



Porto do Aço Operações S.A.

**Informações financeiras
intermediárias condensadas em
30 de junho de 2021**

Conteúdo

Relatório sobre a revisão das informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas	3
Balancos patrimoniais condensados	4
Demonstrações condensadas dos resultados	6
Demonstrações condensadas dos resultados abrangentes	8
Demonstrações condensadas das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstrações condensadas dos fluxos de caixa	10
Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas	11



KPMG Auditores Independentes
Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro
20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Telefone +55 (21) 2207-9400
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas

Aos Conselheiros e Diretores da
Porto do Açu Operações S.A.
Rio de Janeiro – RJ

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias condensadas, da Porto do Açu Operações S.A. (“Companhia”) em 30 de Junho de 2021, que compreendem os balanços patrimoniais condensados, individuais e consolidados, em 30 de Junho de 2021 e as respectivas demonstrações condensadas, individuais e consolidadas, do resultado e do resultado abrangente para o(s) período(s) de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, e as notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) – Demonstração Intermediária e das demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) e de acordo com a IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* – IASB. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias condensadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 – *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). A revisão de demonstrações financeiras intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria e, conseqüentemente, não nos permite obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.



Conclusão sobre as demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais

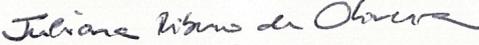
Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais, em 30 de Junho de 2021, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) – Demonstração intermediária.

Conclusão sobre as demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas, em 30 de Junho de 2021, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) – Demonstração Intermediária e com a IAS 34 – *Interim Financial Reporting*.

Rio de Janeiro, 29 de Julho de 2021

KPMG Auditores Independentes
CRC SP-014428/O-6 F-RJ


Juliana Ribeiro de Oliveira
Contadora CRC RJ-095335/O-0

Balancos patrimoniais condensados em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	127.844	90.093	137.626	103.158
Caixa restrito	5	39.657	224.957	39.657	224.957
Depósitos bancários vinculados	6	856	895	856	895
Clientes	7	41.090	18.669	40.204	18.587
Despesas antecipadas		5.401	455	5.502	465
Impostos a recuperar	8	2.599	6.019	3.143	6.648
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	8	-	-	573	260
Estoques		1.119	1.044	1.119	1.044
Créditos com Terceiros	13	2.383	395	2.383	395
Outros valores a receber	20	5.717	2.955	4.635	2.322
Outros		340	363	341	317
Total do ativo circulante		227.006	345.844	236.039	359.048
Não circulante					
Clientes	7	100.160	97.730	100.160	97.730
Depósitos bancários vinculados	6	3.346	3.100	3.346	3.100
Depósitos restituíveis	10	56.721	55.239	56.721	55.239
Depósitos judiciais	11	10.263	10.070	10.791	10.070
Impostos a recuperar	8	4.483	4.639	4.483	4.639
Impostos diferidos	9	11.792	11.791	11.813	11.816
Créditos a receber	20	479.098	533.660	479.098	533.660
Créditos com terceiros	13	80.031	80.031	80.031	80.031
Debêntures	12	659.393	659.393	659.393	659.393
Investimentos em controladas	14	102.941	102.337	-	-
Propriedades para investimento	15	450.821	447.067	530.660	526.931
Imobilizado	16	2.896.810	2.917.018	2.913.128	2.929.130
Intangíveis	17	7.461	7.326	7.560	7.427
Diferido	18	20.738	23.773	-	-
Direito de uso	19	6.830	7.594	6.830	7.594
Total do ativo não circulante		4.890.888	4.960.770	4.864.014	4.926.760
Total do ativo		5.117.894	5.306.612	5.100.053	5.285.808

As notas explicativas são parte integrante das Informações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas.

Balancos patrimoniais condensados em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	23	23.917	23.170	24.724	24.597
Salários e encargos a pagar		15.062	22.249	15.195	22.379
Outros Impostos e contribuições a recolher	22	1.759	1.974	1.837	2.056
Imposto de renda e contribuição social a recolher	22	-	-	684	232
Empréstimos, financiamentos e debêntures	21	250.813	213.199	250.813	213.199
Outros passivos financeiros	20	4.969	4.378	4.816	4.326
Adiantamento de clientes		3.052	2.395	3.081	2.471
Passivo de arrendamento	19	1.374	1.353	1.374	1.353
Outros		2	-	4	2
Total do passivo circulante		300.948	268.718	302.528	270.615
Não circulante					
Fornecedores	23	5.378	15.906	5.603	16.131
Impostos e contribuições a recolher	22	-	114	-	114
Empréstimos, financiamentos e debêntures	21	4.978.367	4.898.746	4.978.367	4.898.746
Obrigações com terceiros	13	19.880	22.346	20.364	22.828
Adiantamento de clientes		16.740	17.937	16.740	17.937
Passivo de arrendamento	19	5.947	6.628	5.946	6.628
Provisão para perdas em investimentos	15	765	736	-	-
Provisão para contingências	24	21.270	6.508	21.270	6.508
Total do passivo não circulante		5.048.347	4.968.921	5.048.290	4.968.892
Patrimônio líquido					
Capital social	25	3.330.614	2.934.929	3.330.614	2.934.929
Reservas de capital		21.614	412.742	21.614	412.742
Prejuízos acumulados		(3.583.629)	(3.278.698)	(3.603.161)	(3.301.541)
Patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores		(231.401)	68.975	(250.933)	46.130
Participação de acionistas não controladores		-	-	168	171
Total do patrimônio líquido		(231.401)	68.975	(250.765)	46.301
Total do passivo e patrimônio líquido		5.117.894	5.306.612	5.100.053	5.285.808

As notas explicativas são parte integrante das Informações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas.

Demonstrações condensadas dos resultados
Períodos findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		Seis meses findos em 30/06/2021	Seis meses findos em 30/06/2020	Seis meses findos em 30/06/2021	Seis meses findos em 30/06/2020
Receita líquida de prestação de serviços	26	134.907	101.046	137.709	103.194
Custo dos serviços prestados	27	(89.744)	(80.812)	(89.213)	(80.653)
Lucro bruto		45.163	20.234	48.496	22.541
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas administrativas	28	(56.042)	(59.824)	(53.867)	(57.390)
Reversão da provisão para perda - depósitos restituíveis	10	5.139	5.838	5.139	5.838
Reversão/(Provisão) para perda sobre recebíveis	5,6 e 7	17.727	(6.483)	17.710	(6.486)
Outras receitas (despesas)		10.543	(129)	10.546	(1.458)
Resultado antes do resultado financeiro, equivalência patrimonial e impostos		22.531	(40.364)	28.024	(36.955)
Receitas financeiras		24.362	28.508	24.468	28.660
Despesas financeiras		(352.495)	(209.744)	(353.389)	(210.675)
Resultado financeiro	29	(328.133)	(181.236)	(328.922)	(182.015)
Resultado de equivalência patrimonial	14	670	(625)	-	-
Resultado antes dos impostos		(304.933)	(222.225)	(300.898)	(218.970)
Imposto de renda e contribuição social corrente	22	-	-	(698)	(36)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	22	-	-	(5)	89
Prejuízo líquido do período		(304.933)	(222.225)	(301.601)	(218.917)
Resultado atribuível aos:					
Acionistas controladores		(304.933)	(222.225)	(301.601)	(218.917)
Acionistas não controladores		-	-	-	-
Resultado por ação		(0,10806)	(0,07572)	(0,10688)	(0,07459)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		Três meses findos em 30/06/2021	Três meses findos em 30/06/2020	Três meses findos em 30/06/2021	Três meses findos em 30/06/2020
Receita líquida de prestação de serviços	26	70.506	50.515	71.818	51.294
Custo dos serviços prestados	27	(45.274)	(40.008)	(44.951)	(39.730)
Lucro bruto		25.232	10.507	26.867	11.546
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas administrativas	28	(24.108)	(33.829)	(23.107)	(32.530)
Reversão da provisão para perda - depósitos restituíveis	10	3.368	2.912	3.368	2.912
Reversão/Provisão para perda sobre recebíveis	5,6 e 7	20.286	(1.586)	20.275	(1.588)
Outras receitas (despesas)		6.699	4.053	6.700	2.766
Resultado antes do resultado financeiro, equivalência patrimonial e impostos		31.477	(17.943)	34.103	(16.876)
Receitas financeiras		9.767	13.490	9.771	13.552
Despesas financeiras		(169.217)	(62.776)	(169.611)	(63.220)
Resultado financeiro	29	(159.450)	(49.286)	(159.840)	(49.668)
Resultado de equivalência patrimonial	14	237	(706)	-	-
Resultado antes dos impostos		(127.736)	(67.935)	(125.737)	(66.544)
Imposto de renda e contribuição social corrente	22	-	-	(334)	177
Imposto de renda e contribuição social diferidos	22	-	-	(12)	84
Prejuízo líquido do período		(127.736)	(67.935)	(126.083)	(66.283)
Resultado atribuível aos:					
Acionistas controladores		(127.736)	(67.935)	(126.083)	(66.283)
Acionistas não controladores		-	-	-	-
Resultado por ação		(0,04526)	(0,02315)	(0,0447)	(0,02258)

As notas explicativas são parte integrante das Informações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas.

