

# **Demonstrações Contábeis**

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

31 de dezembro de 2024  
com Relatório do Auditor Independente

# Portocem Geração de Energia S.A.

## Demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2024

### Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis.....	1
Demonstrações contábeis auditadas	
Balanço patrimonial .....	4
Demonstração do resultado .....	5
Demonstração de resultado abrangente .....	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstração dos fluxos de caixa.....	8
Notas explicativas às demonstrações contábeis .....	9

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

Aos Administradores e Acionistas da  
**Portocem Geração de Energia S.A.**  
Rio de Janeiro - RJ

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações contábeis da Portocem Geração de Energia S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### **Base para opinião**

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

### **Principais assuntos de auditoria**

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para o assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.



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

**Shape the future  
with confidence**

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”, incluindo aquelas em relação a esse principal assunto de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações contábeis. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar o assunto abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações contábeis da Companhia.

### Capitalização de custos no imobilizado em construção

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2024, a Companhia capitalizou o montante de R\$ 2.614.487 mil na rubrica de imobilizado em andamento referente à construção da usina termoeletrica UTE Portocem. A determinação se um gasto deve ser capitalizado envolve um alto grau de julgamento por parte da Companhia, a qual deve demonstrar que os critérios estabelecidos para a capitalização de custos foram devidamente atendidos.

Considerando o grande volume e a relevância do respectivo valor registrado nas demonstrações contábeis, bem como o julgamento envolvido na cumprimento dos requisitos para capitalização de custos no imobilizado em construção e o nível dos controles necessários para registro desse ativo, consideramos esse assunto como significativo para a nossa auditoria.

### *Como nossa auditoria conduziu esse assunto*

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) a avaliação do desenho e da eficácia operacional dos controles chaves implementados pela Companhia sobre o cumprimento dos critérios estabelecidos para a capitalização dos custos incorridos no imobilizado em andamento; (ii) a realização de testes documentais sobre uma amostra das adições ocorridas durante o exercício, incluindo validações com a área de engenharia das medições realizadas de acordo com o andamento das obras, confronto com os contratos de prestações de serviços e/ ou notas fiscais relacionadas; e (iii) análise da adequação dos custos dos empréstimos e das debêntures capitalizados no exercício. Adicionalmente, avaliamos a adequação das divulgações relacionadas, incluídas na nota explicativa 8.

Baseado no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que está consistente com a avaliação da administração, consideramos que a capitalização dos custos no imobilizado em construção, bem como as respectivas divulgações na nota explicativa 8, são aceitáveis, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

### **Outros assuntos**

#### *Auditoria dos valores correspondentes*

As demonstrações contábeis da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, apresentadas para fins de comparação, foram auditadas por outro auditor independente que emitiu relatório em 18 de março de 2024, sem modificação.



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

**Shape the future  
with confidence**

## **Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis**

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

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

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

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis**

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.



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

**Shape the future  
with confidence**


- Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aquele que foi considerado como mais significativo na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente e que, dessa maneira, constitui o principal assunto de auditoria. Descrevemos esse assunto em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Salvador, 31 de março de 2025.

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

  
Daniel de Araujo Peixoto  
Contador CRC BA-025348/O

## Portocem Geração de Energia S.A.

Balanço patrimonial

31 de dezembro de 2024 e 2023

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

	Nota	2024	2023
<b>Ativo</b>			
<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4.a	-	24.699
Caixa restrito	4.b	<b>2.375.678</b>	-
Adiantamentos e despesas antecipadas	5	<b>26.311</b>	2.179
Tributos a recuperar	6	<b>1.630</b>	98
Instrumentos financeiros derivativos	13	<b>122.643</b>	-
Outros ativos		-	29
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>2.526.262</b>	<b>27.005</b>
<b>Não circulante</b>			
Adiantamentos e despesas antecipadas	5	<b>15.903</b>	3.861
Depósitos e cauções		<b>444</b>	444
Tributos a recuperar	6	<b>186</b>	177
Instrumentos financeiros derivativos	13	<b>13.920</b>	-
Imobilizado	8	<b>2.614.536</b>	614
Intangível		-	103.065
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>2.644.989</b>	<b>108.161</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>5.171.251</b>	<b>135.166</b>
<b>Passivo</b>			
<b>Circulante</b>			
Fornecedores e outras contas a pagar	11	<b>63.495</b>	28.280
Transações com partes relacionadas	7	<b>14</b>	5
Empréstimos	14	-	142.250
Proventos e encargos a pagar	10	<b>1.334</b>	4.277
Tributos a recolher	9	<b>14.189</b>	11.049
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>79.032</b>	<b>185.861</b>
<b>Não circulante</b>			
Fornecedores e outras contas a pagar	11	-	9.081
Debentures	12	<b>4.515.536</b>	-
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>4.515.536</b>	<b>9.081</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	15a	<b>800.467</b>	213.442
Custo na captação de capital	15b	<b>(1.514)</b>	-
Prejuízos acumulados		<b>(222.270)</b>	(273.218)
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>576.683</b>	<b>(59.776)</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>5.171.251</b>	<b>135.166</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## Portocem Geração de Energia S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

