Caucaia, Prefeitura de São Gonçalo do Amarante, toda a equipe do CIPP e especialmente todos os seus colaboradores, que fizeram a diferença no enfrentamento dos desafios iniciais de desenvolvimento deste projeto. Contamos com esta parceria nos próximos passos que serão dados pelo grupo Ceiba Energy no Brasil, rumo a um novo projeto.

Caucaia/CE, 18 de março de 2024.

DocuSigned by:

*Ronan Dias*

D7659D4730BA440...

Ronan Nogueira Dias  
Presidente

DocuSigned by:

*Paulo Alexandre M Almeida*

6AFD7FCCA51F44F...

Paulo Alexandre Macedo de Almeida  
Diretor Técnico

DocuSigned by:

*Paula Barcellos Loureiro*

5AD7BBB7A5BC419...

Paula Barcellos Loureiro  
Diretora Jurídica

**Portocem Geração de Energia S.A.****Balanco Patrimonial****Em 31 de dezembro****(Em milhares de reais)**

<b>Ativo</b>	<b>Notas</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b><u>Circulante</u></b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	24.699	1.408
Adiantamento a fornecedores		61	-
Despesas antecipadas	5	2.118	8.091
Impostos a recuperar		98	5
Outros ativos		29	-
		<b>27.005</b>	<b>9.504</b>
<b><u>Não Circulante</u></b>			
Impostos a recuperar		177	18
Despesas antecipadas	5	3.861	-
Imobilizado	6	614	300
Intangível	6	103.065	110.481
Depósitos judiciais		444	-
		<b>108.161</b>	<b>110.798</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>135.166</b>	<b>120.303</b>
<b><u>Passivo</u></b>			
<b><u>Circulante</u></b>			
Empréstimos e financiamentos	9	142.250	-
Fornecedores e outras obrigações	8	28.279	27.328
Obrigações fiscais e trabalhistas		15.326	1.861
Partes relacionadas passivo	7	-	45.500
Outros passivos		5	-
		<b>185.860</b>	<b>74.690</b>
<b><u>Não circulante</u></b>			
Adiantamento de clientes		-	6.135
Contas a pagar	8	9.081	35.963
		<b>9.081</b>	<b>42.098</b>
<b>Total do passivo</b>		<b>194.941</b>	<b>116.788</b>
<b><u>Patrimônio líquido</u></b>			
Capital social		213.442	37.770
Prejuízos acumulados		(273.218)	(34.255)
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>10</b>	<b>(59.776)</b>	<b>3.515</b>
<b>Total passivo e patrimônio líquido</b>		<b>135.166</b>	<b>120.303</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Portocem Geração de Energia S.A.****Demonstração do resultado**

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Despesas operacionais</b>			
Gerais e administrativas	11	(27.452)	(12.676)
Outras despesas operacionais	12	(417.954)	-
<b>Resultado operacional</b>		<u>(445.406)</u>	<u>(12.676)</u>
Receitas financeiras		222.658	49
Despesas financeiras		(16.215)	(10)
<b>Resultado financeiro</b>	13	<u>206.443</u>	<u>39</u>
<b>Prejuízo do exercício</b>		<u>(238.963)</u>	<u>(12.637)</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Portocem Geração de Energia S.A.****Demonstração do resultado abrangente**

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Em milhares de reais)

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Prejuízo do exercício</b>	(238.963)	(12.637)
Outros resultados abrangentes	-	-
<b>Total dos resultados abrangentes do exercício</b>	<b>(238.963)</b>	<b>(12.637)</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Portocem Geração de Energia S.A.**  
**Demonstração das mutações do patrimônio líquido**  
**(Em milhares de reais)**

	<b>Capital Social</b>		<b>Prejuízos acumulados</b>	<b>Total</b>
	Subscrito	A integralizar		
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>38.368</b>	<b>(1.355)</b>	<b>(21.618)</b>	<b>15.395</b>
Integralização de capital	-	757	-	757
Prejuízo do período	-	-	(12.637)	(12.637)
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>38.368</b>	<b>(598)</b>	<b>(34.255)</b>	<b>3.515</b>
Aumento de capital	175.074	-	-	175.074
Integralização de capital	-	598	-	598
Prejuízo do período	-	-	(238.963)	(238.963)
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>213.442</b>	<b>-</b>	<b>(273.218)</b>	<b>(59.776)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Portocem Geração de Energia S.A.****Demonstração dos fluxos de caixa****Exercícios findos em 31 de dezembro****(Em milhares de reais)**

	<b>Nota</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>			
Prejuízo do exercício		(238.963)	(12.637)
<b>Ajuste de:</b>			
Depreciação	6	49	9
Baixa de imobilizado e intangível	6	416.904	-
Juros sobre financiamento	9	805	-
Juros s/ mútuos com partes relacionadas	7	3.308	-
Receita com perdão de dívida	7	(215.708)	-
Receitas com multas contratuais	13	(6.135)	-
<b>(Aumento) redução nos ativos operacionais:</b>			
Adiantamento à fornecedores		(61)	11
Impostos a recuperar		(253)	(10)
Depósitos judiciais		(444)	-
Despesa antecipada		2.113	(7.813)
Outros ativos		(29)	-
<b>Aumento nos passivos operacionais:</b>			
Fornecedores, Contas a pagar e outras obrigações		(25.932)	344
Obrigações fiscais e trabalhistas		13.465	1.850
Outros passivos		5	-
<b>Caixa aplicado nas atividades operacionais</b>		<b>(50.876)</b>	<b>(18.246)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>			
Aquisição de imobilizado	6	(408.886)	(309)
Aquisição de intangível	6	(964)	(26.468)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>		<b>(409.850)</b>	<b>(26.777)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>			
Aumento de capital	10	175.672	757
Empréstimos e financiamentos bancários	9	141.445	-
Empréstimos coligadas	7	166.900	45.500
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento</b>		<b>484.017</b>	<b>46.257</b>
<b>Aumento líquida do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>23.291</b>	<b>1.234</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		1.408	174
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		24.699	1.408
<b>Aumento líquida do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>23.291</b>	<b>1.234</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## **Portocem Geração de Energia S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras.**

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

---

#### **1. Contexto operacional**

A Portocem Geração de Energia e Participações S.A. (“Companhia” ou “Portocem”) foi estabelecida em 17 de fevereiro de 2017 e sua formalização ocorreu na Junta Comercial do Estado do Ceará em 7 de março do mesmo ano. Operando sob as diretrizes da Lei 6.404/76 e suas subseqüentes atualizações, esta entidade de capital fechado encontra-se sob a gestão do Ceiba Energy Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (Ceiba FIP), fundado em 2019 com foco no setor energético. A Denham Capital Management LP emergiu como a acionista principal do Ceiba FIP, fortalecendo a estrutura corporativa da Portocem.

A Companhia adquiriu direitos exclusivos sobre um projeto de grande envergadura no Complexo Portuário Industrial de Pecém, no Estado do Ceará. Esse projeto envolvia a construção e operação de uma usina termelétrica a gás natural, prevendo uma capacidade instalada de até 1.047 MW. Além da usina, o projeto abrangia infraestruturas complementares, como terminal de regaseificação e linhas de transmissão, representando um investimento potencial de cerca de R\$ 6,7 bilhões. A Portocem também se posicionou para expandir esse empreendimento, potencialmente elevando sua capacidade para 2.189 MW.

Em 29 de agosto de 2018, a Portocem e a Shell Gás & Power Developments B.V. concretizaram um acordo de preferência para a compra e venda de GNL. Este acordo foi crucial para assegurar o fornecimento de gás natural para a usina perante o Leilão, com a Shell realizando um pagamento antecipado de US\$ 1,5 milhão. Esse aporte financeiro estava condicionado à continuidade do projeto e aos resultados dos leilões de energia nos quais a Portocem participasse.

No início de 2019, a aquisição da Ponte Nova Energia Projetos S.A. (“PNEP”) pela Gávea Geração de Energia e Participações S.A. (“Gávea”) marcou um passo estratégico para a Portocem. Esse acordo não só expandiu o escopo de operações da Companhia, mas também lhe conferiu direitos preferenciais na aquisição de futuras expansões do projeto. A vitória no leilão de Reserva de Capacidade em dezembro de 2021, promovido pela ANEEL, solidificou o compromisso da Portocem de dar início às operações da UTE Portocem I até julho de 2026.