Demonstrações condensadas dos resultados abrangentes
Períodos findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	Seis meses findos em 30/06/2021	Seis meses findos em 30/06/2020	Seis meses findos em 30/06/2021	Seis meses findos em 30/06/2020
Prejuízo líquido do período	(304.932)	(222.225)	(301.601)	(218.917)
Total dos resultados abrangentes do período	(304.932)	(222.225)	(301.601)	(218.917)
Resultado atribuível aos:				
Acionistas controladores	(304.932)	(222.225)	(301.601)	(218.917)
Acionistas não controladores	-	-	-	-

	Controladora		Consolidado	
	Três meses findos em 30/06/2021	Três meses findos em 30/06/2020	Três meses findos em 30/06/2021	Três meses findos em 30/06/2020
Prejuízo líquido do período	(127.736)	(67.935)	(126.083)	(66.283)
Total dos resultados abrangentes do período	(127.736)	(67.935)	(126.083)	(66.283)
Resultado atribuível aos:				
Acionistas controladores	(127.736)	(67.935)	(126.083)	(66.283)
Acionistas não controladores	-	-	-	-

As notas explicativas são parte integrante das Informações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas.

Demonstrações condensadas das mutações do patrimônio líquido
Períodos findos em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de Capital	Adiantamento para futuro aumento de capital	Opções de ações outorgadas	Varição percentual na participação de investidas	Prejuízos acumulados	Patrimônio líquido - controladora	Ajuste IFRS (*)	Total Patrimônio líquido	Participação de acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido
Saldo em 1º de janeiro de 2020	2.085.348	20.139	589.580	1.370	107	(2.733.697)	(37.153)	(29.462)	(66.615)	171	(66.444)
Prejuízo líquido do período	-	-	-	-	-	(545.001)	(545.001)	6.619	(538.382)	-	(538.382)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	651.129	-	-	-	651.129	-	651.129	-	651.129
Aumento de capital	849.581	-	(849.581)	-	(2)	-	(2)	-	(2)	-	(2)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	2.934.929	20.139	391.128	1.370	105	(3.278.698)	68.973	(22.843)	46.130	171	46.301
Prejuízo líquido do período	-	-	-	-	-	(304.933)	(304.933)	3.311	(301.622)	-	(301.622)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital – nota explicativa nº 25	395.685	-	(391.128)	-	-	-	4.557	-	4.557	-	4.557
Varição percentual na participação de investidas	-	-	-	-	-	-	-	-	3	(1)	2
Saldo em 30 de junho de 2021	3.330.614	20.139	-	1.370	105	(3.583.631)	(231.403)	(19.532)	(250.933)	168	(250.762)

(*) – veja nota explicativa nº 3.a.

As notas explicativas são parte integrante das Informações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas.

Demonstrações condensadas dos fluxos de caixa
Períodos findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo antes dos impostos	(304.932)	(222.225)	(300.896)	(218.970)
Itens de resultado que não afetam o caixa:				
Depreciação e amortização	65.873	64.371	62.893	61.389
Amortização direito de uso	764	1.697	764	1.640
Amortização custo de transação	12.292	11.467	12.292	11.467
Resultado de equivalência patrimonial	(670)	625	-	-
Baixa de ativo	43	6.993	43	8.238
Provisão (reversão) para perda sobre recebíveis	(17.727)	6.483	(17.710)	6.486
Varição monetária e juros	304.577	157.070	305.335	157.875
Provisão (reversão) para perda depósitos restituíveis	(5.139)	(5.838)	(5.139)	(5.838)
Provisão de bônus	8.150	7.889	8.184	7.922
Provisão para contingências	14.762	1.857	14.762	1.857
	77.993	30.389	80.528	32.066
(Aumento) redução de ativos e aumento (redução) de passivos:				
Clientes	(7.124)	(21.278)	(6.337)	(20.634)
Impostos a recuperar	(2.632)	(11.608)	(2.736)	(11.896)
IR e CSLL a recuperar	-	-	(314)	491
Depósitos bancários vinculados	(208)	197	(207)	208
Adiantamentos diversos	(26)	(1.169)	(24)	(1.169)
Depósitos restituíveis	6.765	3.531	6.765	3.531
Depósitos judiciais	(193)	(20)	(721)	(20)
Partes Relacionadas	72.825	5.469	73.169	5.224
Despesas antecipadas	(4.946)	4.475	(5.037)	4.489
Outros valores a receber	49	175	(12)	28
Créditos com terceiros	(1.988)	(173)	(1.988)	(218)
Fornecedores	(9.546)	(8.310)	(10.194)	(8.383)
Estoques	(75)	(634)	(75)	(634)
Impostos e contribuições a recolher	5.946	15.785	5.896	15.377
Salários e encargos a pagar	(15.337)	(9.530)	(15.368)	(9.539)
Adiantamento de clientes	(540)	(1.138)	(587)	(1.022)
Outras obrigações	(2.468)	(81)	(2.473)	(82)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	118.495	6.080	120.285	7.817
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição de bens do imobilizado	(42.510)	(2.375)	(46.768)	(3.242)
Aquisição de bens intangíveis	(533)	(301)	(503)	(308)
Títulos e valores mobiliários	100	570	-	299
Propriedades para investimento	(3.754)	-	(3.728)	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	6	-	-
Caixa líquido usado nas atividades de investimento	(46.697)	(2.100)	(50.999)	(3.251)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Aumento de capital, acionista controlador	-	-	-	-
Aumento de capital	4.557	292.152	4.557	292.152
Caixa restrito	185.300	(20.467)	185.300	(20.467)
Passivo de arrendamento – principal e juros	(984)	(1.833)	(1.755)	(2.615)
Empréstimos liquidados com terceiros	(6.049)	(79.196)	(6.049)	(79.196)
Custos de transação	-	(54.621)	-	(54.621)
Juros Pagos	(216.871)	(133.693)	(216.871)	(133.693)
Caixa líquido proveniente das (usado nas) atividades de financiamento	(34.047)	2.342	(34.818)	1.560
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	37.751	6.322	34.468	6.126
Caixa e equivalentes no início do período	90.093	22.383	103.158	29.756
Caixa e equivalentes no fim do período	127.844	28.705	137.626	35.882
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	37.751	6.322	34.468	6.126

As notas explicativas são parte integrante das Informações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas

Em 30 de junho de 2021

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

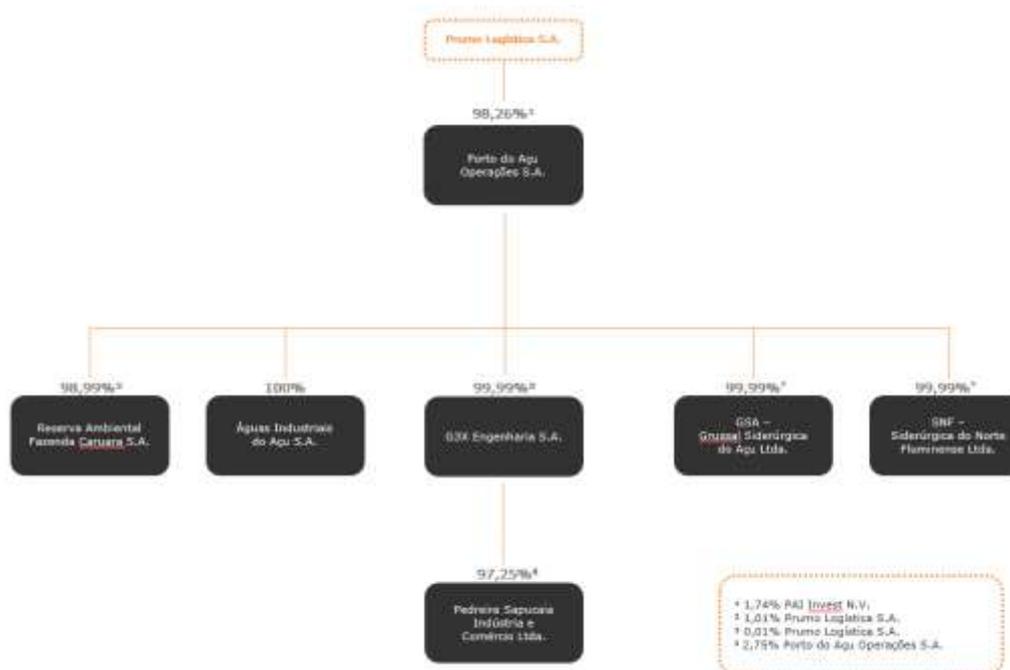
1 Contexto operacional

A Porto do Aço Operações S.A. (“Porto do Aço” ou “Companhia”), situada à rua do Russel, 804, 5º andar, Glória, Rio de Janeiro, foi constituída em 11 de abril de 2007 com o objetivo de desenvolver e operar atividades de logística e infraestrutura integradas principalmente no setor portuário, por meio do Porto do Aço, que está localizado no litoral norte do Estado do Rio de Janeiro, no Município de São João da Barra, a 45 km da cidade de Campos dos Goytacazes. Possui localização estratégica a aproximadamente 150 km de distância da Bacia petrolífera de Campos. Trata-se de um Porto privativo de uso misto desenvolvido no conceito de porto-indústria e está em operação desde outubro de 2014. A Companhia é uma subsidiária controlada por Prumo Logística S.A. (“Prumo”).

2 Empresas do grupo:

Controladas diretas:	País	Participação acionária	
		2021	2020
G3X Engenharia Ltda. (“G3X”)	Brasil	99,99%	99,99%
Águas Industriais do Aço S.A. (“Águas Industriais”, antiga EBN)	Brasil	100,00%	100,00%
GSA - Grussaí Siderúrgica do Aço S.A. (“GSA”)	Brasil	99,99%	99,99%
Reserva Ambiental Fazenda Caruara S.A. (“Reserva Ambiental Caruara”)	Brasil	98,99%	99,05%
Siderúrgica do Norte Fluminense S.A. (“SNF”)	Brasil	99,99%	99,99%
Controladas indiretas:			
Pedreira Sapucaia Indústria e Comércio Ltda. (“Pedreira Sapucaia”)	Brasil	97,25%	97,25%
Fundo de Investimentos em Cotas Multimercado Crédito Privado LLX 63	Brasil	99,99%	99,99%

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)



Além da Porto do Aço, as controladas Reserva Ambiental Fazenda Caruara S.A. (“Reserva Ambiental Caruara”) e Águas Industriais do Aço (“Águas Industriais”) já se encontram em operação e a controlada Pedreira Sapucaia Indústria e Comércio Ltda. (“Pedreira Sapucaia”) operou em 2012 e 2013 e teve uma parada em sua operação em 2014. As demais empresas controladas pela Companhia ainda se encontram em fase pré-operacional.