	<b>Nota</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Despesas gerais e administrativas	16	<b>(21.577)</b>	(27.452)
Outras despesas e receitas operacionais	16	-	(417.954)
Prejuízo bruto		<b>(21.577)</b>	(445.406)
Despesas financeiras	17	<b>(180.587)</b>	(16.215)
Receitas financeiras	17	<b>253.112</b>	222.658
Resultado financeiro líquido		<b>72.525</b>	206.443
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		<b>50.948</b>	(238.963)
Imposto de renda e contribuição social		-	-
Lucro líquido (prejuízo) do exercício		<b>50.948</b>	(238.963)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## Portocem Geração de Energia S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Resultado do exercício	50.948	(238.963)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	<u>50.948</u>	<u>(238.963)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## Portocem Geração de Energia S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Capital social		Custo de captação	Prejuízos acumulados	Total
	Subscrito	A integralizar			
Saldos em 31 de dezembro de 2022	38.368	(598)	-	(34.255)	3.515
Aumento de capital	175.074	-	-	-	175.074
Capital a integralizar	-	598	-	-	598
Prejuízo do exercício	-	-	-	(238.963)	(238.963)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	213.442	-	-	(273.218)	(59.776)
Integralização de capital	<b>587.025</b>	-	-	-	<b>587.025</b>
Custo de captação de capital	-	-	<b>(1.514)</b>	-	<b>(1.514)</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	<b>50.948</b>	<b>50.948</b>
Saldos em 31 de dezembro de 2024	<b>800.467</b>	-	<b>(1.514)</b>	<b>(222.270)</b>	<b>576.683</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## Portocem Geração de Energia S.A.

### Demonstração dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Atividades operacionais		
Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	<b>50.948</b>	(238.963)
Ajustes para reconciliar o lucro ao caixa:		
Depreciação e amortização	<b>17</b>	49
Baixa de imobilizado	<b>600</b>	408.523
Baixa de intangível	<b>103.065</b>	8.381
Receita de juros de tributos a recuperar	<b>(18)</b>	-
Provisão de juros sobre empréstimos	<b>7.019</b>	-
Juros sobre mútuo com parte relacionada	-	3.308
Receitas (despesas) com multas contratuais	<b>123</b>	(6.135)
Juros sobre financiamentos	-	805
Resultado líquido não realizado com derivativos marcados a mercado	<b>(136.563)</b>	-
Provisões diversas	<b>862</b>	-
Perdão de dívida	<b>(13.477)</b>	(215.708)
Aumento (redução) nos ativos e passivos operacionais:		
Adiantamentos e despesas antecipadas	<b>(36.174)</b>	2.052
Tributos a recuperar	<b>(1.523)</b>	(253)
Outros ativos	<b>29</b>	(29)
Proventos e encargos a pagar	<b>(3.780)</b>	13.465
Depósitos e Cauções	-	(444)
Fornecedores e outras contas a pagar	<b>11.070</b>	(25.932)
Transações com partes relacionadas	<b>9</b>	5
Tributos a recolher	<b>3.140</b>	-
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	<b>(14.653)</b>	(50.876)
Atividades de investimento		
Caixa restrito	<b>(2.375.678)</b>	-
Aquisição de imobilizado	<b>(2.326.112)</b>	(408.886)
Ativos intangíveis	-	(964)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	<b>(4.701.790)</b>	(409.850)
Atividades de financiamentos		
Captação de empréstimos com parte relacionada	-	166.900
Captação de recursos via emissão de cotas de capital	<b>587.025</b>	175.672
Captação de empréstimos	<b>6.927.350</b>	141.445
Custo de captação de capital	<b>(1.514)</b>	-
Pagamento de empréstimos	<b>(2.568.795)</b>	-
Pagamento de juros de empréstimos	<b>(150.870)</b>	-
Pagamento de custo de transação de empréstimos	<b>(101.452)</b>	-
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento	<b>4.691.744</b>	484.017
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	<b>(24.699)</b>	23.291
Caixa e equivalentes de caixa:		
No início do exercício	<b>24.699</b>	1.408
No final do exercício	-	24.699
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	<b>(24.699)</b>	23.291