Contudo, em resposta aos desafios impostos pelas repercussões globais do conflito na Ucrânia, que influenciaram negativamente o contrato de fornecimento de GNL após a desistência da Shell, a Ceiba FIP avaliou meticulosamente diversas alternativas antes de optar pela venda da Portocem para a New Fortress Energy (NFE) em 22 de dezembro de 2023. Essa decisão estratégica não apenas evitou as penalidades que poderiam advir da descontinuidade do Contrato de Reserva de Capacidade de Potência (CRCAP), mas também preservou licenças essenciais para a Ceiba FIP. Isso assegura a continuidade e o desenvolvimento de futuros projetos no setor energético do Ceará, além de viabilizar a participação da Companhia em leilões de energia futuros por meio de um veículo de investimento dedicado, consolidando seu compromisso com a inovação e sustentabilidade no setor.

A conclusão dessa transação com a NFE, está condicionada à aprovação regulatória da ANEEL (vide na nota 17, Eventos subseqüentes, que a aprovação da ANEEL se deu em 14 de março de 2024) e a exclusão de todos os Ativos da Portocem não negociados, os quais incluem o Adiantamento de Imobilizado, Consórcio Construtor, Máquinas e Equipamentos mencionados na nota explicativa 6, mantendo apenas o CRCAP, a outorga e o CUST - Conexão e Uso do Sistema de Transmissão na Portocem.

Na estratégia de aquisição proposta, a NFE adotou a estratégia financeira de oferecer ações preferenciais para os acionistas iniciais da Portocem. Esse procedimento não convencional prioriza esses acionistas na distribuição de dividendos e na alocação de ativos em eventual liquidação, mas não lhes confere direito ao voto. Assim, enquanto

## **Portocem Geração de Energia S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras.**

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

---

favorece os acionistas originais da Portocem financeiramente, essa estratégia limita sua influência nas decisões estratégicas da NFE, equilibrando vantagens financeiras com a autonomia na governança.

É importante destacar que, com a negociação bem-sucedida do Contrato de Reserva de Capacidade de Potência (CRCAP) com a New Fortress Energy (NFE), a Portocem assegura a completa ausência de penalidades regulatórias que poderiam advir do não cumprimento das obrigações originárias do leilão. Essa medida estratégica garante a continuidade do CRCAP sem interrupções, mantendo-se em total conformidade com os termos estabelecidos junto ao poder público. A transferência da responsabilidade do CRCAP para a NFE, por meio de outras instalações geradoras, representa uma solução que preserva os interesses da Portocem e reforça seu compromisso com o atendimento às exigências regulatórias, eliminando qualquer risco de infrações ou multas decorrentes de potenciais descumprimentos.

#### **1.1 Continuidade Operacional**

As demonstrações financeiras referentes ao ano encerrado em 31 de dezembro de 2023 foram elaboradas sob a premissa de que a Portocem continuará suas operações. A Direção da Companhia reconhece que a Portocem está em um estágio pré-operacional e atravessa um período de transição de projeto, com o objetivo de atender às exigências do Leilão de Reserva de Capacidade realizado em 21 de dezembro de 2021 pela ANEEL, conforme detalhado na nota explicativa 1.

Durante a fase de investimento, houve um acréscimo de custos no ativo imobilizado em andamento, totalizando R\$ 418 milhões, vide nota explicativa 6. Esses custos vieram dos primeiros investimentos feitos na construção da Usina Termelétrica, parte do projeto inicial (veja nota 1), localizada no Estado do Ceará. Conforme os termos acordados, todos os investimentos feitos no Ceará e registrados como ativo imobilizado em andamento foram completamente ajustados, refletindo-se nas demais despesas operacionais da Companhia.

No decorrer de 2023, diante da impossibilidade de um financiamento de longo prazo, as despesas e custos do projeto foram suportados pontualmente por empresas do mesmo grupo econômico, por meio de empréstimos inter companhias, conforme nota explicativa 7, que, até dezembro, somaram aproximadamente R\$ 216 milhões. Por uma decisão estratégica, essa dívida foi perdoada por estes credores e reconhecida como outras receitas financeiras no resultado da Companhia, incidindo todos os tributos inerentes a esta transação.

Até dezembro de 2023, a Companhia manteve um saldo de multa contratual de cerca de R\$ 6 milhões, resultado do pagamento feito pela Shell referente ao acordo comercial de preferência no fornecimento de gás GNV. Com o término da parceria comercial pela Shell (conforme nota 1), esse montante foi reconhecido como outras receitas financeiras no resultado da Companhia, incidindo todos os tributos inerentes a esta transação.

Além disso, a Portocem possui um instrumento particular de confissão de dívida (“Instrumento”) celebrado com o Banco BTG Pactual S.A. (“BTG”), no valor de aproximadamente R\$ 142 milhões (“Dívida”), com previsão de pagamento ao longo de 2024.

O Instrumento formaliza o término e rescisão do “Contrato Global de Derivativos” e seu respectivo Apêndice (em conjunto, “CGD”), celebrado pela Portocem com o BTG para regular a contratação de operações de derivativos da Companhia, bem como estabelece novos termos e condições para o pagamento dos valores devidos e não pagos no âmbito do CGD (conforme nota 9).

## **Portocem Geração de Energia S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras.**

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

---

O passivo circulante inclui ainda contas a pagar relativas à aquisição de direitos no valor de aproximadamente R\$ 27 milhões, associadas às responsabilidades do Projeto de Expansão, obrigações trabalhistas e fiscais no valor de R\$ 14 milhões e R\$ 1 milhão de demais fornecedores

A Administração da Portocem conclui que, embora possua Capital Circulante Negativo (CCL) no valor de R\$158,9 milhões e patrimônio líquido negativo no valor de R\$ 59,8 milhões, não existem incertezas significativas que comprometam a continuidade das operações da Companhia. Os ajustes contábeis realizados são consequência da alteração do projeto e da mudança de acionista, conforme nota explicativa 1, o que não afetará a capacidade da Portocem de cumprir com as obrigações estabelecidas pelo CRCAP obtido em dezembro de 2021.

O acionista atual, Ceiba FIP, tem a intenção de sanar os passivos da Portocem utilizando estratégias financeiras inter companhias, sendo que o passivo com o BTG anteriormente mencionado, será quitado por meio da operação de troca de ações entre a Ceiba FIP e a NFE – vide nota 17. Os prejuízos contábeis acumulados serão mantidos e incorporados às futuras operações da Companhia como parte essencial da transação. O controle e a administração do patrimônio líquido ficarão a cargo do novo investidor.

## **2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis**

### **2.1. Declaração de conformidade**

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

### **2.2. Base de elaboração**

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão apresentadas na nota explicativa 3.

As demonstrações financeiras da Companhia foram elaboradas considerando o custo histórico como base de mensuração, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelo seu valor justo, quando requerido nas normas.

Ativos e passivos são ordenados conforme seu grau de liquidez e exigibilidade e são classificados como circulantes quando for provável que sua realização ou liquidação ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em 18 de março de 2024.

## **Portocem Geração de Energia S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras.**

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

---

#### **2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação**

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico, no qual a Companhia atua ("a moeda funcional"). As demonstrações financeiras da Companhia estão apresentadas em R\$, que é a moeda funcional e, também, a moeda de apresentação da Companhia.

#### **2.4. Uso de estimativas e julgamentos críticos**

Na elaboração das demonstrações financeiras, é necessário que a administração se baseie em estimativas e julgamentos para efetuar o registro de certas transações que afetam seus ativos, passivos e despesas, bem como a divulgação de informações em suas demonstrações financeiras.

Para apurar essas estimativas e as respectivas premissas, os diretores da Companhia utilizam as melhores informações disponíveis na data do balanço, revisam continuamente as estimativas e possuem experiência de eventos passados e/ou correntes, considerando ainda pressupostos relativos a eventos futuros considerados razoáveis para as circunstâncias.

Os ajustes oriundos destas revisões são reconhecidos no exercício em que as estimativas são revisadas e aplicadas de maneira prospectiva.

Com base em premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais.

A Companhia entende que nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 não há estimativas e premissas contábeis críticas.

#### **2.5. Mensuração do valor justo**

Uma série de políticas e divulgações contábeis da Companhia requer mensuração de valor justo para ativos e passivos financeiros e não financeiros.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou passivo, a Companhia usa dados verificados do mercado. Informações sobre as premissas utilizadas na mensuração dos valores justos estão incluídas na nota explicativa nº14 – instrumentos financeiros, gestão de riscos e valores justos.

### **3. Resumo das políticas contábeis materiais**

As principais políticas contábeis da Companhia são aplicadas de maneira consistente nos exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

Os diretores da Companhia consideram que as políticas contábeis descritas abaixo são as mais relevantes para a elaboração de suas demonstrações financeiras.

#### **a) Caixa e equivalentes de caixa**

A Companhia classifica nessa categoria os saldos de caixa, de contas bancárias de livre movimentação e os investimentos de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa,

## **Portocem Geração de Energia S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras.**

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

---

sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor e cujo vencimento seja inferior a 90 dias a partir da data de contratação.