3 Base de preparação e apresentação das informações financeiras intermediárias

a) Declaração de conformidade

As Informações financeiras intermediárias individuais foram elaboradas de acordo com o CPC 21 (R1) – Demonstrações Intermediárias emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as informações financeiras intermediárias consolidadas de acordo com o CPC 21 (R1) e com a norma internacional IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board - IASB.

As Informações financeiras intermediárias individuais incluem o ativo diferido da Companhia, e, portanto, estas Informações financeiras intermediárias individuais

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas

Em 30 de junho de 2021

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

não estão de acordo com as normas internacionais. A diferença entre o patrimônio líquido individual e o consolidado está relacionada ao referido ativo diferido, que foi reconhecido em prejuízos acumulados no patrimônio líquido consolidado quando da adoção inicial do IFRS e a amortização desse ativo diferido vem sendo reconhecido no resultado do período da Companhia desde o início de suas operações em 2014.

As informações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2020, aprovadas em 12 de março de 2021, as quais foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que incluem as disposições da Lei das Sociedades por Ações e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), conforme especificado acima

A Administração da Companhia autorizou a conclusão e divulgação das informações financeiras intermediárias referente ao período findo em 30 de junho de 2021, em 29 de julho de 2021. Desta forma, estas Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas consideram eventos subsequentes que pudessem ter efeito sobre elas até a referida data.

As principais políticas contábeis têm sido aplicadas nessas Informações financeiras intermediárias pelas entidades controladas pela Companhia.

b) Base de preparação

As Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico e ajustadas para refletir (i) o valor justo de instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo através do resultado ou pelo valor justo através de outros resultados abrangentes; e (ii) perdas pela redução ao valor recuperável (“*impairment*”) de ativos.

c) Continuidade operacional

Em 30 de junho de 2021, a Companhia apresentou prejuízo consolidado no período de R\$ 301.601 (R\$218.917 em 30 de junho de 2020), capital circulante consolidado negativo de R\$66.489 (positivo em R\$88.433 em 31 de dezembro de 2020) e patrimônio líquido consolidado negativo de R\$ 250.765 (positivo em R\$46.301 em 31 de dezembro de 2020).

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas

Em 30 de junho de 2021

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

A Companhia considera em seu plano de negócios longo prazo, estudos técnicos de viabilidade e fluxo de caixa projetado para os próximos 22 anos, uma vez que a maioria dos contratos existentes e previstos são de longa duração, o que suporta a previsão de resultados futuros e a plena capacidade de recuperação dos prejuízos acumulados.

A Administração entende que o plano de negócios preparado demonstra que a Companhia obterá recursos financeiros suficientes para gerar o fluxo de caixa necessário para honrar seus compromissos operacionais no futuro previsível, contudo é importante destacar que os recursos necessários para liquidação das dívidas de longo prazo da Companhia virão de aportes do acionista Controlador, aumentando os valores ainda não utilizados do compromisso firmado anteriormente de R\$438 milhões para R\$850 milhões.

Em 11/03/2020, a Organização Mundial de Saúde declarou que o surto de coronavírus se caracteriza como uma pandemia. A Administração implementou medidas apropriadas para mitigar os impactos do surto nas operações e nas demonstrações financeiras. Até a data de autorização para emissão dessas informações financeiras intermediárias, importantes medidas foram implementadas, tais como:

- Criação de Comitê de Crises;
- Padronização das reuniões por meio virtual, além da suspensão de eventos presenciais e viagens;
- Monitoramento e reporte diário dos casos com suporte de equipe médica dedicada 24 horas;
- Implementação do modelo *Home Office* para todos os colaboradores eletivos ao trabalho remoto;
- Implementação, de forma proativa, de triagem para acesso ao Complexo Industrial e terminais; e
- Comunicação constante com a ANVISA e Vigilância Sanitária do Município para alinhamento e atendimento às recomendações.

Considerando ainda a atual situação da pandemia e, em consonância com as orientações publicadas no alerta do Conselho Federal de Contabilidade (CFC) em 09 de março de 2020, e Ofício-Circular nº 01/2021 da CVM sobre os efeitos do coronavírus nas Demonstrações Financeiras, a Companhia procedeu análise de riscos para identificar eventuais impactos do COVID-19 sobre estas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas. No cenário atual, não houve quebras contratuais ou interrupções nas operações considerando que a atividade que a Companhia realiza é considerada como essencial.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas

Em 30 de junho de 2021

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

Ainda neste contexto, não foram observadas interrupções de *Supply Chain*, uma vez que os principais fornecedores da Companhia possuem atividades classificadas como essenciais. Da mesma forma não foram observados impactos nas operações dos seus principais clientes. Diante do exposto a Companhia não identifica incapacidade de honrar seus compromissos com os credores nas datas acordadas de vencimento ou os termos contratuais do empréstimo.

Ao que se refere ao corpo efetivo da Companhia, não houve um número significativo de colaboradores diagnosticados com a doença, COVID-19, e a implementação do trabalho remoto não foram observados impactos negativos na execução das atividades ou operação efetiva.

As medidas de monitoramento operacional e proteção financeira adotadas pela Companhia até o presente momento se mostraram eficientes para que possíveis impactos fossem minimizados ou até neutralizados por completo, portando, neste momento, não temos expectativa de impactos futuros relevantes decorrentes do COVID-19.

Portanto, as Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia foram preparadas com base no pressuposto da continuidade operacional.

d) Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas informações financeiras intermediárias são apresentadas em milhares de reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas em reais foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

e) Uso de estimativas e julgamentos

Os julgamentos significativos feitos pela Administração na aplicação das políticas contábeis e as principais fontes de incerteza de estimativa são os mesmos aplicados e evidenciados na nota 5 – Principais Políticas Contábeis nas demonstrações financeiras consolidadas no exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

4 Principais políticas contábeis

Na elaboração destas Informações financeiras intermediárias referente ao período findo em 30 de junho de 2021, as políticas contábeis adotadas são uniformes àquelas utilizadas quando da preparação das Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2020 emitidas em 12 de março de 2021.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

5 Caixa e equivalentes de caixa e caixa restrito

a. Caixa e equivalente de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Caixa e bancos	1.336	1.353	2.254	3.160
Equivalentes de caixa				
Operações compromissadas	126.523	88.741	135.388	100.000
	127.859	90.094	137.641	103.160
Provisão de perdas estimadas	(15)	(1)	(15)	(2)
	127.844	90.093	137.626	103.158

Os equivalentes de caixa são recursos aplicados em certificado depósito bancário (CDB's) e em operações lastreadas em títulos públicos (compromissadas), cujos prazos de vencimentos são de até três meses contados a partir da data de aquisição e com liquidez diária.

b. Caixa restrito

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Caixa restrito	39.657	224.957	39.657	224.957
	39.657	224.957	39.657	224.957

O caixa restrito consiste em montantes depositados em conta bancária no percentual de 15% sobre os recursos recebidos pela Porto do Açu, conforme estabelecido no anexo I do contrato de financiamento, com exceção do valor de R\$184.880 em 30 de setembro de 2020 que se refere a adiantamento para futuro aumento de capital da controladora Prumo, oriundo de evento de liquidez (redução de capital) da Açu Petróleo, previsto no contrato de refinanciamento firmado junto aos credores da Porto do Açu. Esses recursos serão utilizados como “Garantia” ao referido empréstimo do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (“BNDES”).

6 Depósitos bancários vinculados

	Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020
Porto do Açu (*)	4.202	4.025
GSA	-	1
Provisão de perdas estimadas	-	(31)
	4.202	3.395
Circulante	856	895
Não circulante	3.346	3.100

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas

Em 30 de junho de 2021

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

- (*) Os recursos de titularidade da Porto do Aço, depositados na conta do Banco Santander, consistem em obrigação de compensação ambiental fixada no âmbito da licença de instalação nº IN023176, e somente poderão ser utilizados para investimentos em ações e projetos socioambientais previamente aprovados pela Secretaria de Estado do Ambiente e do Instituto Estadual do Ambiente, conforme previsto no Termo de Compromisso n. 03/2014

7 Clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Cessão do direito real de superfície (Partes relacionadas - Nota 22) (a)	47.895	33.244	45.970	32.261
Serviços portuários (Partes relacionadas - Nota 22)	3	724	3	724
Cessão do direito real de superfície (b)	81.856	91.398	81.856	91.398
Serviços portuários	14.109	11.345	14.109	11.346
Outros	28	41	1.095	952
	143.891	136.752	143.033	136.681
Provisão de perdas estimadas	(2.642)	(20.354)	(2.669)	(20.364)
	141.249	116.399	140.364	116.317
Circulante	41.090	18.669	40.204	18.587
Não circulante	100.160	97.730	100.160	97.730

O saldo a receber refere-se a:

- (a) Refere-se principalmente ao reconhecimento receita do contrato de aluguel (cessão do direito real de superfície), sobre a área de 336.500,86 m², com a Empresa UTE GNA I onde está sendo instalada a usina termoeletrica. A receita é reconhecida pelo método linear compreendendo o prazo total do contrato de arrendamento, conforme determina o CPC 06. O reconhecimento da receita linear deste referido contrato foi mensurado no valor total de R\$36.238 até 30 de junho de 2021 (30.190 em 31 de dezembro de 2020). Também utilizando o mesmo método linear passamos a reconhecer a receita de cessão do direito real de superfície da área de 392.522,27 m² com a parte relacionada UTE GNA II onde está sendo instalada outra usina termoeletrica totalizando dentro do período apurado o valor de R\$9.314 e o fluxo de pagamento para este contrato é de longo prazo.
- (b) Cessão do direito real de superfície de terrenos do Porto do Aço relativo aos clientes: Technip, NOV, Intermoor, Edison Chouest, Oceanpact e VIX logística .

