
Portocem Geração de Energia S.A.

***Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2021
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 2021 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 significativas 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 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à 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.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

O exame das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria, com data de 20 de abril de 2021, sem ressalvas.

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.



Portocem Geração de Energia S.A.

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.
- 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.



Portocem Geração de Energia S.A.

Comunicamo-nos com a diretoria 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, 28 de junho de 2022

PricewaterhouseCoopers
PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

DocuSigned by:
Patricio M. Roche
Signed By: PATRICIO MARQUES ROCHE 99300540734
CPF: 99300540734
Signing Time: 28 de junho de 2022 | 14:53 BRT

ICP Brasil
AA780542872D482263532FF8066AC56C
Patricio Marques Roche
Contador CRC 1RJ081115/O-4

Portocem Geração de Energia S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

Índice

Balanço patrimonial	2
Demonstração do resultado	5
Demonstração do resultado abrangente	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstração dos fluxos de caixa	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras	9

Portocem Geração de Energia S.A.

Balanço patrimonial
Em 31 de dezembro
(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	174	495
Adiantamento à fornecedores	5	11	1
Despesas antecipadas	6	278	-
Impostos a recuperar	7	4	29
Total do circulante		467	525
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Impostos a recuperar	7	9	-
Intangível	8	21.131	21.131
Total do não circulante		21.140	21.131
Total do Ativo		21.607	21.656
Passivo			
Circulante			
Fornecedores e outras obrigações	9	65	165
Obrigações fiscais e trabalhistas	10	12	261
Total do circulante		77	426
Não circulante			
Adiantamento de clientes	11	6.135	6.135
Total do não circulante		6.135	6.135
Total do passivo		6.212	6.561
Patrimônio líquido			
Capital social	13	37.013	34.302
Prejuízos acumulados		(21.618)	(19.207)
Total do patrimônio líquido		15.395	15.095
Total do Passivo e patrimônio líquido		21.607	21.656

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>2021</u>	<u>2020</u>
Despesas operacionais			
Gerais e administrativas	14	<u>(2.424)</u>	<u>(3.177)</u>
Resultado operacional		<u>(2.424)</u>	<u>(3.177)</u>
Receitas financeiras		14	17
Despesas financeiras		(1)	(49)
Resultado financeiro, líquido	15	<u>13</u>	<u>(32)</u>
Prejuízo do exercício		<u><u>(2.411)</u></u>	<u><u>(3.209)</u></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)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Prejuízo do exercício	<u>(2.411)</u>	<u>(3.209)</u>
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Total dos resultados abrangentes do exercício	<u><u>(2.411)</u></u>	<u><u>(3.209)</u></u>

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

Portocem Geração de Energia S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro
(Em milhares de reais)

	Nota	Capital Social		Prejuízos acumulados	Total
		Subscrito	A integralizar		
Em 31 de dezembro de 2019		30.394	-	(15.998)	14.396
Aumento de capital	13	4.934	(1.026)	-	3.908
Prejuízo do exercício		-	-	(3.209)	(3.209)
Em 31 de dezembro de 2020	13	35.328	(1.026)	(19.207)	15.095
Aumento de capital	13	3.040	(329)	-	2.711
Prejuízo do exercício		-	-	(2.411)	(2.411)
Em 31 de dezembro de 2021	13	38.368	(1.355)	(21.618)	15.395

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)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo do exercício	(2.411)	(3.209)
(Aumento) redução nos ativos operacionais:		
Adiantamentos à fornecedores	(10)	37
Impostos a recuperar	16	(4)
Despesas antecipadas	(278)	159
Partes relacionadas		
Aumento (redução) nos passivos operacionais:		
Fornecedores e outras obrigações	(100)	(470)
Obrigações trabalhistas e fiscais	(249)	133
Outras contas a pagar	-	(807)
Caixa aplicado nas atividades operacionais	<u>(3.032)</u>	<u>(4.161)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Aumento de capital	2.711	3.908
Caixa gerado pelas atividades de financiamento	<u>2.711</u>	<u>3.908</u>
Redução do saldo de caixa e equivalentes de caixa	<u>(321)</u>	<u>(253)</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	495	748
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	174	495
Redução do saldo de caixa e equivalentes de caixa	<u>(321)</u>	<u>(253)</u>