#### **b) Instrumentos financeiros**

##### **b.1) Ativos financeiros**

###### **b1.1) Políticas contábeis**

A Companhia possui ativos financeiros e a administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégia operacional e controles internos visando assegurar a liquidez, segurança e rentabilidade. Os resultados obtidos com estas operações estão de acordo com o CPC 48 - Instrumentos financeiros e estão resumidas a seguir:

###### **b1.2) Classificação**

A Companhia classifica seus ativos e passivos financeiros sob as seguintes categorias de mensuração:

- Mensurados ao valor justo (por meio do resultado ou por meio de outros resultados abrangentes); e
- Mensurados ao custo amortizado.

A classificação depende do modelo de negócio da entidade para gestão dos ativos financeiros e os termos contratuais dos fluxos de caixa.

Para os ativos financeiros mensurados ao valor justo, os ganhos e perdas serão registrados no resultado ou em outros resultados abrangentes.

###### **b1.3) Reconhecimento e desreconhecimento**

No reconhecimento inicial, a Companhia mensura um ativo financeiro ao valor justo acrescido, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado, dos custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro.

Os custos de captação de ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são registrados como despesas no resultado.

###### **b1.4) Mensuração dos ativos financeiros**

A Companhia classifica seus ativos de acordo com a categoria de mensuração a seguir:

**Custo amortizado** - os ativos, que são mantidos para coleta de fluxos de caixa contratuais quando tais fluxos de caixa representam apenas pagamentos do principal e de juros, são mensurados ao custo amortizado. As receitas com juros provenientes desses ativos financeiros são registradas em receitas financeiras usando o método da taxa efetiva de juros. Quaisquer ganhos ou perdas devido à baixa do ativo são reconhecidos diretamente no resultado. As perdas por impairment são apresentadas em uma conta separada na demonstração do resultado.

**Valor justo por meio do resultado** - os ativos que não atendem os critérios de classificação de custo amortizado ou de valor justo por meio de outros resultados abrangentes, são mensurados ao valor justo por meio do resultado. Eventuais ganhos ou perdas em um investimento em título de dívida que seja subsequentemente mensurado ao valor

## **Portocem Geração de Energia S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras.**

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

---

justo por meio do resultado são reconhecidos no resultado e apresentados líquidos em outros ganhos/(perdas), no período em que ocorrerem.

#### **b1.5) Receita financeira**

A receita financeira é reconhecida pelo método linear com base no tempo e na taxa de juros efetiva sobre o montante principal em aberto, sendo a taxa de juros efetiva aquela que desconta exatamente os recebimentos de caixa futuros estimados durante a vida estimada do instrumento financeiro em relação ao valor contábil líquido inicial deste ativo.

#### **b.2) Passivos financeiros**

##### **b2.1) Reconhecimento e mensuração inicial**

Um passivo financeiro é reconhecido quando a entidade se tornar parte das disposições contratuais do instrumento e inicialmente mensurado a valor justo. Caso não seja classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis a sua aquisição ou emissão reduzem ou aumentam esse valor.

#### **c) Tributos sobre o lucro**

##### **c.1) Tributos correntes**

O imposto de renda e a contribuição social estão baseados no lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado porque exclui receitas tributáveis ou despesas dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente. A provisão para imposto de renda e contribuição social é calculada pela Companhia com base nas alíquotas vigentes no final de cada exercício de relatório.

##### **c.2) Tributos diferidos**

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ("tributos diferidos") são reconhecidos sobre as diferenças temporárias, no fim de cada exercício, entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas Demonstrações Financeiras e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável, incluindo saldo de prejuízos fiscais, quando aplicável. Os tributos diferidos passivos são reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias tributáveis, e os tributos diferidos ativos (quando aplicável) são reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias dedutíveis, apenas quando for provável que a Companhia apresente lucro tributável futuro em montante suficiente para que tais diferenças temporárias dedutíveis possam ser utilizadas.

Tributos diferidos ativos e passivos são mensurados pelas alíquotas aplicáveis no exercício em que se espera que o passivo seja liquidado ou o ativo seja realizado, com base nas alíquotas previstas na legislação tributária vigente na data do balanço, ou quando uma nova legislação tiver sido substancialmente aprovada. A mensuração dos tributos diferidos ativos e passivos reflete as consequências fiscais que resultam da forma pela qual a Companhia espera, na data do balanço, recuperar ou liquidar o valor contábil desses ativos e passivos.

## **Portocem Geração de Energia S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras.**

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

---

#### **d) Intangível**

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados no reconhecimento inicial ao custo de aquisição e, posteriormente, deduzidos da amortização acumulada e perdas do valor recuperável, quando aplicável.

Ganhos e perdas resultantes da baixa de um ativo intangível são mensurados como a diferença entre o valor líquido obtido da venda e o valor contábil do ativo, sendo reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa do ativo.

A Companhia detém projeto previamente estruturado para a construção de uma termelétrica, contando inclusive com as licenças necessárias para a execução do projeto. O direito de uso refere-se ao conjunto de licenças necessárias para a operação existir.

#### **e) Impairment de ativos não financeiros**

Os ativos são revisados para a verificação 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 alienação e o seu valor em uso.

Para fins de avaliação do impairment, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existem fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGCs)).

#### **f) Fornecedores**

A rubrica registra valores a pagar, com base em faturas recebidas ou por estimativa, na ausência de documentação pertinente. Eles são, inicialmente, reconhecidos por valor justo e, subsequentemente, mensurados pelo custo amortizado com uso do método da taxa efetiva de juros.

#### **g) Estimativas relacionadas a processos judiciais e contingências**

Decisões arbitrais, judiciais e administrativas em ações contra a Companhia, nova jurisprudência, alterações no conjunto de provas existentes podem resultar na alteração na probabilidade de saída de recursos e suas mensurações mediante análise de seus fundamentos.

A Companhia não possui ações de naturezas tributária, cível, ambiental e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados pela administração como provável, com base na avaliação de seus assessores legais.

## Portocem Geração de Energia S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras.

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

---

#### 3.1 Novas normas e interpretações

O CPC emite pronunciamentos e interpretações tidos como análogos às International Financial Reporting Standards (IFRS), tal como emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB). As emendas das IFRS, conforme NE 3 – Sumário das principais práticas contábeis, estão em linha com as divulgações emitidas pelo CPC até 31 de dezembro de 2023.

As seguintes alterações de normas foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2023:

. Alteração ao IAS 1/CPC 26(R1)- Divulgação de políticas contábeis: alteração do termo “políticas contábeis significativas” para “políticas contábeis materiais”. A alteração também define o que é “informação de política contábil material”, explica como identificá-las e esclarece que informações imateriais de política contábil não precisam ser divulgadas, mas caso o sejam, que não devem obscurecer as informações contábeis relevantes.

. Alteração ao IAS 8/CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro: a alteração esclarece como as entidades devem distinguir as mudanças nas políticas contábeis de mudanças nas estimativas contábeis, uma vez que mudanças nas estimativas contábeis são aplicadas prospectivamente a transações futuras e outros eventos futuros, mas mudanças nas políticas contábeis são geralmente aplicadas retrospectivamente a transações anteriores e outros eventos anteriores, bem como ao período atual.

. Alteração ao IAS 12/CPC 32 - Tributos sobre o Lucro: a alteração requer que as entidades reconheçam o imposto diferido sobre as transações que, no reconhecimento inicial, dão origem a montantes iguais de diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis. Isso normalmente se aplica a transações de arrendamentos (ativos de direito de uso e passivos de arrendamento) e obrigações de descomissionamento e restauração, como exemplo, e exige o reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos adicionais.

Os normativos que entraram em vigor dentro do exercício de 2023 foram avaliados pela Companhia e não geram impacto de divulgação ou impacto material nas Demonstrações Financeiras.

A seguinte alteração de norma, foi emitida pelo IASB, mas não entrou em vigor para o exercício de 2023. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC).

Alteração ao IAS 1 "Apresentação das Demonstrações Contábeis": de acordo com o IAS 1 – “Presentation of financial statements”, para uma entidade classificar passivos como não circulantes em suas demonstrações financeiras, ela deve ter o direito de evitar a liquidação dos passivos por no mínimo doze meses da data do balanço patrimonial. Em janeiro de 2020, o IASB emitiu a alteração ao IAS 1 “Classification of liabilities as current or non-current”, cuja data de aplicação era para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, que determinava que a entidade não teria o direito de evitar a liquidação de um passivo por pelo menos doze meses, caso, na data do balanço, não tivesse cumprido com índices previstos em cláusulas restritivas (ex.: covenants), mesmo que a mensuração contratual do covenant somente fosse requerida após a data do balanço em até doze meses.