O contrato de financiamento com BNDES prevê a retenção em garantia de 15% dos recebíveis na controladora conforme cláusula contratual e demonstrado na Nota explicativa nº 05 item b – Caixa restrito.

O quadro abaixo demonstra a movimentação e o cálculo da perda esperada por vencimento:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(20.354)	(20.364)
(Adições) e reversões	17.712	17.695
Saldo em 30 de junho de 2021	(2.642)	(2.669)

Aging do contas a receber:

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Controladora				Consolidado			
	30/06/2021		31/12/2020		30/06/2021		31/12/2020	
	Contas a receber	Perda estimada	Contas a receber	Perda estimada	Contas a receber	Perda estimada	Contas a receber	Perda estimada
A Vencer	139.848	(980)	113.966	(907)	140.389	(1.000)	113.895	(918)
Vencidos:								
Até 1 mês	2.250	(47)	1.077	(35)	2.126	(1.219)	1.077	(35)
Até 3 meses	367	(261)	333	(249)	332	(264)	333	(249)
De 3 a 6 meses	596	(524)	4.210	(1.996)	186	(186)	4.210	(1.996)
De 6 a 12 meses	830	(830)	12.152	(12.152)	-	-	12.152	(12.152)
Acima de 12 meses	-	-	5.014	(5.014)	-	-	5.014	(5.014)
Total	143.891	(2.642)	136.752	(20.353)	143.033	(2.669)	136.681	(20.364)

A Companhia possui como critério para avaliação de crédito e cálculo da perda esperada de recebíveis a análise dos seguintes itens:

- Demonstrações financeiras;
- Rating do Serasa.

A maior parte dos recebíveis que a Companhia possui em 30 de junho de 2021 é decorrente de sua atividade de cessão do direito real de superfície. A Companhia efetuou avaliação sobre os riscos de crédito e perda esperada dos recebíveis e não identificou perdas adicionais além dos montantes já contabilizados nessas informações financeiras trimestrais. Adicionalmente, a Companhia irá continuar avaliando os futuros impactos em seus recebíveis em decorrência da situação financeira e econômica do país e de seus clientes.

8 Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Imposto sobre serviços ("ISS")	658	684	658	684
Imposto sobre circulação mercadorias ("ICMS")	1.748	1.782	1.748	1.782
Imposto de renda retido na fonte ("IRRF")	313	3.444	319	4.061
Programa de integração social ("PIS")	924	1.401	924	1.401
Contribuição para o financiamento da seguridade social ("COFINS")	2.233	3.245	2.233	3.245
Imposto de renda e contribuição social ("IRPJ/CSLL")	1.168	-	2.276	260
Outros	38	102	41	115
	7.081	10.658	8.199	11.547
Circulante	2.599	6.019	3.716	6.908
Não circulante	4.483	4.639	4.483	4.639

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

9 Impostos diferidos

A Companhia e suas controladas registram o imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos à alíquota de 34% a.a. A legislação fiscal brasileira permite que prejuízos fiscais sejam compensados com lucros tributáveis futuros por prazo indefinido; no entanto, esta compensação é limitada a 30% do lucro tributável de cada exercício de apuração.

O valor contábil do ativo fiscal diferido é revisado e atualizado periodicamente, enquanto as projeções são atualizadas anualmente, a não ser que ocorram fatos relevantes que possam modificá-las.

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Imposto diferido ativo				
Prejuízos fiscais	805.927	722.359	806.583	722.919
Base negativa de contribuição social	290.134	260.049	290.370	260.251
Ajuste Lei nº 11.638/07 - RTT (a)	25.451	29.155	25.472	29.179
Provisão para PPR	1.618	3.802	1.630	3.824
Provisão para perdas estimadas	904	6.931	914	6.935
Provisão para perda dos recebíveis com OSX	15.492	15.492	15.492	15.492
Provisão contingências trabalhista	348	240	348	240
Provisão contingências cíveis	51	675	51	675
Provisão outras taxas	2.666	2.666	2.666	2.666
Provisão para perda em investimentos	7.854	7.854	14.970	14.970
Provisão para perda de ativos	30.833	30.833	30.833	30.833
Outros	3	4	1	4
Total de créditos fiscais diferidos ativos	1.181.281	1.080.060	1.189.330	1.087.988
Provisão para realização				
IR diferido não reconhecido (b)	(1.141.830)	(1.037.648)	(1.149.858)	(1.045.551)
Total de impostos diferidos ativos	39.451	42.412	39.472	42.437
Diferença temporária - juros capitalizados	(27.659)	(30.621)	(27.659)	(30.621)
Total de impostos diferidos	11.792	11.791	11.813	11.816

- (a) Refere-se à constituição do imposto de renda e da contribuição social diferidos sobre diferença de tratamento contábil-fiscal sobre o ativo diferido originado a partir de 1º de janeiro de 2009. Enquanto para fins contábeis as despesas consideradas pré-operacionais são reconhecidas no resultado, para fins fiscais são tratadas como se ativo diferido fossem.
- (b) Trata-se de IR diferido não reconhecido decorrente de prejuízo fiscal e base negativa, além da controladora, proveniente das controladas G3X, GSA e SNF em função da não expectativa de resultados tributáveis no curto prazo.

Adicionalmente, a partir de 1º de janeiro de 2017, a controladora Porto do Açu passou a constituir provisão para não realização do crédito fiscal diferido. Até 31 de dezembro de 2020 a controladora constituiu uma provisão no valor de R\$1.037.648, referente aos créditos não reconhecidos até o período em questão. Para o período findo de 30 de junho de 2021, foi constituído, adicionalmente, uma provisão de não realização dos créditos fiscais diferidos, no montante de R\$104.182. Esta provisão será revertida na medida em que a sua realização for provável, mediante estudo técnico de viabilidade que permitam a realização do ativo fiscal.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

10 Depósitos restituíveis

	31/12/2020	(Recebimentos)	Reversão da Provisão p/ perda (*)	Atualização monetária	30/06/2021
Porto do Açu	55.239	(6.765)	5.139	3.108	56.721
	55.239	(6.765)	5.139	3.108	56.721

(*) Reversão de provisão de perda diante do êxito de nova estratégia jurídica.

Entre os anos de 2011 e 2015, a Porto do Açu passou a adquirir dos proprietários e/ou possuidores de imóveis desapropriados pela Companhia de Desenvolvimento Industrial do Estado do Rio de Janeiro (“CODIN”) os direitos sobre as áreas por eles ocupadas. O objetivo era auxiliar aqueles que concordavam com os valores de avaliação da CODIN a receber suas indenizações, tendo em vista a precariedade da documentação que possuíam.

As aquisições tiveram como consequência a aceleração da desocupação de áreas destinadas ao desenvolvimento de projetos no Distrito Industrial de São João da Barra, inclusive aquelas que são objeto das Promessas de Compra e Venda celebradas pela Companhia e suas controladas com a CODIN.

Durante o primeiro semestre de 2021, a Porto do Açu recuperou o montante de R\$6.765 que estava depositado em juízo, devido a autorizações judiciais obtidas em processos envolvendo os mencionados terrenos adquiridos pela Companhia. O levantamento pela Companhia dos valores das ações de desapropriação de áreas por ela adquiridas é autorizado pelo Poder Judiciário, em regra, quando da regularização do título de propriedade e da comprovação da quitação de dívidas fiscais com relação a cada imóvel, na forma da lei.

Todavia, a Companhia tem logrado êxito em obter as autorizações judiciais para recebimento desses valores através de uma estratégia jurídica que argumenta a inexistência de outros interessados nos valores depositados. Aos poucos tem resultado na melhora significativa do prognóstico de recuperabilidade de alguns depósitos, que por sua vez justifica a reversão de provisão de perda durante o primeiro semestre de 2021, no montante de R\$5.139.

11 Depósitos judiciais

O quadro abaixo demonstra a posição dos depósitos judiciais em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020:

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas

Em 30 de junho de 2021

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Secretaria Patrimônio da União (a)	10.034	9.877	10.561	9.877
Outros (b)	229	193	229	193
	10.263	10.070	10.791	10.070

(a) Depósito referente ação judicial em face da União Federal com o objetivo de discutir o correto valor da remuneração pelo uso do espaço físico em águas públicas, nos termos do “Contrato de Cessão de Espaço Físico em Águas Públicas,” celebrado em 6 de outubro de 2010 (“Contrato”). Em 30 de junho de 2021, o valor corrigido dos depósitos judiciais totaliza, segundo cálculos feitos internamente, o valor estimado de R\$ 10.561 (R\$ 9.877 em 31 de dezembro de 2020).

(b) R\$229 referente a outros diversos depósitos no âmbito trabalhista.