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **1. Contexto operacional**

A Portocem Geração de Energia 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.

Em julho de 2017, a Companhia adquiriu direitos exclusivos sobre um projeto de grande envergadura no Complexo Portuário Industrial de Pecém, no Estado do Ceará. Esse projeto envolvia inicialmente 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 14 de março de 2024, a Companhia foi adquirida pelo grupo New Fortress Energy ("NFE") após aprovação regulatória da ANEEL. Com a aquisição da NFE, o projeto da UTE Portocem I foi transferido da cidade de Pecem, no estado do Ceará, para a cidade de Barcarena, também no estado do Pará, para instalação da usina com provisão de 1,6 Gigawatts de potência. A UTE Portocem I será uma das maiores termoeletricas do Brasil, tendo sido iniciada sua construção em 2024 com previsão de entrada em operação em julho de 2026.

### **2. Base de preparação**

#### **2.1. Declaração de conformidade e base de elaboração**

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

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

As políticas contábeis materiais aplicadas na preparação destas demonstrações contábeis estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo quando indicado de outra forma.

A emissão destas demonstrações contábeis foi autorizada pela diretoria em 31 de março de 2025.

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **2. Base de preparação--Continuação**

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

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

#### **2.3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas**

A preparação das demonstrações contábeis requer que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data-base das demonstrações contábeis. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros.

A Administração da Companhia se baseia em estimativas e premissas derivadas da experiência histórica e outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, as quais se consideram razoáveis e relevantes. A aplicação das estimativas e premissas frequentemente requer julgamentos relacionados a assuntos que são incertos, com relação aos resultados das operações e ao valor dos ativos e passivos. Os resultados operacionais e posição financeira podem diferir se as experiências e premissas utilizadas na mensuração das estimativas forem diferentes dos resultados reais.

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

a) Redução dos valores de recuperação dos ativos imobilizado e intangível

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

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **2. Base de preparação--Continuação**

#### **2.3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação**

b) Vida útil dos ativos imobilizado e intangível

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

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

c) Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

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

### **3. Políticas contábeis materiais**

#### **3.1. Caixa e equivalente de caixa**

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

#### **3.2. Instrumentos financeiros**

a) Ativos financeiros

*Reconhecimento inicial e mensuração*

## Portocem Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Políticas contábeis materiais--Continuação

#### 3.2. Instrumentos financeiros--Continuação

##### a) Ativos financeiros--Continuação

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

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado, ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” (também referido como teste de “SPPI”) sobre o valor do principal em aberto. Essa avaliação é executada em nível de instrumento.

##### *Mensuração subsequente*

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

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

##### *Ativos financeiros ao custo amortizado*

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

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

## Portocem Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Políticas contábeis materiais--Continuação

#### 3.2. Instrumentos financeiros--Continuação

##### a) Ativos financeiros--Continuação

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

##### *Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado*

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

##### *Desreconhecimento*

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

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram.
- A Companhia transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) a Companhia nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.
- A Companhia transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ela avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, a Companhia continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado. Neste caso, a Companhia também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidos pela Companhia.

## Portocem Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Políticas contábeis materiais--Continuação

#### 3.2. Instrumentos financeiros--Continuação

##### a) Ativos financeiros--Continuação

###### *Redução ao valor recuperável de ativos financeiros*

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

##### b) Passivos financeiros

###### *Reconhecimento inicial e mensuração*

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

Os passivos financeiros da Companhia incluem: fornecedores e outras contas a pagar, passivos com parte relacionadas, debentures, empréstimos e mútuo partes relacionadas.