Subsequentemente, em outubro de 2022, nova alteração foi emitida para esclarecer que passivos que contém cláusulas contratuais restritivas requerendo atingimento de índices sob covenants somente após a data do balanço, não afetam a classificação como circulante ou não circulante. Somente covenants com os quais a entidade é requerida a cumprir até a data do balanço afetam a classificação do passivo, mesmo que a mensuração somente ocorra após aquela data.

A alteração de 2022 introduz requisitos adicionais de divulgação que permitam aos usuários das demonstrações financeiras compreender o risco do passivo ser liquidado em até doze meses após a data do balanço. A alteração de 2022 mudou a data de aplicação da alteração de 2020. Desta forma, ambas as alterações se aplicam

## Portocem Geração de Energia S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras.

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

para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2024.

Não se espera que essas alterações tenham impacto significativo sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Não há outras normas contábeis CPC ou interpretações ICPC que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

#### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	2023	2022
Caixa e bancos	47	1.154
Aplicações financeiras de liquidez imediata	24.652	254
<b>Total</b>	<b>24.699</b>	<b>1.408</b>

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, as aplicações financeiras encontram-se em investimentos de renda fixa indexados à taxa de depósito interbancário.

As aplicações financeiras possuem vencimento original de três meses ou menos a partir da data da contratação, sendo prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa, as quais são sujeitas a um risco insignificante de mudança no valor.

As aplicações financeiras são mantidas com a finalidade de atender aos compromissos de caixa de curto prazo e não para investimentos com outros propósitos.

O rendimento das aplicações financeiras em 31 de dezembro de 2023 foi de 12,76% (12,76% em 2022) em fundo de investimento simples e aplicação automática, com a rentabilidade crescente de acordo com o tempo de permanência da aplicação, ambos no banco Itaú.

#### 5. Despesas antecipadas

	2023	2022
Prêmio de Seguro a apropriar a curto prazo	2.118	2.113
Prêmio de Seguro a apropriar a longo prazo	3.861	5.978
<b>Total</b>	<b>5.979</b>	<b>8.091</b>

A Companhia mantém cobertura de seguros em montante suficiente para cobrir eventuais riscos sobre seus ativos e/ou responsabilidades.

Em 27 de abril de 2023, a Companhia celebrou contrato de seguro com a Fator Seguradora S.A., onde ficou estabelecida garantia de indenização, até o valor fixado na apólice, dos prejuízos e/ou multas resultantes do inadimplemento do tomador, referente às obrigações assumidas na outorga de concessão ou autorização do empreendimento participante do Leilão n. 11/2022-ANEEL, durante a fase de execução das obras de construção ou implantação.

O período de vigência do Seguro é compreendido entre 14 de abril de 2023 até 29 de outubro de 2026, com limite máximo de garantia até o valor de R\$ 211.258.

**Portocem Geração de Energia S.A.****Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras.**

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

O prêmio do seguro total foi pago integralmente pela Companhia até 24 de outubro de 2023 e o saldo a apropriar em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 5.979.

**6. Imobilizado e intangível**

<b>Imobilizado líquido</b>	<b>Saldo em 31/12/22</b>	<b>Adição</b>	<b>Depreciação</b>	<b>Baixas</b>	<b>Saldo em 31/12/23</b>
Móveis e utensílios	132	97	(21)	-	208
Sistema de aplicativos	8	-	-	-	8
Equipamento de informática	41	128	(21)	-	148
Direito de uso	-	8	-	-	8
Benfeitorias em imóveis de terceiros	119	50	(7)	-	162
Bens em nosso poder	-	80	-	-	80
Adiantamento de imobilizado	-	261.294	-	(261.294)	-
Consórcio construtor PORTOCEM	-	146.955	-	(146.955)	-
Máquinas e equipamentos	-	274	-	(274)	-
<b>Totais</b>	<b>300</b>	<b>408.886</b>	<b>(49)</b>	<b>(408.523)</b>	<b>614</b>

A Companhia possui três escritórios comerciais (filiais) situados no Rio de Janeiro, São Paulo e Fortaleza, os escritórios são alugados, mobilhados e aparelhados com materiais de escritório e materiais de informática.

<b>Intangível líquido</b>	<b>Saldo em 31/12/22</b>	<b>Adição</b>	<b>Baixa</b>	<b>Saldo em 31/12/23</b>
Direito de uso - UTE Portocem	102.100	964	-	103.065
Gastos do projeto - UTE Portocem	8.381	-	(8.381)	-
<b>Totais</b>	<b>110.481</b>	<b>964</b>	<b>(8.381)</b>	<b>103.065</b>

No seu Ativo Intangível, a Companhia detém projeto previamente estruturado para a construção de uma termelétrica, contando inclusive com as licenças necessárias para a execução do projeto. O direito de uso refere-se ao conjunto de licenças necessárias para a operação existir que compreende o Despacho de Registro de Outorga emitido pela ANEEL em 29 de julho de 2017, o termo de compromisso com o Porto do Ceará para manuseio de Gás Natural Liquefeito (GNL) no Porto de Pecém assinado em 31 de agosto de 2017 e o termo de compromisso com o Gás Utilitário do Estado do Ceará-CEGÁS assinado em 9 de julho de 2017.

Este conjunto de direitos, que fundamenta o desenvolvimento do projeto termelétrico, será transferido para a Jandaia Geração de Energia S.A., uma entidade integrante do grupo Ceiba, assegurando a continuidade e o avanço das iniciativas estratégicas de energia no grupo (vide nota 17).

Conforme descrito no Contexto Operacional (nota 1), a troca de acionista da Portocem resulta na mudança do projeto que atenderá ao CRCAP, o que fez com que os gastos realizados no imobilizado e intangível em andamento fossem baixados para o resultado na linha de outras despesas operacionais, em consonância com o encerramento dos contratos do consórcio construtor CONSAG e a fabricante das máquinas e equipamentos Mitsubishi.

## Portocem Geração de Energia S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras.

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

#### 7. Partes Relacionadas

Empresas	Saldo em 31/12/22	Captação	Juros	Perdão de dívida	Saldo em 31/12/23
Breitener Holding e Participações S/A	45.500	90.535	-	(136.035)	-
Breitener Tambaqui S/A	-	28.028	733	(28.761)	-
Breitener Energética S/A	-	40.184	2.570	(42.754)	-
Breitener Jaraqui S/A	-	8.153	5	(8.158)	-
<b>Total</b>	<b>45.500</b>	<b>166.900</b>	<b>3.308</b>	<b>(215.708)</b>	<b>-</b>

Durante o exercício de 2023, a Companhia, mutuária, celebrou contratos de mútuo com as empresas do grupo Breitener, mutuantes, e que pertencem ao mesmo grupo econômico desta Companhia, no valor total de R\$ 167 milhões e de acordo com os contratos celebrados incorreu em R\$ 3 milhões de despesas com juros. Os contratos de mútuo tinham por objetivo suportar temporariamente os custos da primeira fase da obra da Portocem na construção da Usina a ser instalada no Pecém, Complexo Industrial e Portuário no Estado do Ceará, no Nordeste do Brasil até a obtenção do financiamento de longo prazo. Entretanto, conforme mencionado no contexto operacional da Companhia (nota 1), por estratégia de seu acionista, os valores acumulados de mútuo até dezembro de 2023, foram perdoados pelos mutuantes e baixados ao resultado como receita financeira. Para transição operacional da troca de acionistas, a Breitener apoiou a Companhia com a realização de novo contrato de mútuo de R\$ 20 milhões, os quais foram perdoados no final do mês de dezembro/23.

Em função do perdão da dívida destacado no quadro acima, a Companhia reconheceu passivo tributário de PIS e COFINS no valor de R\$ 10.030 milhões como despesa financeira.

#### 8. Fornecedores e outras obrigações

	2023	2022
Fornecedores	1.307	356
Outras contas a pagar	26.972	26.972
<b>Total a curto prazo</b>	<b>28.279</b>	<b>27.328</b>
Outras contas a pagar	9.081	35.963
<b>Total a longo prazo</b>	<b>9.081</b>	<b>35.963</b>
<b>Total</b>	<b>37.360</b>	<b>63.291</b>

A variação no exercício é oriunda ao Contrato dos Direitos da Expansão ,realizado em 13 de abril de 2023, com oito pessoas físicas, em virtude de cláusula no Contrato de Aquisição, a qual estabelecia que o Projeto Original poderia ser expandido, com um aumento da capacidade de geração de energia elétrica acima de 1.047 MW, o qual foi possibilitado pelo Leilão de Reserva de Capacidade em 21 de dezembro de 2021, quando a Companhia foi vencedora.