12 Debentures

a. Debêntures OSX

	Controladora e Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020
Debêntures	659.393	659.393
DIP	10.961	10.961
Total	670.354	670.354
(-) Redução do valor recuperável de ativos (“ <i>impairment</i> ”)	(10.961)	(10.961)
Total	659.393	659.393

Nos termos do plano de recuperação judicial da OSX Construção Naval S.A. (“OSX”), aprovado pela Assembleia Geral de credores em 17 de dezembro de 2014 e homologado pelo juiz da recuperação em 08 de janeiro de 2015, a Porto do Açu subscreveu e integralizou, com seus créditos em face da OSX, em 29 de janeiro de 2016, debêntures emitidas pela OSX no valor total de R\$723.716 nas seguintes condições:

- Data de vencimento: 20 anos
- Amortização do Principal: em uma única parcela, na data do vencimento
- Cálculo dos juros remuneratórios: 100% do CDI

Adicionalmente, nos termos do referido plano de recuperação judicial, a Porto do Açu concedeu para a OSX o valor de R\$10.961 na forma de empréstimo (“DIP”), em 29 de janeiro de 2016. Este valor também foi utilizado para subscrição e integralização de debêntures emitidas pela OSX.

O montante total de debêntures conforme o plano de recuperação judicial é de R\$734.677, sendo composto por: (i) R\$646.886 relativos aos custos relacionados à

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas

Em 30 de junho de 2021

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

construção do canal do terminal T2; (ii) R\$10.961 relativos ao empréstimo DIP; (iii) R\$12.507 relativos à linha de transmissão; (iv) R\$34.580 referentes à cessão do direito real de superfície, cujo saldo até julho de 2014 foi provisionado para perda; e (v) R\$29.743, devidos a partir de agosto de 2014, não contabilizados por não atender os critérios de reconhecimento de receita, no que tange à improbabilidade de benefícios econômicos associados a essa transação.

Caso, eventualmente, a OSX não honre o acordo, o montante de R\$646.886 de custos de construção do canal será agregado ao custo de construção do Terminal T2 e os R\$12.507 da linha de transmissão serão agregados a propriedades para investimento e deverão ser futuramente recuperados por meio das respectivas operações. Conforme divulgado na Nota explicativa nº 16 - Imobilizado, estes valores foram incorporados ao teste de recuperabilidade da UGC *Industrial Hub/T-Mult*.

Ainda em face das incertezas no recebimento do valor total do crédito e de acordo com o CPC 25 - Provisões, Passivos e Ativos Contingentes, a Administração entende que não é adequado o reconhecimento contábil dos juros remuneratórios das debêntures, no montante aproximado de R\$436.795 até 30 de junho de 2021 (R\$396.521 em 31 de dezembro de 2020), bem como constituiu provisão para perda ao valor recuperável no montante de R\$10.961 relativos ao empréstimo DIP.

Em 24 de novembro de 2020, foi proferida sentença que decretou o encerramento da recuperação judicial da OSX, tendo sido declarado que “o plano de recuperação judicial foi cumprido quanto às obrigações vencidas no prazo de 2 (dois) anos, após a sua concessão, nos termos do art. 61 da Lei nº 11.101/05” e que “os credores (...) continuarão com direito reconhecido ao crédito e, caso não exista pagamento voluntário, poderão cobrá-lo individualmente e, inclusive, se utilizar do pedido falencial”. Tal decisão judicial não é definitiva, por ser ainda passível de recurso.

Por mais que tenha havido a declaração de cumprimento das obrigações vencidas no prazo de 2 anos após a concessão da recuperação judicial, a OSX possui obrigações de médio e longo prazo cuja inadimplência poderá impactar a classificação contábil do crédito detido pela Porto do Açu em face da OSX nas demonstrações financeiras da Companhia. Contudo, com base nos fundamentos expostos pela sentença – amparados pelas conclusões do administrador judicial - a Companhia concluiu que, neste momento, não existe modificação relevante quanto ao crédito detido contra a OSX a ser reportado nas Informações financeiras de 30 de junho de 2021.

13 Créditos e obrigações com terceiros

a. Créditos com terceiros

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas

Em 30 de junho de 2021

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

	Controladora e Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020
Créditos com OSX	83.218	83.218
(-) Provisão para perda estimada	(3.203)	(3.203)
Créditos com OSX (*)	80.015	80.015
Outros	2.399	411
	82.414	80.426
Circulante	2.383	395
Não circulante	80.031	80.031

(*) Este montante é composto por: (i) R\$64.668 referente a custos relacionados à construção do canal do terminal T2; (ii) R\$10.000 adiantamento de aluguel da área utilizada pela Dome pago à OSX; (iii) R\$8.550 retenção contratual de fornecedores faturados contra OSX e liquidados pela Porto do Açu; (iv) R\$(3.203) de provisão para perdas referente a despesas de compartilhamento de custos de sustentabilidade e (v) R\$ 2.383 referente a créditos (reembolso) com a Associação do Açu.

Após o acordo judicial mencionado na nota anterior, a Porto do Açu ainda pagou diretamente aos fornecedores os custos relacionados à construção do canal do T2. Dessa forma, no caso de a OSX não honrar essa dívida apenas o valor de R\$64.668 será agregado ao custo de construção do T2 e deverá ser futuramente recuperado por meio das respectivas operações portuárias. Conforme divulgado na Nota explicativa 16 - Imobilizado, os créditos com a OSX foram incorporados ao teste de recuperabilidade da UGC Industrial Hub/T-Mult.

b. Obrigações com terceiros

Em 30 de junho de 2021, a controladora tem obrigações com a OSX no montante de R\$19.880, e um adiciona no consolidado de R\$ 484 referente a outras obrigações.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
Em 31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

14 Investimentos

a) Composição dos investimentos

Investidas	%	Quantidade ações/quotas (mil)	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
			Patrimônio líquido	Patrimônio líquido	Total Investimentos	Total Investimentos
GSA	99,99%	33.078	32.075	32.142	32.075	32.142
Reserva Ambiental Caruara	98,99%	17.302	17.353	17.529	17.353	17.529
G3X	99,99%	38.745	27	00	27	00
AIA	100,00%	9.641	10.942	9.870	10.942	9.870
SNF	99,99%	44.393	42.540	42.792	42.540	42.792
		143.159	102.941	102.337	102.941	102.337

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
Em 31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

b) Informações financeiras resumidas

30/06/2021										
Investidas	%	Quantidade ações/quotas (mil)	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Capital social	Reserva legal	Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC	Ganho/perda na variação percentual	Prejuízo acumulado
GSA	99,99%	33.078	32.126	48	32.078	33.078	95	14	-	(1.109)
Reserva Ambiental Caruara	98,99%	17.302	17.787	267	17.520	17.302	244	-	-	(26)
G3X	99,99%	38.745	584	0	98	38.745	-	-	127	(38.647)
AIA	100,00%	9.641	34.363	23.421	10.942	9.641	229	-	-	1.072
SNF	99,99%	44.393	42.973	432	42.541	44.393	-	-	-	(1.852)

31/12/2020										
Investidas	%	Quantidade ações/quotas (mil)	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Capital social	Reserva legal	Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC	Ganho/perda na variação percentual	Prejuízo acumulado
GSA	99,99%	32.823	32.145	-	32.145	32.823	95	250	-	(1.023)
Reserva Ambiental Caruara	99,05%	17.302	18.222	475	17.747	17.302	233	-	-	212
G3X	99,99%	38.648	99	-	99	38.718	-	-	127	(38.746)
AIA	100,00%	9.436	31.328	21.458	9.870	9.641	274	-	-	(45)
SNF	100,00%	44.081	43.018	225	42.793	44.297	-	86	-	(1.590)

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
Em 31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

c) Movimentação dos investimentos – Participação em controladas

	GSA	G3X	Reserva Ambiental	AIA	SNF	Outros	Total
Saldo em 31/12/2020	32.142	-	17.529	9.870	42.792	4	102.337
Equivalência patrimonial	(67)	27	(176)	1.072	(252)	-	604
Saldo em 30/06/2021	32.075	27	17.353	10.942	42.540	4	102.941

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

15 Propriedades para investimento

	Consolidado			
	31/12/2020	Adição	Baixa	30/06/2021
Porto do Açu	447.067	3.754	-	450.821
GSA	31.695	-	-	31.695
Reserva Ambiental	5.244	-	(25)	5.220
SNF	42.925	-	-	42.924
	526.931	3.754	(25)	530.660

	Consolidado				
	31/12/2019	Adição	Transferência	Baixa	31/12/2020
Porto do Açu	441.029	868	5.170	-	447.067
GSA	31.695	-	-	-	31.695
Reserva Ambiental	5.244	-	-	-	5.244
SNF	42.925	-	-	-	42.925
	520.893	868	5.170	-	526.931

Propriedades para investimento incluem terrenos cuja posse é transferida onerosamente para terceiros. O instrumento jurídico usualmente utilizado nessa transferência é o contrato de cessão de uso, posse e futura concessão onerosa do direito real de superfície. Estes contratos contemplam períodos de 5 a 40 anos, renováveis ou não, sendo que todos possuem o valor anual indexado pela inflação.

Os gastos incorridos na Porto do Açu, na GSA e na SNF são aqueles destinados ao desenvolvimento e disponibilização das propriedades a empreendedores com o objetivo de se instalarem nas áreas disponíveis do Complexo Industrial do Porto do Açu. As adições demonstradas no quadro referem-se, principalmente, a benfeitorias nestes terrenos destinados a cessão de uso, e outros gastos relacionados ao processo de desapropriação e aquisição das terras. A Reserva Ambiental Caruara desenvolve projetos de recomposição florestal para outras empresas que precisam compensar toda vegetação suprimida pelo processo de implantação, cumprindo assim condicionantes de licenças socioambientais.

As propriedades para investimento são registradas pelo método do custo, porém em atendimento à norma contábil CPC 28 - Propriedades para investimento, a entidade deve determinar o valor justo para fins de divulgação. Este cálculo é efetuado através da metodologia de fluxo de caixa descontado, devido à singularidade do negócio e consequente dificuldade de comparação com dados de mercado. Em 30 de junho de 2021, a Companhia calculou o valor justo dos terrenos arrendados em R\$1.720.964 equivalente a 2.748 mil m² da área total (R\$1.522.916 em 31 de dezembro de 2020). Para os não arrendados (não auditado) equivalente a 505 mil m² da área total a Companhia calculou o valor justo em R\$3.350.540 (R\$2.632.182 em 31 de dezembro de 2020).