###### *Mensuração subsequente*

###### *Passivos financeiros ao custo amortizado*

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

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

## Portocem Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Políticas contábeis materiais--Continuação

#### 3.2. Instrumentos financeiros--Continuação

##### b) Passivos financeiros--Continuação

*Mensuração subsequente*--Continuação

Passivos financeiros ao custo amortizado--Continuação

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

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

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

#### 3.3. Imobilizado

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

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

- Móveis e utensílios: 10 anos;
- Equipamentos de tecnologia - 5 anos;
- Benfeitorias: conforme vigência de contrato:

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

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

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **3. Políticas contábeis materiais--Continuação**

#### **3.4. Apuração do resultado**

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

#### **3.5. Tributação**

##### a) Tributos correntes

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

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

#### **3.6. Ajuste a valor presente**

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

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

## Portocem Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Políticas contábeis materiais--Continuação

#### 3.7 Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são reconhecidas pelo valor contábil.

#### 3.8 Custos de Empréstimos

Custos de empréstimos diretamente relacionados com aquisição e construção de um ativo que necessariamente requer um tempo significativo para ser concluído para fins de uso ou venda são capitalizados como parte do custo do correspondente ativo. Todos os demais custos de empréstimos são registrados em despesa no período em que são incorridos. Custos de empréstimo compreendem juros e outros custos incorridos pela Entidade relativos ao empréstimo, como a variação cambial e os custos de captações dos empréstimos e financiamentos, desde que atendidos os critério para capitalização.

A Companhia capitaliza custos de empréstimos para todos os ativos elegíveis quando seus ativos são qualificáveis.

### 4. Caixa e equivalentes de caixa, e caixa restrito

#### 4.a Caixa e equivalentes de caixa

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Bancos	-	47
Aplicações financeiras	-	24.652
<b>Total</b>	<u>-</u>	<u>24.699</u>

Em 2023, as aplicações financeiras referiam-se a aplicações de renda fixa, mantidas com instituições financeiras de primeira linha, podendo ser resgatadas a qualquer tempo, de acordo com as necessidades de capital de giro da Companhia. A remuneração dessas operações foi de cerca de 12% ao ano, conforme natureza e prazo de cada instrumento.

## Portocem Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 4. Caixa e equivalentes de caixa, e caixa restrito

#### 4.b Caixa restrito

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia possui cerca de R\$ 2.375.678 (31/12/2023 – R\$ 0) em caixa, cuja utilização está restrita ao pagamento dos custos do imobilizado em construção.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Bancos	808.008	-
Aplicações financeiras (a)	1.567.670	-
<b>Total</b>	<b>2.375.678</b>	<b>-</b>

(a) A Companhia possui a política de aplicar os valores destinados aos projetos de Capex, até a devida utilização, em *time deposits* internacionais, cuja rentabilidade vinculada a certificados de depósitos internacionais, carência no resgate entre 30 e 90 dias e remuneração entre 3,4% a 4,5% ao ano.

Os valores recebidos via debênture, vide Nota 12, para construção da UTE Portocem tem como única destinação a construção do ativo da Companhia.

### 5. Adiantamentos e despesas antecipadas

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Prêmios de seguros a apropriar	26.227	2.118
Adiantamentos diversos	84	61
<b>Total ativo circulante</b>	<b>26.311</b>	<b>2.179</b>
Prêmios de seguros a apropriar	15.903	3.861
<b>Total ativo não circulante</b>	<b>15.903</b>	<b>3.861</b>

### 6. Tributos a recuperar

A composição dos impostos e contribuições a recuperar é a demonstrada abaixo:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Tributos federais	1.630	98
<b>Total ativo circulante</b>	<b>1.630</b>	<b>98</b>
Tributos federais	186	177
<b>Total ativo não circulante</b>	<b>186</b>	<b>177</b>
<b>Total</b>	<b>1.816</b>	<b>275</b>

## Portocem Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 7. Transações com partes relacionadas

Os principais ativos e passivos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 relativos a operações com partes relacionadas estão demonstrados a seguir:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
NFE Power SSLNG Participações LTDA (1)	5	-
CH4 Energia LTDA (2)	9	-
Breitener Jaraqui S.A (3)	-	5
<b>Total</b>	<b><u>14</u></b>	<b><u>5</u></b>

(1) Pagamento referente a despesa pela parte relacionada NFE Power SSLNG.