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

Portocem Geração de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

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

1. Contexto operacional

A Portocem Geração de Energia e Participações S.A. (“Companhia”) é uma sociedade por ações de capital fechado, regida pela Lei 6.404/76 com alterações da Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09, constituída no Brasil em 17 de fevereiro de 2017 e registrada na Junta Comercial do Estado do Ceará em 7 de março de 2017. A Companhia é controlada pelo Ceiba Energy Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, uma plataforma de investimento fundada em 2019 com foco no desenvolvimento, construção e operação de ativos de geração de energia.

A Companhia é titular de direitos do Projeto Portocem, um projeto integrado para implantação, operação e comercialização da correspondente energia elétrica de uma usina termelétrica a gás natural no Complexo Portuário Industrial de Pecém, Estado do Ceará, com capacidade instalada de até 1.047 MW, na modalidade de produção independente de energia - PIE, que representa um potencial investimento de aproximadamente R\$ 6,7 bilhões. Ademais, a Companhia é titular de direito à aquisição de expansão do Projeto Portocem, que pode viabilizar o aumento da capacidade de geração de energia elétrica para 2.189 MW.

A Companhia foi vencedora do leilão de Reserva de Capacidade de 21 de dezembro de 2021, está em processo de homologação por parte da ANEEL e está prevista a assinatura do *Power Purchase Agreement* - PPA no segundo semestre de 2022.

1.1. Efeito do novo Coronavírus (COVID-19) nas Demonstrações Financeiras

Em função da ocorrência global de casos de Coronavírus em diversos países, a Companhia vem acompanhando a evolução e prováveis impactos da COVID-19 sobre suas operações, atividades e negócios. Em função de ter uma equipe gerencial enxuta totalmente capaz de exercer suas funções remotamente, não houve impacto material em seus negócios que pudesse modificar a mensuração de seus ativos e passivos apresentados nas Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2021 e até a data desta publicação.

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram preparadas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil. As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas 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.

Portocem Geração de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

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

2.2. Base de elaboração

As demonstrações financeiras da Companhia foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelo seu valor justo, quando requerido nas normas.

Ativos e passivos são classificados 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.

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 2021 e 2020 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 nº 16 – instrumentos financeiros, gestão de riscos e valores justos.

Portocem Geração de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis da Companhia são aplicadas de maneira consistente nos exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

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, 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 e passivos financeiros

b1.1) Políticas contábeis

A Companhia possui ativos e passivos 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); 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.

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

Portocem Geração de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

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

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

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.

c.3) Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos do exercício

O imposto de renda e a contribuição social correntes e diferidos são reconhecidos como despesa ou receita no resultado do exercício, exceto quando estão relacionados com itens registrados em outros resultados abrangentes ou diretamente no patrimônio líquido, caso em que os tributos correntes e

Portocem Geração de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

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

diferidos também são reconhecidos em outros resultados abrangentes ou diretamente no patrimônio líquido, respectivamente.

c.4) ICPC 22 - Incerteza sobre tratamento de tributos sobre o lucro

Em relação ao ICPC 22, a Companhia não adota nenhum procedimento contábil em desacordo com a legislação fiscal que possa oferecer risco de interpretação divergente por parte do fisco.

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.

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) Reconhecimento da receita

(g.1) Receita financeira

A receita de juros 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.

h) Despesas

Os registros feitos pela companhia no exercício foram apurados em conformidade com o regime contábil de competência dos exercícios.

Portocem Geração de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As despesas são compostas principalmente por: pessoal e encargos sociais, serviços de consultoria e assessoria, seguros, outras despesas gerais e administrativas e despesas financeiras.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Caixa e bancos	40	12
Aplicações financeiras de liquidez imediata	134	483
	<u>174</u>	<u>495</u>

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, 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 sujeitos a um risco insignificante de alteração 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.