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

16 Imobilizado

A composição do imobilizado por empresa em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Porto do Aço	2.896.810	2.917.018	2.895.974	2.916.183
Reserva Ambiental Caruara	-	-	9.413	9.407
Pedreira Sapucaia	-	-	462	462
Águas Industriais	-	-	7.279	3.078
	2.896.810	2.917.018	2.913.128	2.929.130

	Controladora							
	Instalações portuárias	Terrenos	Edificações, benfeitorias e instalações	Máquinas e equipamentos	Obras em andamento	Adiantamentos	Outros	Total
Taxa estimada de depreciação (a.a)	3,06%	-	5,20%	10,81%	-	-	3,70%	
Saldo em 31/12/2020	2.572.597	77.553	201.844	46.977	16.769	405	873	2.917.018
Adição	-	-	206	1.218	40.252	675	158	42.509
Transferência	9.720	-	3.350	-	(12.707)	(363)	-	-
Baixa	-	-	-	-	-	-	(43)	(43)
Depreciação	(52.249)	-	(6.357)	(3.964)	-	-	(104)	(62.674)
Saldo em 30/06/2021	2.530.068	77.553	199.043	44.231	44.314	717	884	2.896.810
Custo	3.087.290	77.553	269.599	86.220	44.314	717	2.766	3.568.459
Depreciação acumulada	(557.222)	-	(70.556)	(41.889)	-	-	(1.882)	(671.649)
Saldo em 30/06/2021	2.530.068	77.553	199.043	44.231	44.314	717	884	2.896.810

	Controladora							
	Instalações portuárias	Terrenos	Edificações, benfeitorias e instalações	Máquinas e equipamentos	Obras em andamento	Adiantamentos	Outros	Total
Taxa estimada de depreciação	3,06%	-	5,20%	10,81%	-	-	3,70%	
Saldo em 31/12/2019	2.636.487	68.973	211.232	43.934	56.122	5.189	1.069	3.023.006
Adição	-	-	4	652	1.710	-	3	2.369
Transferência	37.053	(6)	-	-	(37.053)	-	-	(6)
Baixa	-	-	-	(2)	(6.966)	(19)	-	(6.987)
Depreciação	(50.981)	-	(6.220)	(4.017)	-	-	(106)	(30.598)
Saldo em 30/06/2020	2.622.559	68.967	205.016	40.567	13.813	5.170	966	2.957.058
Custo	3.076.293	68.967	262.925	74.843	13.813	5.170	2.887	3.504.898
Depreciação acumulada	(453.734)	-	(57.909)	(34.276)	-	-	(1.921)	(547.840)
Saldo em 30/06/2020	2.622.559	68.967	205.016	40.567	13.813	5.170	966	2.957.058

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Consolidado							
	Instalações portuárias	Terrenos	Edificações, benfeitorias e instalações	Máquinas e equipamentos	Obras em andamento	Adiantamentos	Outros	Total
Taxa estimada de depreciação (a.a)	3,06%	-	5,20%	10,81%	-	-	3,70%	
Saldo em 31/12/2020	2.571.762	87.238	201.844	47.734	19.246	405	901	2.929.130
Adição	-	-	206	1.220	44.508	675	158	46.767
Transferência	9.720	-	3.350	-	(12.707)	(363)	-	-
Baixa	-	-	-	-	-	-	(43)	(43)
Depreciação	(52.249)	-	(6.358)	(4.014)	-	-	(105)	(62.726)
Saldo em 30/06/2021	2.529.233	87.238	199.043	44.940	51.047	717	911	2.913.128
Custo	3.086.455	87.238	269.599	87.126	51.047	717	2.798	3.584.979
Depreciação acumulada	(557.222)	-	(70.556)	(42.186)	-	-	(1.887)	(671.851)
Saldo em 30/06/2021	2.529.233	87.238	199.043	44.940	51.047	717	911	2.913.128

	Consolidado							
	Instalações portuárias	Terrenos	Edificações, benfeitorias e instalações	Máquinas e equipamentos	Obras em andamento	Adiantamentos	Outros	Total
Taxa estimada de depreciação	3,06%	-	5,20%	10,81%	-	-	3,70%	
Saldo em 31/12/2019	2.635.651	78.658	211.231	45.965	56.307	5.189	1.089	3.034.090
Adição	-	-	4	667	2.562	-	4	3.237
Transferência	37.053	(6)	139	47	(37.239)	-	-	(6)
Baixa	-	-	-	(1.247)	(6.966)	(19)	-	(8.232)
Depreciação	(50.981)	-	(6.222)	(4.066)	-	-	(106)	(61.375)
Saldo em 30/06/2020	2.621.723	78.652	205.152	41.366	14.664	5.170	987	2.967.714
Custo	3.075.456	78.652	263.062	75.737	14.664	5.170	2.912	3.515.653
Depreciação acumulada	(453.733)	-	(57.910)	(34.371)	-	-	(1.925)	(547.939)
Saldo em 30/06/2020	2.621.723	78.652	205.152	41.366	14.664	5.170	987	2.967.714

Obras em andamento

Na Porto do Açu o saldo de obras em andamento em 30 de junho de 2021, incluindo custos diretos e indiretos alocados aos diversos ativos em construção, é composto por obras dragagem e de infraestrutura geral no valor de R\$44.314 (R\$16.769 em 31 de dezembro de 2020).

Na controlada Águas Industriais do Açu o saldo de obras em andamento em 30 de junho de 2021 é de R\$6.561 (R\$2.311 em 31 de dezembro de 2020) referente a gastos com projetos para o sistema de águas do porto.

Na controlada Reserva Ambiental Caruara o saldo de obras em andamento em 30 de junho de 2021 é de R\$172 (R\$165 em 31 de dezembro de 2020) referente a gastos com obras de infraestrutura.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

• Teste de valor recuperável para os ativos não circulantes (“impairment”)

De acordo com o CPC 01 (R1) - Redução ao valor recuperável de ativos, a Administração avalia trimestralmente a recuperabilidade dos seus ativos ou quando existirem indicativos de

desvalorização de maneira regular e verificar potenciais perdas por incapacidade de recuperação dos valores contábeis.

A Companhia considera suas atividades portuárias e arrendamento de retroárea e na movimentação e armazenagem, veículos, granéis sólidos e cargas soltas como uma única UGC Industrial *Hub/T-Mult*.

Em 30 de junho de 2021, a Companhia analisou as premissas utilizadas no teste de *Impairment* e não identificou a necessidade de constituição de uma nova provisão para recuperabilidade de seus ativos da UGC *Industrial Hub/T-Mult*.

Na avaliação de 31 de dezembro de 2020 utilizou-se o valor em uso por UGC tendo como base as seguintes premissas:

- Cenário macroeconômico do país;
- Período do fluxo de caixa de 22 anos;
- Taxa de desconto efetiva “rolling WACC” que apresenta diferenças ano a ano em função da variação dos indicadores que a compõe ao longo das projeções. Para fins referenciais a taxa de desconto utilizada na revisão do fluxo de caixa futuro em 2020 foi de 8,94% a 11,83% em termos nominais (de 10,33% a.a. a 14,17% a.a em 2019), baseada na projeção da estrutura de capital ano a ano no custo médio ponderado de capital (“Rolling WACC”); e
- Taxa de crescimento de perpetuidade de 3,25% a.a.

Consolidado		
2020		
Valor contábil	Valor em uso	Impairment
4.222.640	5.288.967	-
2019		
Valor contábil	Valor em uso	Impairment
4.300.912	4.836.968	-

O valor contábil dos ativos é composto por: ativo imobilizado, intangível, diferido, propriedades para investimento, direito de arrendamento, debêntures e créditos com a OSX (líquido de obrigações com terceiros).

Em 31 de dezembro de 2019, adicionalmente ao procedimento realizado na UGC *Industrial Hub/T-Mult*, a Companhia testou individualmente a base de ativos existente, e identificou a

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

existência de itens como: estoque de estacas pranchas, torres de transmissão e equipamentos elétricos que temporariamente não possuem expectativa de recuperabilidade. Para estes itens foi constituída provisão de recuperabilidade no valor de R\$90.687.

Esta condição de não recuperabilidade permanece em 30 de junho de 2021 para estes ativos.

17 Intangíveis

	Taxa anual de amortização (%)	Controladora		Consolidado	
		30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
		Licença de uso de software	20	6.495	6.350
Implantação de sistemas		922	932	933	943
Outros		44	44	33	34
		7.461	7.326	7.560	7.427

Movimentação consolidada

	30/06/2021	Movimentação			31/12/2020
	Custo	Adições	Provisão	Transferências	Custo
Custo					
Licença de uso de software	8.299	512	(201)	-	7.988
Implantação de sistemas	933	22	(32)	-	943
Outros	44	-	-	-	44
	9.275	533	(233)	-	8.975
	30/06/2021	Movimentação			31/12/2020
Amortização	Amortização	Adições	Baixas	Transferências	Amortização
Licença de uso de software	(1.705)	(167)	-	-	(1.538)
Perda desvalorização de ativo	(10)	-	-	-	(10)
	(1.715)	(167)	-	-	(1.548)
	7.560	366	(233)	-	7.326

18 Ativo Diferido

	Controladora		
	31/12/2020	Amortização	30/06/2021
	Porto do Açu	23.773	(3.035)
	23.773	(3.035)	20.738
	31/12/2019	Amortização	31/12/2020
Porto do Açu	29.843	(6.070)	23.773
	29.843	(6.070)	23.773

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

O ativo diferido está demonstrado ao custo de formação e representa gastos pré-operacionais incorridos e resultados financeiros líquidos incorridos ou auferidos pela Porto do Açu.