(2) Pagamento referente a despesa CAPEX pela parte relacionada CH4.

(3) Nota Simples de Remessa.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023, não houve montante significativo a título de remuneração dos membros-chave da Administração. Esses membros-chave estão concentrados na NFE Power Brasil Participações S.A., entidade do mesmo grupo econômico da Companhia.

## Portocem Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 8. Imobilizado

A composição do imobilizado é demonstrada abaixo:

Descrição	Taxa de depreciação	Saldo em 31 de dezembro de 2023	Adição	Baixas	Depreciação	Saldo em 31 de dezembro de 2024
Móveis e utensílios	10%	208	-	(204)	(4)	-
Equipamentos de tecnologia	10%	156	52	(147)	(12)	49
Benfeitorias	20%	162	-	(161)	(1)	-
Bens de terceiros	-	88	-	(88)	-	-
Imobilizado em andamento (1)	-	-	2.418.831	-	-	2.418.831
Custo sobre empréstimo para ativo em construção (2)	-	-	195.656	-	-	195.656
<b>Total</b>		<b>614</b>	<b>2.614.539</b>	<b>(600)</b>	<b>(17)</b>	<b>2.614.536</b>

(1) Refere-se a gastos para construção da UTE Portocem.

(2) Capitalização do custo dos empréstimos adquiridos com a finalidade de financiar os seus projetos de infraestrutura no Brasil.

Descrição	Taxa de depreciação	Saldo em 31 de dezembro de 2022	Adição	Baixas	Depreciação	Saldo em 31 de dezembro de 2023
Móveis e utensílios	10%	132	97	-	(21)	208
Equipamentos de tecnologia	20%	49	128	-	(21)	156
Benfeitorias	10%	119	50	-	(7)	162
Adiantamento de imobilizado	-	-	261.294	(261.294)	-	-
Consórcio construtor Portocem	-	-	146.955	(146.955)	-	-
Bens de terceiros	-	-	88	-	-	88
Máquinas e equipamentos	10%	-	274	(274)	-	-
<b>Total</b>		<b>300</b>	<b>408.886</b>	<b>(408.523)</b>	<b>(49)</b>	<b>614</b>

A Companhia não identificou indicadores para o teste de *impairment*. O principal ativo da Companhia corresponde a termoelétrica em construção, a qual não possui obsolescência ou perda de performance econômica, justamente por estar em construção. Adicionalmente, não foram identificadas mudanças no ambiente econômico da Companhia.

## Portocem Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 9. Tributos a recolher

A composição dos tributos a recolher é demonstrada abaixo:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Passivos circulantes</b>		
PIS e COFINS	<b>3.356</b>	10.318
Impostos retidos	<b>8.754</b>	221
Impostos sobre folha	<b>163</b>	482
Impostos estaduais	<b>444</b>	-
Outros impostos	<b>1.472</b>	28
<b>Total</b>	<b>14.189</b>	11.049

### 10. Proventos e encargos a pagar

A composição dos proventos e encargos a pagar é demonstrada abaixo:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Provisão de férias	<b>497</b>	901
Provisão de bônus	<b>837</b>	3.376
<b>Total</b>	<b>1.334</b>	4.277

### 11. Fornecedores e outras contas a pagar

A composição dos fornecedores é demonstrada abaixo:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Fornecedores no mercado interno	<b>34.445</b>	28.280
Contas a pagar – TCCA (a)	<b>29.050</b>	-
<b>Total passivo circulante</b>	<b>63.495</b>	28.280
<b>Outras contas a pagar</b>	-	9.081
<b>Total passivo não circulante</b>	-	9.081
<b>Total</b>	<b>63.495</b>	37.361

(a) O Termo de Compromisso de Compensação Ambiental ("TCCA") refere-se a um documento celebrado entre a Companhia e a Secretaria de Estado de Meio Ambiente e Sustentabilidade ("SEMAS"). O termo prevê uma compensação ambiental definida através de uma metodologia de cálculo de gradação de impacto ambiental estabelecida pelos órgãos ambientais, conforme disposto na Resolução CONAMA 371, publicada em 05 de abril de 2006. No Estado do Pará, além da legislação federal, há o Decreto nº 2.033/2009 que disciplina e adéqua a compensação ambiental por empreendimentos de significativo impacto ambiental e que traz consigo o percentual de gradação de impacto ambiental o qual varia de 0% a 2% sobre o valor do investimento. A Companhia considera que todo esse montante será liquidado até o final de 2025.