5. Adiantamento a fornecedores

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Adiantamento a fornecedores	11	1
	<u>11</u>	<u>1</u>

6. Despesa antecipada

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Seguros	278	-
	<u>278</u>	<u>-</u>

7. Impostos a recuperar

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
IPRJ /CSLL	8	24
IRRF sobre aplicação financeira	3	3
Outros	2	2
	<u>13</u>	<u>29</u>
Circulante	4	29
Não circulante	9	-

Portocem Geração de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Intangível

	Projetos
Em 31 de dezembro de 2019	21.131
Adições	-
Depreciação	-
Em 31 de dezembro de 2020	21.131
Adições	-
Depreciação	-
Em 31 de dezembro de 2021	21.131

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 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. As licenças serão amortizadas pelo período do leilão de Reserva de Capacidade (15 anos), vencido em 21 de dezembro de 2021 e em processo de homologação por parte da ANEEL, com previsão de assinatura do PPA no segundo semestre de 2022, sendo assim, o fluxo de caixa futuro deste contrato será suficiente para suprir o valor recuperável das licenças.

9. Fornecedores e outras obrigações

	2021	2020
Fornecedores e outras obrigações	65	165
	65	165

10. Obrigações fiscais e trabalhistas

	2021	2020
Obrigações trabalhistas	-	237
PIS, COFINS, IR e CS terceiros	8	20
ICMS, ISS terceiros	4	4
	12	261

Portocem Geração de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Adiantamento de clientes

	2020	2019
Adiantamento de Clientes	<u>6.135</u>	<u>6.135</u>
	<u>6.135</u>	<u>6.135</u>

Refere-se ao termo de compromisso com a Shell para fornecimento de 3,9m3/dia gás natural liquefeito (GNL) durante 15 anos.

12. Provisões para contingências

O Companhia não tem ações de naturezas tributária, cível, ambiental e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados pela administração como provável ou possível, com base na avaliação de seus assessores legais, sendo assim, não há provisão constituída.

13. Patrimônio líquido

13.1. Capital social

O capital social subscrito e parcialmente integralizado em 31 de dezembro de 2021 é de R\$38.368 representado por 38.368 (trinta e oito milhões, trezentos e sessenta e oito mil) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal (R\$35.328 em 31 de dezembro de 2020, representado por 35.328 (trinta e cinco milhões, trezentos e vinte e oito mil) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal).

13.2 Aumentos de capital em 2021 (valores em reais)

<u>Data da AGE</u>	<u>Quantidade de ações (unidade)</u>	<u>Valor Unitário (Em Reais)</u>	<u>Valor Total (Em Reais)</u>	<u>Controlador que realizou o aumento de capital</u>
30/04/2021	595.455	R\$1	R\$595.455	Ceiba Energy Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia
26/08/2021	795.000	R\$1	R\$795.000	Ceiba Energy Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia
<u>02/12/2021</u>	<u>1.650.000</u>	<u>R\$1</u>	<u>R\$1.650.000</u>	Ceiba Energy Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia
Total	3.040.455	R\$1	R\$3.040.455	

13.3 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;

Portocem Geração de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

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

- (i) constituição para reserva de contingências, se proposto pela administração e aprovado por Assembleia Geral;
- (ii) pagamento de dividendo mínimo obrigatório, nos termos do Estatuto Social.
- (iii) retenção de reserva de lucros com base em orçamento de capital, se proposto pela administração e aprovado por Assembleia Geral; e
- (iv) saldo de lucro líquido será objeto de distribuição de dividendos conforme proposto pela 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.