Em 31 de dezembro 2008, a Companhia optou por manter o saldo existente no grupo do diferido e efetuar a sua amortização, conforme determina a lei societária nº 11.638/2017 e 6.404/76 respectivamente, pelo prazo de 10 anos.

19 Direito de Uso / Passivo de Arrendamento

A Companhia possui contratos de cessão de direito real de superfície nos quais, se apresenta como arrendador pelo conceito do IFRS. Todas estas operações são enquadradas como arrendamento operacional pela norma contábil, não possuindo a Companhia nenhum arrendamento financeiro. Informações sobre a receita destas operações de arrendamento se encontram na Nota explicativa nº 26 – Receita Líquida, e seu gerenciamento de risco está descrito na Nota explicativa nº 32 – Instrumentos Financeiros.

No caso dos arrendatários, a IFRS 16 - Leases introduz um modelo único de contabilização de arrendamentos no balanço patrimonial. Um arrendatário reconhece um ativo de direito de uso que representa o seu direito de utilizar o ativo arrendado e um passivo de arrendamento que representa a sua obrigação de efetuar pagamentos do arrendamento. A Companhia adotou isenções permitidas na norma tais como: exclusão de aplicação da IFRS 16 para ativos subjacentes com baixo valor e contratos com prazo até 12 meses.

A movimentação consolidada em 2021 do ativo direito de uso e do passivo de arrendamento é demonstrada no quadro abaixo:

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Taxa Incremental (anual) %	Saldo em 31/12/2020	Adições	Amortização	Transferências	Pagamentos	Juros apropriados	Eliminação	Saldo em 30/06/2021
Ativos:									
Imóveis		6.843	-	(420)	-	-	-	-	6.423
Máquinas e equipamentos		751	-	(344)	-	-	-	-	407
Terrenos		-	829	(396)	-	-	-	(433)	-
Total do Ativo		7.594	829	(1.160)	-	-	-	(433)	6.830
Passivos:									
Imóveis		(1.414)	(1)	-	(566)	567	-	-	(1.414)
(-) Encargos financeiros a transcorrer - Imóveis	7,73 a 10,60	572	-	-	175	-	(211)	-	537
Máquinas e equipamentos		(556)	-	-	(389)	417	-	-	(528)
(-) Encargos financeiros a transcorrer - Máquinas e equipamentos	6,95 a 10,07	45	-	-	99	-	(111)	-	33
Terrenos		-	(90)	-	(1.040)	1.040	-	90	-
(-) Encargos financeiros a transcorrer - Terrenos	10.12	-	80	-	912	-	(925)	(67)	-
Passivo arrendamento CP		(1.353)	(11)	-	(809)	2.024	(1.247)	23	(1.372)
Imóveis		(8.194)	-	-	566	-	-	-	(7.628)
(-) Encargos financeiros a transcorrer - Imóveis	7,73 a 10,60	1.877	-	-	(175)	-	-	-	1.702
Máquinas e equipamentos		(319)	-	-	389	-	-	-	70
(-) Encargos financeiros a transcorrer - Máquinas e equipamentos	6,95 a 10,07	8	-	-	(99)	-	-	-	(91)
Terrenos		-	(1.982)	-	1.040	-	-	942	-
(-) Encargos financeiros a transcorrer - Terrenos	10.12	-	1.163	-	(912)	-	-	(251)	-
Passivo arrendamento LP		(6.628)	(819)	-	809	-	-	691	(5.947)
Total do Passivo		(7.981)	(830)	-	-	2.024	(1.247)	714	(7.319)

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

Resultado								
Amortização – Imóveis	-	-	420	-	-	-	-	420
Amortização – Máquinas e equipamentos	-	-	344	-	-	-	-	344
Amortização – Terrenos	-	-	396	-	-	-	(396)	-
PIS / COFINS sobre amortização	-	-	(36)	-	-	-	36	-
Despesa de locação	-	-	-	-	1.042	-	(1.042)	-
Despesa de juros – Imóveis	-	-	-	-	-	211	-	211
Despesa de juros – Máquinas e equipamentos	-	-	-	-	-	111	-	111
Despesa de juros – Terrenos	-	-	-	-	-	925	-	925
PIS / COFINS sobre juros	-	-	-	-	-	(117)	30	(117)
Resultado arrendamento	-	-	1.124	-	1.042	1.130	(1.372)	1.924

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

20 Partes relacionadas

A Companhia adota as práticas de Governança Corporativa recomendadas e/ou exigidas pela legislação. A Política de Governança Corporativa da Companhia determina que os membros do Conselho de Administração devam monitorar e administrar potenciais conflitos de interesses dos executivos, dos membros do Conselho e dos Sócios, de forma a evitar o uso inadequado dos ativos da Companhia e, especialmente, abusos em transações entre partes relacionadas.

Em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações, os membros do Conselho de Administração da Companhia estão proibidos de votar em qualquer Assembleia ou Reunião do Conselho ou de atuar em quaisquer operações ou negócios nos quais tenham interesses conflitantes com os da Companhia.

Os principais saldos de ativos e passivos em 30 de junho de 2021 e 2020, relativos às operações com partes relacionadas, bem como as transações que influenciaram o resultado do exercício, são decorrentes de transações da Companhia com empresas controladas, membros da Administração e outras partes relacionadas, como segue:

	Contas a receber			
	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Cientes - Cessão do direito real de superfície				
UTE GNA I (a)	36.237	31.187	36.237	30.204
UTE GNA II (c)	9.314	-	9.314	-
Águas Industriais do Aço	2.039	-	-	-
NFX	308	2.057	308	2.057
	47.898	33.244	45.859	32.261
Cientes – Serviços portuários				
UTE GNA I	-	724	-	724
NFX	-	16	-	16
	-	740	-	740
Total de clientes	47.898	33.984	45.859	33.001
Circulante	2.347	2.797	308	2.797
Não circulante	45.551	31.187	45.551	30.204
Outros valores a receber - Notas de crédito				
Prumo Logística	4.392	2.074	4.392	2.074
Consorcio Dome Serviços Integrados	4.133	4.133	4.133	4.133
Gás Natural Aço	1.124	1.120	1.124	1.120
Águas Industriais do Aço	864	430	-	-
UTE GNA I	832	827	832	832
Gás Natural Aço Infra	316	316	316	316
Reserva ambiental	218	207	-	-
Aço Petróleo	34	47	34	47
UTE GNA II	5	5	5	5
Prumo Participações investimentos	8	1	8	-
Créditos a receber - Venda de ativos				
Aço Petróleo Investimentos (b)	472.889	527.455	472.889	527.455
	484.815	536.615	483.733	535.982
Circulante	5.717	2.955	4.635	2.322
Não circulante	479.098	533.660	479.098	533.660

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

(a) Refere-se ao reconhecimento receita do contrato de aluguel (cessão do direito real de superfície), sobre a área de 336.500,86 m², com a Empresa UTE GNA I onde está sendo instalada a usina termoelétrica. A receita é reconhecida pelo método linear compreendendo o prazo total do contrato de arrendamento, conforme determina o CPC 06. O reconhecimento da receita linear deste referido contrato foi mensurado no valor total de R\$36.238 até 30 de junho de 2021 e o fluxo de pagamento para este contrato é de longo prazo..

(b) Refere-se à transação de venda de ativos para a empresa Açú Petróleo Investimentos, controlada da empresa Prumo. Em 21 de agosto de 2019 foi amortizado R\$10.000 e em 10 de agosto de 2020 foi amortizado R\$102.200 da dívida. O saldo está sujeito à taxa média ponderada das projeções de IPCA, TJLP e SELIC, a partir do exercício de 2016 e seu prazo máximo para a quitação está vinculado à liquidação financeira do Contrato de Repasse de Recursos do BNDES assinado entre Porto do Açú e os Bancos Repassadores Bradesco e Santander em 10 de agosto de 2015 e reperfilado em 31 de janeiro de 2020.

(c) Refere-se ao reconhecimento receita do contrato de aluguel (cessão do direito real de superfície), sobre a área de 392.522,27 m², com a Empresa UTE GNA II onde está sendo instalada a usina termoelétrica. A receita é reconhecida pelo método linear compreendendo o prazo total do contrato de arrendamento, conforme determina o CPC 06. O reconhecimento da receita linear deste referido contrato foi mensurado no valor total de R\$9.314 até 30 de junho de 2021 e o fluxo de pagamento para este contrato é de longo prazo.