## Portocem Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 12. Debêntures

Em novembro de 2024, a Companhia efetuou a primeira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações e de série única, no montante de R\$ 4.500.000. A captação objetiva a geração de caixa a fim de financiar o projeto de construção da UTE Portocem I. Essas debêntures possuem vencimento previsto para setembro de 2040. Sobre o valor nominal da captação incidirão juros remuneratórios equivalentes a 9,1518% a.a. com pagamento semestral, sendo o primeiro pagamento devido em setembro de 2027.

A debênture contou com distribuição pública destinada exclusivamente a investidores profissionais, e a definição do que são os investidores profissionais pode ser extraída no artigo 11 da Resolução CVM, de 11 de maio de 2021. Essa emissão ocorreu através do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social ("BNDES"), como coordenador líder, e a Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., como agente fiduciário.

Abaixo, segue a composição da dívida:

<b>Saldo em 31 de dezembro 2023</b>	-
(+) Emissão debêntures	<b>4.500.000</b>
(-) Custo emissão debêntures	<b>(39.306)</b>
(+) Juros e atualização monetária debêntures	<b>54.550</b>
(+) Amortização custo debêntures	<b>292</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro 2024</b>	<b>4.515.536</b>

### 13. Instrumentos financeiros derivativos

Em 2024, a Companhia contratou operações de Swap, com um montante marcado a mercado de R\$136.563 em 31 de dezembro de 2024 (31/12/2023 - R\$0), com os bancos Itaú e BTG para proteção dos fluxos de pagamentos futuros do EPCista, cujos contratos foram denominados em dólares. Esses instrumentos são mensurados pelo valor justo em contrapartida resultado.

<b>2024</b>	<b>BTG</b>	<b>ITAÚ</b>	<b>MtM</b>
Ativo circulante	68.660	53.983	<b>122.643</b>
Ativo não circulante	11.448	2.472	<b>13.920</b>
<b>Total</b>	<b>80.108</b>	<b>56.455</b>	<b>136.563</b>

## Portocem Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 14. Empréstimos

Em abril de 2024, a Companhia obteve um novo financiamento de R\$ 600.000 para construção da termoeletrica de Portocem com os bancos BTG, Itau, Santander e Bradesco, atualizado pela taxa CDI e Spread de 4,25%. Esse financiamento foi parcialmente utilizado para quitar a dívida preexistente com o BTG no montante de R\$ 141.000.

Em junho de 2024, a Companhia liquidou totalmente o financiamento obtido em abril do mesmo ano, após uma nova captação de R\$ 1.500.000 com os mesmos bancos garantidores, e com as mesmas condições de atualização do financiamento anterior. Em outubro de 2024, uma nova captação foi efetuada no montante de R\$ 327.350.

Em novembro de 2024, com a emissão da debênture junto ao BNDES, todo passivo de empréstimo e financiamento foi integralmente liquidado.

Abaixo, evidenciamos a movimentação desses empréstimos e financiamentos ao longo do exercício:

Modalidade	Tx. média de juros	31/12/2023	Principal	Juros	Pagto. Principal	Pagto. Juros	Pagto. Custo	Amortização Custo	31/12/2024
Empréstimo BTG	DI + 5,00%	142.250	-	7.019	(141.445)	(7.824)	-	-	-
Financiamento Bridge 1	CDI + 4,25%	-	600.000	9.159	(600.000)	(9.159)	(62.146)	62.146	-
Financiamento Bridge 2	CDI + 4,25%	-	1.827.350	133.887	(1.827.350)	(133.887)	-	-	-
		142.250	2.427.350	150.065	(2.568.795)	(150.870)	(62.146)	62.146	-

## Portocem Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 15. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

O capital social, em 31 de dezembro de 2024, no valor de R\$800.467, está representado por 800.467.000 (oitocentos milhões, quatrocentos e sessenta e seis mil) ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, emitidas pelo valor de R\$1,00 (um real) cada.