14. Despesas gerais e administrativas

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Consultorias e assessorias	(804)	(1.283)
Pessoal e encargos sociais	(783)	(1.277)
Seguros	(365)	(161)
Ocupações e bens	(288)	(315)
Viagens	(34)	(56)
Impostos e taxas	(6)	(17)
Serviços gerais	(122)	(68)
Outros	(22)	-
	<u>(2.424)</u>	<u>(3.177)</u>

15. Resultado financeiro, líquido

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Rendimentos de aplicação financeira	13	11
Outras	1	6
Receitas financeiras	<u>14</u>	<u>17</u>
Variação cambial passiva	-	(48)
Outras despesas financeiras	(1)	(1)
Despesas financeiras	<u>(1)</u>	<u>(49)</u>
Resultado financeiro líquido	<u><u>13</u></u>	<u><u>(32)</u></u>

Portocem Geração de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Instrumentos financeiros, gestão de riscos e valores justos

16.1. Instrumentos financeiros

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

Ativos e passivos financeiros

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos de acordo com as práticas contábeis adotadas pela Companhia, em 31 de dezembro de 2021 e 2020, estão descritos a seguir:

<u>Ativos financeiros</u>	<u>Nota</u>	<u>Mensuração</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Caixa e bancos		Custo amortizado	41	12
Aplicações financeiras		Valor justo por meio do resultado	134	483
Caixa e equivalentes de caixa	4		175	495
<u>Passivos financeiros</u>	<u>Nota</u>	<u>Mensuração</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Fornecedores e outras obrigações	9	Custo amortizado	65	165
Total dos passivos financeiros			65	165

Considerando o prazo e as características desses instrumentos, que são sistematicamente renegociados, os valores contábeis aproximam-se dos valores justos.

16.2. Gestão dos riscos

A Companhia possui em sua estrutura uma área responsável pelo monitoramento de processos de controles, visando assegurar que as normas e procedimentos internos possuam um nível mínimo adequado de segurança aos registros efetuados.

A gestão de riscos é realizada pela tesouraria central da Companhia, segundo as políticas aprovadas pela Administração. A tesouraria identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros em cooperação com as unidades operacionais. A Administração estabelece princípios, para a gestão de risco global, bem como para áreas específicas, como risco cambial, risco de taxa de juros, risco de crédito e não derivativos e investimentos de excedentes de caixa.

Portocem Geração de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16.3. Riscos resultantes dos instrumentos financeiros

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

16.3.1. Risco de crédito

A Companhia está exposta à possibilidade de não receber os valores que lhe são devidos, relacionados a conta corrente bancária.

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros, sendo que a Administração de referidos instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais, visando à liquidez, rentabilidade e segurança. Os resultados obtidos com estas operações estão de acordo com as práticas adotadas pela Administração da Companhia.

A Companhia não efetua aplicações em caráter especulativo. A Companhia gerencia seus riscos de forma contínua, avaliando se as práticas adotadas na condução das suas atividades estão em linha com as políticas adotadas pela sua Administração. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas vis-à-vis condições vigentes no mercado.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia não efetuou aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.

16.3.2. Risco de liquidez

A Companhia está exposta à capacidade de liquidar as obrigações assumidas. Para determinar a capacidade de pagamento, a previsão de fluxo de caixa é realizada pela Companhia e monitorada continuamente, a fim de garantir e assegurar um caixa suficiente para atender aos compromissos da Companhia.

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	Entre 3 e 5 anos	Acima de 5 anos
31 de dezembro de 2021				
Fornecedores e outras obrigações	65	-	-	-
	65	-	-	-
31 de dezembro de 2020				
Fornecedores e outras obrigações	165	-	-	-
Total dos passivos	165	-	-	-

16.4 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.

Apresenta-se abaixo a hierarquia dos valores justos dos ativos em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

Portocem Geração de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

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

- 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 2021 e 2020.

Saldos em 31/12/2021	Nota	Valor Justo	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Ativos					
Aplicações financeiras de liquidez imediata	4	134	-	134	-
		134	-	134	-

Saldos em 31/12/2020	Nota	Valor Justo	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Ativos					
Aplicações financeiras de liquidez imediata	4	483	-	483	-
		483	-	483	-

17. Eventos subsequentes

A Companhia conquistou 30% da demanda total ofertada pela ANEEL e pelo Ministério da Energia neste primeiro leilão de Reserva de Capacidade que ocorreu em 21 de dezembro de 2021.