Diante da obtenção do seguro fiança, o Contrato dos Direitos da Expansão e o Contrato de Aquisição preveem, respectivamente, os pagamentos de US\$ 7.700 (R\$ 38.704) e US\$ 8.398 (R\$ 42.213). Os valores em moeda

## Portocem Geração de Energia S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras.

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

estrangeira, foram convertidos em moeda nacional pela média entre as cotações da taxa de compra e taxa de venda assim que passaram a ser devidos, conforme contratos.

Os valores devidos em reais serão atualizados pelo IPCA mensal entre a data da conversão e a data do efetivo pagamento.

Adicionalmente, os contratos preveem, ainda, os pagamentos de US\$ 4.122 a serem devidos no momento da primeira liberação do contrato de financiamento do empreendimento e US\$ 2.500 e US\$ 2.748 a serem devidos no momento da entrada da operação do empreendimento.

De acordo com o disposto no contrato firmado junto à NFE para a aquisição da Companhia, os referidos contratos permanecerão sob titularidade do atual acionista Ceiba FIP conforme mencionado na nota 1 e farão parte dos Ativos Excluídos (vide nota 17).

#### 9. Empréstimos e financiamentos

Banco	Natureza	31.12.2023
BTG	Principal	141.445
	Juros sobre empréstimos	805
<b>Total</b>		<b>142.250</b>

Em março de 2022, com o objetivo de cobrir a exposição cambial advinda de despesas com importações das propostas de EPC recebidas à época, a Portocem celebrou um Non-Deliverable Forward (NDF) com o BTG no valor de US\$ 250 milhões ao preço de 5.5988 USD/BRL com vencimento para o dia 15 de dezembro de 2023. Entretanto, em setembro de 2023 conforme mencionado na nota 1, a Companhia rescindiu seu contrato de EPC com a Mitsubishi/Consag e, como resultado dessa rescisão, não houve mais necessidade de aquisição de equipamentos importados que estavam sob o escopo deste contrato, incluindo outros serviços e produtos em dólar que motivaram a operação de hedge realizada em 2022.

Por conta desta rescisão e com objetivo de limitar as perdas com a NDF, a Portocem desfez o hedge cambial, celebrando novas NDFs com o BTG, mas na ponta contrária da operação anterior (ou seja, ponta vendedora ao invés de compradora). Com o objetivo de reduzir os impactos da contratação inicial junto ao BTG, foram realizadas 5 operações de US\$ 50 milhões cada, todas com vencimento em 15 de dezembro de 2023 e com os seguintes preços: 5.0635; 5.1953; 5.0842; 4.9620; 4.8601.

Com isso, apesar do esforço da Companhia, tornou-se certa a obrigação de pagamento por parte da Portocem para o BTG no valor de BRL 141.445 em 15 de dezembro de 2023 (“Dívida” ou “Valor da Confissão”), que foi convertido em uma confissão de dívida que será pago ao longo de 2024. Serão devidos juros remuneratórios equivalentes à 100% (cem por cento) da Taxa DI acrescido do spread de 5,00% (cinco por cento), calculados entre 15 de dezembro de 2023 e a data de realização de cada um dos respectivos pagamentos, se encerrando em 15 de dezembro de 2024, conforme termos do Instrumento Particular de Confissão de Dívida (“Instrumento”) nº CD110/23 apresentado no quadro abaixo.

## Portocem Geração de Energia S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras.

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

Data Pagamento	Saldo Principal (pré amortização)	% Amort S/ Principal Original	Amortização em Reais	Saldo Principal Final (pós amortização)
15/01/2024	141,445,000.00	0%	0.00	141,445,000.00
15/02/2024	141,445,000.00	0%	0.00	141,445,000.00
15/03/2024	141,445,000.00	0%	0.00	141,445,000.00
15/04/2024	141,445,000.00	0%	0.00	141,445,000.00
15/05/2024	141,445,000.00	0%	0.00	141,445,000.00
15/06/2024	141,445,000.00	0%	0.00	141,445,000.00
15/07/2024	141,445,000.00	5.00%	7,072,250.00	134,372,750.00
15/08/2024	134,372,750.00	4.7500%	6,718,637.50	127,654,112.50
15/09/2024	127,654,112.50	9.0250%	12,765,411.25	114,888,701.25
15/10/2024	114,888,701.25	8.1225%	11,488,870.13	103,399,831.13
15/11/2024	103,399,831.13	7.3103%	10,339,983.11	93,059,848.01
15/12/2024	93,059,848.01	65.7923%	93,059,848.01	0.00
	<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>141,445,000.00</b>	

As garantias prestadas em favor do BTG, com relação à Dívida são: (i) Fianças emitidas pela Breitener Holding e Participações S.A., (“Breitener Holding”) e pelo Ceiba Energy Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia – Investimento no Exterior, (“FIP Ceiba”); (ii) Alienação Fiduciária de Ações da Portocem; (iii) Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios de contratos relevantes da Portocem; (iv) Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios sob Condição Suspensiva de contratos relevantes da Breitener Holding, da Breitener Energética S.A., (“Breitener Energética”), Breitener Tambaqui S.A., (“Tambaqui”) e a Breitener Jaraqui S.A., (“Jaraqui” e, em conjunto com a Tambaqui, as “SPEs”) e FIP Ceiba; e (v) Alienação Fiduciária de Ações sob Condição Suspensiva da Breitener Holding e da Breitener Energética

Para os fins do Instrumento, “Taxa DI” será equivalente à variação “Taxa DI over extra-grupo”, expressa na forma percentual ao ano, base de 252 dias úteis, calculada e divulgada diariamente pela B3 S.A.

Os juros remuneratórios serão pagos mensalmente, sendo o primeiro pagamento devido em 15 de janeiro de 2024, e os demais pagamentos devidos sempre no dia 15 de cada mês, até 15 de dezembro de 2024 (a “Data de Vencimento”).

A devedora deverá amortizar o valor da confissão ao credor de acordo com o fluxo de pagamentos que iniciam no dia 15 de julho de 2024 e término no dia 15 de dezembro de 2024, e terá o direito de, em qualquer momento e sem quaisquer penalidades, prêmios ou acréscimos de qualquer natureza, efetuar um adiantamento voluntário de qualquer montante a partir do saldo remanescente do valor da confissão .

Especificamente com relação à venda de Portocem, e somente caso a venda seja realizada de tal forma que a Portocem e/ou um de seus garantidores receba, em troca pelas ações e/ou ativos da Portocem, pagamento que não seja em moeda corrente nacional, a Portocem e/ou seus garantidores terão o prazo de 30 dias corridos a partir da ocorrência de qualquer ato que represente o *closing* da transação celebrada com a NFE, para efetuar o integral pagamento do saldo remanescente do valor da confissão, acrescido de juros remuneratórios e encargos moratórios, conforme aplicável, incorridos até a data do efetivo depósito bancário na conta do BTG.

Quanto à estratégia para amortização da dívida, os acionistas da Portocem podem optar por: i) Transferir a Companhia com este passivo para a NFE, que, como nova acionista, passaria a ser responsável pelos seus pagamentos. ii) Pré pagar a dívida antes do *closing* da operação com a NFE, com recursos obtidos por outro financiamento a ser obtido pelos atuais acionistas de Portocem. Quanto a esse assunto, vide nota 17 sobre a forma definida de quitação da dívida.

**Portocem Geração de Energia S.A.****Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras.**

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

	<b>2023</b>
Saldo inicial	-
Captação de dívida	141.445
Juros incorridos	805
<b>Total</b>	<b>142.250</b>

**10. Patrimônio líquido****10.1. Capital social**

O capital social subscrito e totalmente integralizado em 31 de dezembro de 2023 é de R\$213.442 representado por 214.040 (duzentos e catorze e trinta e um milhões) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal (R\$38.368 em 31 de dezembro de 2022, representado por 38.368 (trinta e oito milhões, trezentos e sessenta e oito milhões) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal).

**10.2 Aumento de capital em 2023**

<b>Data da AGE</b>	<b>Quantidade de ações (unidade)</b>	<b>Valor Unitário (Em Reais)</b>	<b>Valor Total (Em Reais)</b>	<b>Controlador que realizou o aumento de capital</b>
24/02/2023	125.409	R\$ 1	R\$ 125.409	Ceiba Energy Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia
09/05/2023	45.090	R\$ 1	R\$ 45.090	Ceiba Energy Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia
28/06/2023	4.575	R\$ 1	R\$ 4.575	Ceiba Energy Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia
<b>Total</b>	<b>175.074</b>	<b>R\$ 1</b>	<b>R\$ 175.074</b>	

Cabe salientar que houve a integralização do capital no valor de R\$ 598 na data de 27 de fevereiro de 2023 totalizando junto com o aumento e integralização o valor de R\$ 175.672

**10.3 Política de distribuição de dividendos**

A distribuição de dividendos da Companhia obedecerá às destinações de seu Estatuto Social e à Lei das Sociedades Anônimas. As destinações do lucro líquido da Companhia são demonstradas a seguir:

- (i) 5% para reserva legal, até atingir 20% (vinte por cento) do capital social subscrito;
- (ii) Constituição para reserva de contingências, se proposto pela Administração e aprovado por Assembleia Geral;
- (iii) Pagamento de dividendo mínimo obrigatório, nos termos do Estatuto Social;
- (iv) Retenção de reserva de lucros com base em orçamento de capital, se proposto pela Administração e aprovado por Assembleia Geral; e
- (v) Saldo de lucro líquido será objeto de distribuição de dividendos conforme proposto pela

**Portocem Geração de Energia S.A.****Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras.**

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

Administração e deliberação da Assembleia Geral.