<u>Capital social</u>	<u>2024</u>		<u>2023</u>	
	<u>Ações</u>	<u>Valor em reais</u>	<u>Ações</u>	<u>Valor em reais</u>
Saldo em 1º de janeiro	213.442	213.442	38.368	38.368
Integralização de capital	587.025	587.025	175.074	175.074
<b>Saldo em 31 de dezembro</b>	<b>800.467</b>	<b>800.467</b>	<b>213.442</b>	<b>213.442</b>

#### b) Custo de captação de recurso

O custo de captação de recurso refere-se ao IOF sobre remessa de câmbio da sócia LNG Power Limited para incorporação no capital.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
IOF	(1.514)	-
<b>Total</b>	<b>(1.514)</b>	<b>-</b>

## Portocem Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Despesas gerais e administrativas

A composição das despesas por natureza é demonstrada abaixo:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Despesas com aluguéis	(77)	(261)
Despesas com pessoal	(3.088)	(16.899)
Despesas com condomínio	(10)	-
Despesas com impostos e taxas	(3.772)	(603)
Despesa com energia elétrica	(5)	-
Despesa com telefone e internet	(25)	(95)
Serviços prestados	(14.071)	(5.284)
Depreciação e amortização	(17)	(47)
Prêmio de seguros	(2.123)	(2.255)
Despesas com viagens e estadias	(493)	(1.477)
Provisão prêmio	(837)	-
Reversão de provisão	3.980	-
Recuperação de despesas	696	-
Outras despesas operacionais (a)	(1.735)	(418.485)
<b>Total</b>	<b>(21.577)</b>	<b>(445.406)</b>

(a) Em 2024, estão sendo reconhecidos na conta de outras despesas operacionais valores das rubricas de contribuições sindicais, lanches e refeições, conduções e outras despesas de menores valor. Por sua vez, em 2023, a Companhia transferiu o conjunto de licenças que originavam o ativo qualificável à empresa do antigo grupo controlador. Os montantes que já haviam sido capitalizados no imobilizado em construção foram reconhecidos no resultado em conta de outras despesas operacionais, em linha com a transferência do ativo qualificável, e ao encerramento contratual com o EPC CONSAG e seu principal fornecedor, a Mitsubishi.

### 17. Resultado financeiro

A composição do resultado financeiro é demonstrada abaixo:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<b>Despesas financeiras</b>		
Despesas bancárias	(6)	(4)
Despesas com IOF e IOC	(4.757)	(1.650)
Encargos sobre pagamentos em atraso	(298)	(93)
Juros sobre empréstimos	(7.019)	(805)
Juros sobre mútuo de crédito	-	(3.308)
Comissões sobre finanças	(132.817)	-
Perdas não realizadas em operações com marcação a mercado	(35.019)	-
Variação cambial passiva - Fornecedores (a)	(671)	-
Pis e Cofins sobre perdão de dívida	-	(10.355)
<b>Total</b>	<b>(180.587)</b>	<b>(16.215)</b>

## Portocem Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 17. Resultado financeiro--Continuação

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<b>Receitas financeiras</b>		
Receitas de aplicação financeira	188	791
Receita de descontos	1	4
Receita juros Selic	18	2
Variação cambial ativa - Fornecedores (a)	1	18
Perdão de dívida (b)	13.477	215.708
Multas contratuais	-	6.135
Ganhos não realizados em operações com marcação a mercado	171.582	-
Ganhos realizados em operações com marcação a mercado	67.845	-
<b>Total</b>	<u>253.112</u>	<u>222.658</u>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<u>72.525</u>	<u>206.443</u>

(a) Variação cambial referente aos fornecedores e adiantamentos realizados pela Companhia.

(b) Durante o exercício de 2023, a Companhia celebrou mútuos passivos com as empresas do grupo Breitenner, e que pertencem ao seu antigo grupo econômico, no valor total de R\$ 166.900, tendo incorrido em R\$ 3.308 de despesas com juros. Esses contratos de mútuo tinham por objetivo suportar temporariamente os custos da primeira fase da obra da Portocem. Por estratégia de seu acionista, os valores acumulados de mútuo até dezembro de 2023 foram perdoados e registrados no resultado do exercício como receita financeira. Em 2024, e anterior à finalização da operação de compra e venda da Portocem pela NFE, ainda no primeiro trimestre do ano, houve a captação e novo perdão de dívida com as empresas do antigo grupo controlador, no montante de R\$ 13.472.