Portocem está em processo de homologação por parte da ANEEL e está prevista a assinatura do PPA no segundo semestre de 2022.

O projeto consiste em um PPA de 15 anos para construir, possuir e operar uma nova usina de 1,6 GW no Brasil. O ativo *LNG-to-Power* será instalado no Pecém, Complexo Industrial e Portuário no estado do Ceará, no nordeste do Brasil, composto por quatro unidades a gás de ciclo simples com capacidade de 1,6 GW e sua Unidade Flutuante de Armazenamento e Regaseificação (FSRU) associada.

Investimento total de R\$ 4,2 bilhões (aproximadamente US\$ 750 milhões), será financiado por fundos de ações da Denham Capital e dívidas a serem captadas junto a fontes locais, como bancos de desenvolvimento regionais e nacionais, mercado de capitais, entre outros.

Em 28 de janeiro de 2022, a Companhia realizou uma Assembleia Geral Extraordinária, que criou um Conselho de Administração e elegeu seus membros, assim como, na sequência e na mesma data, este novo conselho de administração elegeu uma nova composição da Diretoria.

Em maio de 2022 o Conselho de Administração aprovou a captação de empréstimo Intercompany junto a Breitener Holdings e Participações S.A, empresa também controlada pelo Ceiba Energy Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, no valor de R\$ 20 milhões com a finalidade de apoiar a

Portocem Geração de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

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

primeira etapa da fase de construção, com vencimento previsto em 31 de dezembro de 2023. No dia 16 de maio de 2022 foi liberado o montante de R\$ 6,5 milhões.

18. Autorização para conclusão das demonstrações financeira

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria Executiva, em 28 de junho de 2022.

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: 4FBEAB0D10A741859E4470C09C6AEAE9	Status: Concluído
Assunto: DocuSign: PORTOCEMGERACAO21.DEZ.pdf, PORTOCEM_DEZ.21_v8.pdf	
Envelope fonte:	
Documentar páginas: 23	Assinaturas: 1
Certificar páginas: 2	Rubrica: 0
Assinatura guiada: Ativado	Remetente do envelope:
Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado	Icaro Abreu
Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília	Av. Francisco Matarazzo, 1400, Torre Torino, Água Branca
	São Paulo, SP 05001-100
	icaro.abreu@pwc.com
	Endereço IP: 18.231.224.27

Rastreamento de registros

Status: Original	Portador: Icaro Abreu	Local: DocuSign
28 de junho de 2022 14:26	icaro.abreu@pwc.com	
Status: Original	Portador: CEDOC Brasil	Local: DocuSign
28 de junho de 2022 14:53	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

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 disponível através da DocuSign

Assinatura

DocuSigned by:

AA780542972D492...

Adoção de assinatura: Desenhado no dispositivo

Assinado pelo link enviado para

patricio.roche@pwc.com

Usando endereço IP: 18.231.224.94

Registro de hora e data

Enviado: 28 de junho de 2022 | 14:32

Visualizado: 28 de junho de 2022 | 14:43

Assinado: 28 de junho de 2022 | 14:53

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
icaro.abreu@pwc.com
PwC BR

Copiado

Enviado: 28 de junho de 2022 | 14:53

Visualizado: 28 de junho de 2022 | 14:53

Assinado: 28 de junho de 2022 | 14:53

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

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Não disponível através da DocuSign

Eventos com testemunhas**Assinatura****Registro de hora e data****Eventos do tabelião****Assinatura****Registro de hora e data****Eventos de resumo do envelope****Status****Carimbo de data/hora**

Eventos de resumo do envelope	Status	Carimbo de data/hora
Envelope enviado	Com hash/criptografado	28 de junho de 2022 14:32
Entrega certificada	Segurança verificada	28 de junho de 2022 14:43
Assinatura concluída	Segurança verificada	28 de junho de 2022 14:53
Concluído	Segurança verificada	28 de junho de 2022 14:53

Eventos de pagamento	Status	Carimbo de data/hora
-----------------------------	---------------	-----------------------------