Os acionistas terão direito de receber, em cada exercício, a título de dividendo mínimo obrigatório, 25% (vinte cinco por cento) do saldo do lucro líquido do exercício, ajustado nos termos da Lei das S.A.

Sempre que o montante do dividendo obrigatório ultrapassar a parcela realizada do lucro líquido do exercício, a Administração poderá propor, e a Assembleia Geral, aprovar destinar o acesso à constituição de reserva de lucros a realizar.

A Assembleia Geral poderá atribuir aos Administradores uma participação dos lucros, observados os limites legais pertinentes.

**11. Despesas gerais e administrativas**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Consultorias e Assessorias	(5.174)	(5.431)
Pessoal e encargos sociais	(16.899)	(4.920)
Seguros	(2.255)	(1.821)
Ocupações e bens	(261)	(48)
Viagens	(1.477)	(205)
Impostos e taxas	(493)	(101)
Serviços gerais	(662)	(139)
Outras despesas gerais	(110)	-
Depreciação	(47)	(9)
Manutenções e reparos	-	(1)
Publicidade	(73)	(1)
<b>Total</b>	<b>(27.452)</b>	<b>(12.676)</b>

O aumento das despesas gerais e administrativas no exercício de 2023 são provenientes, em sua maioria, pelo acréscimo na folha de pagamento decorrente do aumento do quadro de profissionais e melhoria nos benefícios aos colaboradores, novos serviços de terceiros, como consultoria técnica em engenharia, logística, regulação e meio ambiente e de assessoria em relações institucionais, em função da implantação e desenvolvimento da operação comercial da UTE Portocem I e suas afiliadas até 1 de julho de 2026, além da contratação de novos seguros.

**12. Outras despesas operacionais**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Outras despesas operacionais	(417.954)	-
<b>Total</b>	<b>(417.954)</b>	<b>-</b>

Em consonância com a nota 6, e devido ao encerramento contratual com o EPC CONSAG e seu principal fornecedor, a Mitsubishi, por motivos já mencionados na nota 1, os valores que foram reconhecidos em conta de ativo imobilizado em andamento foram baixados para o resultado em conta de outras despesas operacionais.

**13. Resultado financeiro, líquido**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Receita sobre aplicação financeira	791	45
Receita com perdão de dívida	215.708	-

**Portocem Geração de Energia S.A.****Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras.**

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

Multas contratuais	6.135	-
Outras receitas financeiras	24	4
<b>Receitas financeiras</b>	<b>222.658</b>	<b>49</b>
Juros sobre empréstimos	(805)	-
IOF	(1.650)	(2)
Juros sobre mútuo	(3.308)	-
Pis e Cofins	(10.354)	(2)
Outras despesas financeiras	(98)	(6)
<b>Despesas financeiras</b>	<b>(16.215)</b>	<b>(10)</b>
<b>Resultado financeiro, líquido</b>	<b>206.443</b>	<b>39</b>

A variação das receitas financeiras se deve pelo aumento do volume de aplicações financeiras proveniente do aumento de recursos em banco da Companhia em 2023, pela baixa dos mútuos mencionados na nota 7, e pela baixa da garantia depositada pela Shell de R\$ 6 milhões referente ao direito de preferência de suprimento de gás, que uma vez não exercido o direito foi reconhecido como receita financeira pela Companhia.

A variação das despesas financeiras da Companhia foram referentes ao reconhecimento na despesa financeira dos juros dos empréstimos de mútuo e o respectivo IOF, os juros provenientes do Instrumento de Confissão de Dívida com o BTG e do PIS e da COFINS devidos sobre a receita financeira reconhecida em dezembro de 2023.

**14. Processos Judiciais e Contingências**

A Companhia não possui contingências com prognóstico de perdas prováveis e remotas em 31 de dezembro de 2023, por outro lado, há as seguintes ações judiciais com prognóstico de perdas possíveis destacados na tabela abaixo:

**Portocem Geração de Energia S.A.****Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras.**

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

<b>Ação</b>	<b>Objeto</b>	<b>Risco Monetário</b>	<b>Status Processual (31/12/2023)</b>
0805185-51.2023.4.05.8100	Ação Civil Pública ajuizada pela Organização dos Velhos Troncos do Povo Anacé da Japura, Associação Indígena do Povo Anacé da Aldeia Planalto Cauipé e Instituto Verdelluz, em face da Portocem Geração de Energia S.A. e Superintendência Estadual do Meio Ambiente – SEMACE, visando a imediata suspensão do processo de licenciamento ambiental, com impedimento do início de qualquer intervenção in loco, da Usina Termelétrica Portocem, a ser instalada no Complexo Industrial e Portuário do Pecém.	n/a	Prazo em aberto para apresentação de réplica pela parte autora sobre a contestação da Portocem. Foi negada a liminar pleiteada pelo polo ativo da ação.
0203901-49.2023.8.06.0064*	Ação de Servidão Administrativa ajuizada com o objetivo de obter autorização judicial para praticar todos os atos de construção, operação, manutenção e inspeção da Linha de Transmissão, além de atos preparatórios inerentes e a consequente expedição de mandado de imissão na posse em favor de Portocem (LT/002)	n/a	Autos arquivados após sentença que homologou o pedido de desistência apresentado pela Portocem. Foi expedido alvará em favor da Companhia para levantamento do depósito judicial realizado para fins de imissão na posse (R\$ 245.452,08).
0200537-60.2023.8.06.0164*	Ação de Servidão Administrativa ajuizada com o objetivo de obter autorização judicial para praticar todos os atos de construção, operação, manutenção e inspeção da Linha de Transmissão, além de atos preparatórios inerentes e a consequente expedição de mandado de imissão na posse em favor de Portocem (LT/007)	R\$ 197 (passivo)	Aguardamos homologação do pedido de desistência da ação e de levantamento do depósito realizado para fins de imissão na posse (R\$ 197.125,16) apresentado pela Portocem.
0200874-49.2023.8.06.0164*	Ação de Servidão Administrativa ajuizada com o objetivo de obter autorização judicial para praticar todos os atos de construção, operação, manutenção e inspeção da Linha de Transmissão, além de atos preparatórios inerentes e a consequente expedição de mandado de imissão na posse em favor de Portocem (LT/003.1)	n/a	Autos arquivados após sentença que homologou o pedido de desistência apresentado pela Portocem.
0200879-71.2023.8.06.0164*	Ação de Servidão Administrativa ajuizada com o objetivo de obter autorização judicial para praticar todos os atos de construção, operação, manutenção e inspeção da Linha de Transmissão, além de atos preparatórios inerentes e a consequente expedição de mandado de imissão na posse em favor de Portocem (LT/010)	n/a	Proferida sentença que homologou o pedido de desistência apresentado pela Portocem.
0200179-95.2023.8.06.0164**	Ação ajuizada pelo proprietário do terreno com o objetivo de discutir o valor oferecido a título de indenização pela servidão necessária à passagem da linha de transmissão da UTE Portocem (LT/005)	R\$328 (passivo)	Aguardamos a efetivação da citação da Portocem para sua efetiva inclusão na lide.
0200543-67.2023.8.06.0164**	Ação ajuizada pelo proprietário do terreno com o objetivo de discutir o valor oferecido a título de indenização pela servidão necessária à passagem da linha de transmissão da UTE Portocem (LT/010)	R\$152 (passivo)	Aguardamos a efetivação da citação da Portocem para sua efetiva inclusão na lide.

**Portocem Geração de Energia S.A.****Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras.**

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

0818152-31.2023.4.05.8100***	Mandado de Segurança impetrado com o objetivo de ver reconhecido o direito à limitação da base de cálculo da contribuição de terceiros a 20 salários-mínimos vigentes	R\$ 483 (ativo)	Aguardamos proferimento de sentença após decisão que negou nosso pedido liminar
------------------------------	---	-----------------	---

\* Não mais há risco para a Portocem vinculado à ação judicial na data de divulgação das suas demonstrações financeiras, ante a homologação judicial dos pedidos de desistência apresentados pela Portocem.