### 18. Instrumentos financeiros e gestão de riscos

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

#### a) Análise dos instrumentos financeiros

A Companhia efetuou avaliação de seus ativos e passivos financeiros em relação aos valores de mercado, por meio de informações disponíveis e metodologias de avaliação apropriadas. Entretanto, a interpretação dos dados de mercado e a seleção de métodos de avaliação requerem considerável julgamento e estimativas para se calcular o valor de realização mais adequado. Como consequência, as estimativas apresentadas não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado corrente. O uso de diferentes hipóteses de mercado e/ou metodologias pode ter um efeito relevante nos valores de realização estimados.

## Portocem Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 18. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### b) Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

Os ativos financeiros da Companhia são classificados pelos seus valores justos por meio do resultado ou por custo amortizado, conforme demonstrado abaixo:

Ativos financeiros	2024			2023		
	Custo amortizado	A valor justo por meio de resultado	Total	Custo amortizado	A valor justo por meio de resultado	Total
Caixa e equivalentes de caixa	-	-	-	24.699	-	24.699
Caixa restrito	2.375.678	-	2.375.678	-	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	136.563	136.563	-	-	-
Depósitos e cauções	444	-	444	444	-	444
	<b>2.376.122</b>	<b>136.563</b>	<b>2.512.685</b>	25.143	-	25.143

*Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado:* incluem ativos financeiros mantidos para negociação e ativos designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado. São classificados como mantidos para negociação se originados com o propósito de venda ou recompra no curto prazo. Os juros, atualização monetária, variação cambial e as variações decorrentes da avaliação ao valor justo são reconhecidas no resultado na linha de receitas ou despesas financeiras.

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

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

Passivos financeiros	2024			2023		
	Custo amortizado	A valor justo por meio de resultado	Total	Custo amortizado	A valor justo por meio de resultado	Total
Fornecedores e outras contas a pagar	63.495	-	63.495	37.361	-	37.361
Transações com partes relacionadas	14	-	14	-	-	-
Empréstimo	-	-	-	142.250	-	142.250
Debêntures	4.515.536	-	4.515.536	-	-	-
	<b>4.579.045</b>	<b>-</b>	<b>4.579.045</b>	179.611	-	179.611

## Portocem Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 18. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### b) Classificação dos instrumentos financeiros por categoria--Continuação

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

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

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

#### c) Mensuração do valor justo

A tabela a seguir apresenta uma análise dos instrumentos financeiros reconhecidos pelo valor justo, após o seu reconhecimento inicial. Estes instrumentos financeiros estão agrupados em níveis de 1 a 3, com base no grau em que o seu valor justo é cotado:

- Nível 1: a mensuração do valor justo é derivada e preços cotados (não corrigidos) nos mercados ativos, com base em ativos e passivos idênticos.
- Nível 2: outras técnicas para as quais todos os dados que tenham efeito significativo sejam observáveis, direta ou indiretamente.
- Nível 3: a mensuração do valor justo é derivada de técnicas de avaliação que incluem um ativo ou passivo que não possuem mercado ativo.

Os instrumentos financeiros da Companhia mensurados a valor justo foram classificados em nível 2 em 31 de dezembro de 2024. Não existiam operações com instrumentos financeiros em 2023. A mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros é aproximada do valor contábil.

#### d) Gestão de risco

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

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

## Portocem Geração de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 18. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

#### d) Gestão de risco--Continuação

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

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

##### *Risco de crédito*

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

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

##### *Risco de liquidez*

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

##### *Risco de taxa de juros*

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

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

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **18. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação**

#### e) Derivativos

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros derivativos. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar sua liquidez e rentabilidade. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas versus condições vigentes no mercado.

### **19. Contingências**

A Companhia não possui passivos contingentes classificados com “provável” ou “possível” em 31 de dezembro de 2024, não sendo necessário efetuar provisão contábil ou divulgação nas demonstrações contábeis. Em 2023 a Companhia possui R\$677 de passivos contingentes classificados como possíveis, não houve passivos classificados como “provável”.

### **20. Eventos subsequentes**

A administração entende que não existem eventos subsequentes de acordo com a norma de divulgação, para serem informados na presente nota explicativa.