\*\* Não mais há risco para a Portocem vinculado à ação judicial na data de divulgação das suas demonstrações financeiras, haja vista a apresentação de pedido de desistência pelos autores antes da efetivação da citação da Companhia.

\*\*\* Não mais há valores vinculados à ação judicial na data de confecção do presente documento, ante a homologação judicial do pedido de desistência apresentado pela Portocem.

**Prática contábil**

As provisões são reconhecidas quando: (i) a Companhia tem uma obrigação presente como resultado de evento passado; (ii) é provável que uma saída de recursos que incorporam benefícios econômicos será necessária para liquidar a obrigação, e (iii) o valor da obrigação possa ser estimado de forma confiável.

Passivos contingentes não são reconhecidos, mas são objeto de divulgação em notas explicativas quando a probabilidade de saída de recursos for possível, inclusive aqueles cujos valores não possam ser estimados.

**15. Instrumentos financeiros, gestão de riscos e valores justos****15.1. Instrumentos financeiros**

A Companhia opera instrumentos financeiros, com destaque para caixa e equivalentes de caixa, incluindo aplicações financeiras, fornecedores e instrumento de confissão de dívida.

**Ativos e passivos financeiros**

Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas nas demonstrações financeiras da Companhia e estão demonstradas em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

<u>Ativos financeiros</u>	<u>Nota</u>	<u>Mensuração</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caixa e bancos	4	Custo amortizado	47	1.154
Aplicações financeiras	4	Valor justo por meio do resultado	24.652	254
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>			<b>24.699</b>	<b>1.408</b>
<b>Total dos ativos financeiros</b>			<b>24.699</b>	<b>1.408</b>
<u>Passivos financeiros</u>	<u>Nota</u>	<u>Mensuração</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fornecedores	8	Custo amortizado	36.053	62.935
Outras contas a pagar	8	Custo amortizado	1.307	356
Partes relacionadas	7	Custo amortizado	-	45.500
Empréstimos	9	Custo amortizado	142.250	
<b>Total dos passivos financeiros</b>			<b>179.610</b>	<b>45.856</b>

## **Portocem Geração de Energia S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras.**

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

---

#### **15.2. Gestão dos riscos**

A gestão da Companhia segue uma política que visa contribuir para um balanço adequado entre seus objetivos de crescimento e retorno e seu nível de exposição a riscos, quer inerentes ao próprio exercício das suas atividades, quer decorrentes do contexto em que ela opera, de modo que, através da alocação efetiva dos seus recursos físicos, financeiros e humanos, a Companhia possa atingir suas metas estratégicas.

As operações da Companhia estão sujeitas aos fatores de risco abaixo descritos:

##### **15.2.1 Risco cambial**

No que se refere ao gerenciamento dos riscos cambiais que busca identificá-los e tratá-los de forma integrada, visando garantir alocação eficiente dos recursos destinados à proteção patrimonial.

O risco cambial decorre da possibilidade de oscilações de taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pela Companhia para a aquisição de equipamentos ou serviços e a contratação de instrumentos financeiros. A Companhia avalia permanentemente essas oscilações, procurando renegociar suas dívidas na medida em que essas impactam significativamente seus fluxos financeiros.

##### **15.2.2 Risco de taxas de juros**

Decorre da possibilidade de a Companhia sofrer ganhos ou perdas relativas às oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros.

A exposição da Companhia ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente ao contrato de fornecimento de energia, o qual tem suas parcelas corrigidas pela variação do Índice Geral de Preços ao Mercado – IGP-M e às aplicações financeiras atreladas ao Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

##### **Sensibilidade à taxa de juros**

A Portocem efetuou a análise de sensibilidade para os instrumentos financeiros expostos à variação de taxas de juros e indicadores financeiros, levando em consideração a exposição líquida destes instrumentos financeiros, mantidos em 31 de dezembro de 2023.

A Companhia estima que, em um cenário provável em 31 de dezembro de 2024, a taxa IGP-M será de 4,07% e a taxa Selic será de 9,00%. Essa estimativa é baseada no relatório Focus no Banco Central do Brasil de 02 de janeiro de 2024.

#### **15.3. Riscos resultantes dos instrumentos financeiros**

Os principais riscos que a Companhia possui exposição são os seguintes:

## Portocem Geração de Energia S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras.

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

#### 15.3.1. Risco de crédito

A Companhia está exposta à possibilidade de não receber os valores que lhe são devidos, relacionados a conta corrente bancária e ao risco de crédito das instituições financeiras decorrentes da administração de seu caixa, equivalentes de caixa e recebíveis de ativos financeiros. Tal risco consiste na impossibilidade de saque ou resgate dos valores depositados, aplicados ou garantidos por instituições financeiras. A exposição máxima ao risco de crédito está representada pelos saldos de caixa e equivalentes de caixa e recebíveis de ativos financeiros, e demais contas a receber em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

A Administração avalia que os riscos de crédito associados aos saldos de caixa, equivalentes de caixa e investimentos em recebíveis de ativos financeiros são reduzidos em função de suas operações serem realizadas com base em análise e orientações corporativas de sua administração e com instituições financeiras brasileiras.

#### 15.3.2. Risco de liquidez

É o risco de a Companhia não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos. Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas periodicamente pela área financeira, visando assegurar que exista caixa suficiente para atender às necessidades operacionais

A tabela a seguir analisa os passivos financeiros da Companhia. Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa contratados.

	Menos de 1 ano	Entre 1 e 3 anos
Fornecedores e outras obrigações	28.279	9.081
<b>31 de dezembro de 2023</b>	<b>28.279</b>	<b>9.081</b>
Partes Relacionadas	45.500	-
Fornecedores e outras obrigações	27.328	35.963
<b>31 de dezembro de 2022</b>	<b>72.828</b>	<b>35.963</b>

#### 15.4 Seguros

Para proteção de seu patrimônio, a Companhia transfere, através da contratação de seguros, os riscos que, na eventualidade de ocorrência de sinistros, possam acarretar prejuízos que impactem, significativamente, o patrimônio da Companhia, bem como os riscos sujeitos a seguro obrigatório, seja por disposições legais ou contratuais.

As premissas de riscos adotadas não fazem parte do escopo de uma auditoria de demonstrações financeiras, consequentemente não foram examinados pelos nossos auditores independentes.

Em 27 de abril de 2022, a Portocem celebrou contrato de seguro garantia para construção com a Fator Seguradora, onde ficou estabelecida a garantia de indenização e ou reembolso de despesas incorridas até o limite contratado, em decorrência da realização dos riscos cobertos, desde que ocorram em território nacional e durante o período de vigência da apólice, até o valor fixado na apólice.

## Portocem Geração de Energia S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras.

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

O período de vigência do seguro é compreendido entre 14 de fevereiro de 2022 até 29 de outubro de 2026, com limite máximo de garantia de R\$ 211.257. O prêmio bruto do seguro é de R\$ 9.602.

O contrato garante indenizações ou reembolsos ao segurado, até o limite máximo da importância segurada, relativas a reparações por danos involuntários, corporais, materiais e morais causados a terceiros, durante a vigência da apólice, em todos os locais estabelecidos pelo segurado. O período de vigência do contrato é de 14 de abril de 2022 até 29 de outubro de 2026.

#### 15.5 Hierarquia do valor justo

A Companhia aplica o CPC 40 (R1) para instrumentos financeiros mensurados no Balanço Patrimonial pelo valor justo, o que requer divulgação das mensurações do valor justo pelo nível da seguinte hierarquia de mensuração pelo valor justo. Os valores justos de caixa e equivalentes de caixa, e fornecedores são equivalentes aos seus valores contábeis.

- Nível 1 - Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- Nível 2 - Informações, além dos preços cotados, incluídas no nível 1 que são adotadas pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, como derivados dos preços).
- Nível 3 - Inserções para os ativos ou passivos que não são baseadas nos dados adotados pelo mercado (ou seja, inserções não observáveis).

Apresenta-se abaixo a hierarquia dos valores justos dos ativos da companhia, em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

<b>Saldos em 31/12/2023</b>	<b>Nota</b>	<b>Valor Justo</b>	<b>Nível 1</b>	<b>Nível 2</b>	<b>Nível 3</b>
<b>Ativos</b>					
Aplicações financeiras de liquidez imediata	4	24.652	-	24.652	-
		<b>24.652</b>	<b>-</b>	<b>24.652</b>	<b>-</b>
<b>Saldos em 31/12/2022</b>					
<b>Ativos</b>					
Aplicações financeiras de liquidez imediata	4	254	-	254	-
		<b>254</b>	<b>-</b>	<b>254</b>	<b>-</b>

#### 15.6 Aplicação Financeira

É de responsabilidade da área financeira da companhia planejar a gestão do caixa de curto e longo prazo, otimizar os recursos financeiros visando maior ganho e menor risco. É necessário o acompanhamento regular dos indicadores de mercado para que seja sugerida a melhor estratégia de aplicação dos recursos.

As aplicações devem ser realizadas com a liquidez necessária para honrar os pagamentos previstos pelo fluxo de caixa. Devem ser permitidas somente aplicações financeiras em Renda Fixa, priorizando títulos públicos federais que acompanhem direta ou indiretamente, a variação das taxas de juros diárias praticadas no mercado de certificado de depósito interbancário (CDI) ou a média da taxa básica diária de juros de mercado (SELIC), com liquidez e para títulos e certificados emitidos por instituições financeiras ou empresas privadas.

## Portocem Geração de Energia S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras.

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

## 16. Demonstrações dos fluxos de caixa

### 16.1 Transação que não envolve caixa

O CPC 03 (R2) – Demonstrações dos fluxos de caixa define que as transações de investimento e financiamento que não envolvem o uso de caixa ou equivalentes de caixa devem ser excluídas da demonstração dos fluxos de caixa e divulgadas nas notas explicativas às demonstrações financeiras, de modo que forneçam todas as informações relevantes sobre essas atividades de investimento e de financiamento.

Apresentamos abaixo a demonstração que não envolveu o uso de caixa ou equivalente de caixa, ou seja, que não estão sendo demonstradas nas demonstrações dos fluxos de caixa da Companhia:

<b>Atividades de investimento</b>	<b>2023</b>
Aquisição de direito de extensão - Intangível (nota explicativa 8)	9.081
<b>Total atividades de investimento</b>	<b>9.081</b>

O respectivo valor se refere à obrigação de pagamento aos fornecedores estipulados no contrato de Direito de Expansão, o qual incrementou o intangível da Companhia em 2023, mas seu pagamento efetivo ainda ocorrerá, vide NE 8 – Fornecedores e outras obrigações.

## 17. Eventos Subsequentes

A Portocem, em conjunto com seu acionista Ceiba FIP, está concluindo as etapas do acordo de troca de ações com a New Fortress Energy Inc. (NFE), tendo recebido a aprovação da Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL) conforme detalhado no Despacho Nº 704, datado de 7 de março de 2024 e publicado dia 14 de março de 2024. Esse acordo estipula que a NFE assumirá as obrigações da Portocem, focando especificamente no avanço do projeto de construção de uma usina termelétrica a gás com capacidade de 1.572 MW. A definição das especificações técnicas e a localização deste empreendimento serão responsabilidades da gestão da NFE, alinhando-se assim aos novos objetivos estratégicos estabelecidos.

Adicionalmente, o projeto para construção de termelétrica, reconhecido no ativo intangível da Portocem, com acervo líquido de R\$ 71.858, que contempla todas as licenças necessárias, incluindo autorização da ANEEL e acordo com o Porto do Ceará para manuseio de GNL, foi transferido para a Jandaia Geração de Energia S.A., companhia do grupo Ceiba, em 18 de março de 2024.

Em preparação para essa mudança significativa, no ano de 2024, as empresas Breitener Jaraqui e Breitener Tambaqui, pertencentes ao grupo Ceiba forneceram à Portocem empréstimos inter companhias que somam R\$ 11.735 destinados à liquidação de obrigações e passivos, os quais serão integralmente perdoados antes da conclusão do acordo. Esta ação tem o propósito de manter a integridade financeira e operacional entre as entidades envolvidas, assegurando a transição suave e o êxito do projeto sob a nova gestão.

Com o fechamento deste acordo previsto para ocorrer em breve, a Portocem se compromete a liquidar a dívida adquirida junto ao BTG, o que inclui a quitação total do valor remanescente da confissão de dívida, juntamente com os juros remuneratórios e encargos moratórios. Este pagamento será efetuado pela NFE e o valor correspondente será deduzido do valor das ações a serem recebidas pela Ceiba, reforçando o compromisso financeiro no contexto da troca de ações.

De acordo com o Despacho Nº 704 da ANEEL foram validadas as negociações entre a Portocem e a NFE,

## Portocem Geração de Energia S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras.

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

---

que incluem alterações nas características técnicas do projeto da Usina Termelétrica Portocém e a transição do controle da Companhia. Esta autorização representa um marco importante para a continuidade do projeto sob a nova administração da NFE.

Para cumprir com as condições necessárias para a finalização deste acordo, foram efetuados ajustes específicos, como a exclusão de certos ativos e passivos. Em resposta a esta significativa mudança estratégica, a Portocem está conduzindo importantes reestruturações internas, que incluem a realocação de empregados para outras empresas pertencentes ao grupo Ceiba Brasil e a formalização de acordos com órgãos competentes, assegurando o andamento desta operação ainda no primeiro trimestre de 2024.

Esta transação está totalmente alinhada com os critérios definidos pela ANEEL, garantindo a conformidade com as regulamentações vigentes.

#### DIRETORIA EXECUTIVA

DocuSigned by:

Ronan Dias

D7659D1730BA449...

---

Ronan Nogueira Dias

Presidente

DocuSigned by:

Paulo Alexandre M Almeida

6AFD7FCCA51F44F...

---

Paulo Alexandre Macedo de Almeida

Diretor Técnico

DocuSigned by:

Romualdo de Freitas

08DF9776ECB54B5...

---

Romualdo de Freitas

Contador

CRC-AM 016541/O AM

DocuSigned by:

Paula Barcellos Loureiro

5AD7BBB7A5BC419

---

Paula Barcellos

Diretora Jurídica

**Certificado de Conclusão**

Identificação de envelope: 3779B5ECD4974B1097E18E4907C35CBA

Status: Concluído

Assunto: DocuSign: PORTOCENGERACAOENERGIA23.DEZ.pdf, PCEM - DFs 2023 - RE02 - PwC\_VF.pdf

LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)

Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables

Envelope fonte:

Documentar páginas: 39

Assinaturas: 1

Remetente do envelope:

Certificar páginas: 2

Rubrica: 0

Icaro Abreu

Assinatura guiada: Ativado

Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 16º e 17º

Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado

andares, Edifício Adalmiro Dellape Baptista B32, Itai

Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

São Paulo, São Paulo 04538-132

icaro.abreu@pwc.com

Endereço IP: 134.238.159.50

**Rastreamento de registros**

Status: Original

Portador: Icaro Abreu

Local: DocuSign

18 de março de 2024 | 20:12

icaro.abreu@pwc.com

Status: Original

Portador: CEDOC Brasil

Local: DocuSign

18 de março de 2024 | 20:17

BR\_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team  
@pwc.com**Eventos do signatário**

Patricio Marques Roche

patricio.roche@pwc.com

Sócio

PwC BR

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma), Certificado Digital

**Assinatura**

DocuSigned by:



AA780542972D492...

**Registro de hora e data**

Enviado: 18 de março de 2024 | 20:14

Visualizado: 18 de março de 2024 | 20:15

Assinado: 18 de março de 2024 | 20:16

Adoção de assinatura: Desenhado no dispositivo

Usando endereço IP: 134.238.159.50

**Detalhes do provedor de assinatura:**

Tipo de assinatura: ICP Smart Card

Emissor da assinatura: AC SERASA RFB v5

**Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:**

Não oferecido através do DocuSign

**Eventos do signatário presencial****Assinatura****Registro de hora e data****Eventos de entrega do editor****Status****Registro de hora e data****Evento de entrega do agente****Status****Registro de hora e data****Eventos de entrega intermediários****Status****Registro de hora e data****Eventos de entrega certificados****Status****Registro de hora e data****Eventos de cópia****Status****Registro de hora e data**

Icaro Abreu

**Copiado**

Enviado: 18 de março de 2024 | 20:17

icaro.abreu@pwc.com

Visualizado: 18 de março de 2024 | 20:17

PwC BR

Assinado: 18 de março de 2024 | 20:17

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)

**Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:**

Não oferecido através do DocuSign

**Eventos com testemunhas****Assinatura****Registro de hora e data****Eventos do tabelião****Assinatura****Registro de hora e data**

<b>Eventos de resumo do envelope</b>	<b>Status</b>	<b>Carimbo de data/hora</b>
Envelope enviado	Com hash/criptografado	18 de março de 2024   20:14
Entrega certificada	Segurança verificada	18 de março de 2024   20:15
Assinatura concluída	Segurança verificada	18 de março de 2024   20:16
Concluído	Segurança verificada	18 de março de 2024   20:16

<b>Eventos de pagamento</b>	<b>Status</b>	<b>Carimbo de data/hora</b>
-----------------------------	---------------	-----------------------------