	Contas a pagar			
	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Contas a pagar - Notas de débito				
Port of Antwerp International N. V	1.476	1.521	1.476	1.521
Prumo	3.008	2.803	3.340	2.805
Águas Industriais do Açú	185	54	-	-
Total - curto prazo	4.669	4.378	4.816	4.326

O quadro abaixo demonstra o efeito no resultado, por empresa, das transações com partes relacionadas:

	Receitas - efeito no resultado			
	Controladora		Consolidado	
	Seis meses findos em 30/06/2021	Seis meses findos em 30/06/2020	Seis meses findos em 30/06/2021	Seis meses findos em 30/06/2020
Receitas de cessão do direito real de superfície				
NFX	8.844	11.825	8.844	11.825
UTE GNA I	6.047	6.534	6.047	6.606
UTE GNA II	9.314	-	9.314	-
Águas Industriais	1.042	997	-	-
	25.247	19.356	24.205	18.431
Receita de Serviços				
UTE GNA I - Serviços portuários	-	824	-	824
Açú Petróleo - Serviços portuários	-	59	-	59
NFX - Serviços portuários	19	16	19	16
UTE GNA I – Serviços ambientais	-	-	100	-
Atualização monetária - Venda de ativos				
Açú Petróleo Investimentos	20.434	24.749	20.434	24.749
	45.700	45.004	44.758	44.079

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Receitas - efeito no resultado			
	Controladora		Consolidado	
	Três meses findos em 30/06/2021	Três meses findos em 30/06/2020	Três meses findos em 30/06/2021	Três meses findos em 30/06/2020
Receitas de cessão do direito real de superfície				
NFX	2.266	6.041	2.266	6.041
UTE GNA I	3.072	3.267	3.072	3.303
UTE GNA II	6.986	-	6.986	-
Águas Industriais	521	498	-	-
	12.845	9.806	12.845	9.344
Receita de Serviços				
UTE GNA I - Serviços portuários	-	708	-	708
NFX - Serviços portuários	7	9	7	9
Atualização monetária - Venda de ativos				
Áçu Petróleo Investimentos	10.331	13.202	10.331	13.202
	10.338	13.919	10.338	13.919

	Custos/Despesas - efeito no resultado			
	Controladora		Consolidado	
	Seis meses findos em 30/06/2021	Seis meses findos em 30/06/2020	Seis meses findos em 30/06/2021	Seis meses findos em 30/06/2020
Despesas:				
Port of Antwerp International N.V – Consultoria	(4.170)	(8.762)	(4.170)	(8.762)
Custos:				
Águas Industriais - Fornecimento de água	(650)	(41)	-	-
	(4.820)	(8.803)	(4.170)	(8.762)

	Custos/Despesas - efeito no resultado			
	Controladora		Consolidado	
	Três meses findos em 30/06/2021	Três meses findos em 30/06/2020	Três meses findos em 30/06/2021	Três meses findos em 30/06/2020
Despesas:				
Porto de Antuérpia – Consultoria	(1.585)	(5.263)	(1.585)	(5.263)
Custos:				
Águas Industriais - Fornecimento de água	(399)	(42)	-	-
	(1.984)	(5.305)	(1.585)	(5.263)

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

Os montantes referentes à remuneração dos membros da Administração estão apresentados abaixo:

	Controladora e Consolidado	
	Seis meses findos em 30/06/2021	Seis meses findos em 30/06/2020
Diretores		
Salários	767	550
Pró-labore	2.832	2.450
Bônus	5.235	2.470
Benefícios e Encargos	2.039	1.233
	10.873	6.703

	Controladora e Consolidado	
	Três meses findos em 30/06/2021	Três meses findos em 30/06/2020
Diretores		
Salários	395	269
Pró-labore	1.416	1.213
Bônus	5.235	2.470
Benefícios e Encargos	1.549	773
	8.595	4.725

21 Empréstimos, financiamentos e debêntures

	Consolidado				
	30/06/2021			31/12/2020	
	Vencimento	Principal	Juros e atualização	Total	Total
Instituições					
BNDES (Repessadores) (i)	15/07/2033	1.069.488	25.160	1.094.648	1.094.004
BNDES (Repessadores) (ii)	15/07/2033	2.380.665	148.017	2.528.682	2.501.381
(-) Custo de transação (i) e (ii)	-	(236.426)	-	(236.426)	(247.632)
Debêntures (iii)	15/07/2033	1.809.659	55.523	1.865.182	1.788.185
(-) Custo de transação (iii)	-	(22.906)	-	(22.906)	(23.992)
		5.000.480	228.700	5.229.180	5.111.945
Circulante		22.113	228.700	250.813	213.198
Não circulante		4.978.367	-	4.978.367	4.898.746

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

Em 30 de junho de 2021 o custo médio de captação para financiamentos em reais é de 11,98% ao ano.

(i), (ii) e (iii) Em 15 de janeiro de 2021 a Companhia realizou os pagamentos de amortização e juros previstos em contrato, nos montantes de R\$ 5.593 e R\$ 216.871, respectivamente, além do pagamento de R\$ 456 de amortizações extraordinárias, referentes a eventos de liquidez ocorridos em dezembro de 2020.

Avais, fianças e hipotecas concedidas em favor da Porto do Açu

A Prumo Logística S.A. é interveniente garantidora, enquanto a EIG LLX Holdings S.A R.L, a EIG Enegy XV Holdings (Flame), LLC, EIG Prumo FIP I, LLC, EIG Prumo FIP II, LLC e EIG Prumo FIP III, LLC, EIG Prumo Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia são intervenientes anuentes, para os seguintes financiamentos vigentes concedidos à Porto do Açu:

- Financiamento via repasse do BNDES concedido pelos bancos Bradesco e Santander Brasil, no montante de R\$ 3.623.472 em 30 de junho de 2021 (R\$3.595.384 em 31 de dezembro de 2020); e
- Financiamento via emissão de debêntures, no montante atualizado de R\$ 1.865.182 em 30 de junho de 2021 (R\$1.788.185 em 31 de dezembro de 2020).

Além das garantias supracitadas, o pacote de garantias conta com as seguintes garantias reais, elencadas a seguir.

Garantias prestadas

As garantias prestadas em favor dos debenturistas, compartilhadas com os bancos Bradesco e Santander (“Repassadores”), são as seguintes:

- (i) Contrato de Alienação Fiduciária em Garantia de Ações da Reserva Ambiental Caruara;
- (ii) Contrato de Alienação Fiduciária em Garantia de Ações da Prumo;
- (iii) Contrato de Alienação Fiduciária em Garantia de Ações da Porto do Açu (detidas pela Prumo);
- (iv) Contrato de Alienação Fiduciária em Garantia de Ações da Porto do Açu (detidas pela PAI Invest. N.V.);
- (v) Contrato de Alienação Fiduciária em Garantia de Quotas do EIG Prumo Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia;
- (vi) Contrato de Alienação Fiduciária em Garantia de Ativos;

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

- (vii) Contrato de Cessão Condicional em Garantia de Direitos Contratuais e Outras Avenças;
- (viii) Carta de Compromisso de Alienação Fiduciária de Imóveis;
- (ix) Contrato de Cessão Fiduciária em Garantia de Rendimentos de Ações e Quotas;
- (x) Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Emergentes da Autorização e Demais Direitos Creditórios;
- (xi) Contrato de Alienação Fiduciária de Bens Imóveis em Garantia (Área do Meio);
- (xii) Contrato de Alienação Fiduciária de Bens Imóveis em Garantia (Reserva Ambiental Caruara);
- (xiii) Instrumento Particular de Cessão Fiduciária e Subordinação de Mútuos e AFAC;
- (xiv) Commitment for Additional Funding (Compromisso para Financiamento Adicional);
- (xv) Contrato de Administração de Contas.

Além do pacote de garantias acima mencionado, os debenturistas e os Repassadores possuem a garantia fidejussória da controladora Prumo. O interveniente garantidor desta emissão obriga-se solidariamente com a Porto do Açu, perante os debenturistas e Repassadores, como fiador e principal pagador de todas as obrigações contraídas pela Porto do Açu, conforme os termos da escritura de emissão, enquanto vigorar este instrumento. As garantias prestadas pelos fiadores serão automaticamente extintas quando cumpridas determinadas condições previstas nas escrituras de financiamento.

A totalidade dos ativos e direitos acima elencados garantem 100% do Contrato de Repasse e da Escritura de Emissão de Debêntures.

Os bancos repassadores e debenturistas nomearam o Oliveira Trust Servicer S.A. para atuar como agente de garantia dos contratos de financiamento.

Importante ressaltar que para desenvolvimento dos projetos GNA I e GNA II, a Porto do Açu celebrou: (a) o Instrumento Particular de Futura Concessão de Direito Real de Superfície e Uso de Infraestrutura Geral, em 2 de maio de 2018, com a GNA Infra, a UTE GNA I, UTE GNA II e a GNA; (b) o Contrato de Cessão de Uso Onerosa, em 2 de maio de 2018, com a UTE GNA I e a GNA, com relação ao direito de uso do molhe norte; e (c) o Contrato de Infraestrutura Acessória, em 3 de julho de 2019, com a UTE GNA I, a GNA e a GNA Infra, com relação aos direitos para construção e uso de Infraestrutura Acessória e a Área de Infraestrutura Acessória.

Além disso, a Porto do Açu detém a propriedade de uma linha de transmissão de 345kV, de aproximadamente 50 km (cinquenta quilômetros) que conecta o Porto do Açu à rede elétrica nacional, através da subestação Furnas. A Linha de

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

Transmissão é a conexão física que a usina termelétrica da UTE GNA I precisará para despachar sua produção.

Neste sentido, os Repassadores e os Debenturistas aprovaram a desconstituição da alienação fiduciária existente sobre os ativos que compõem a Linha de Transmissão e aprovaram a constituição de uma alienação fiduciária pela Porto do Açu sobre os ativos que compõem a Linha de Transmissão em favor dos credores do Financiamento UTE GNA I, e, ainda, a futura doação direta da Linha de Transmissão à Furnas, na qualidade de operador local em cumprimento de norma regulatória.

Cláusulas restritivas (covenants)

Os covenants financeiros da Porto do Açu serão medidos pelas demonstrações financeiras e índices financeiros dos saldos consolidados da controladora Prumo Logística, aplicáveis nos exercícios findos, conforme tabela abaixo. Os covenants não financeiros seguem as disposições regulares do Contrato de Repasse e da Escritura de Emissão de Debêntures.

	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Dívida Líquida / EBITDA	6,5x	6,0x	5,5x	5,0x	4,5x	4,0x	3,5x	3,5x	3,5x
EBITDA / Despesas Financeiras Líquidas	1,3x	1,3x	1,5x	1,5x	2,0x	2,0x	2,0x	2,0x	2,0x
ICSD	1,2x								

Esses *Covenants* financeiros da controladora Prumo serão calculados por meio de uma consolidação proforma das demonstrações financeiras auditadas das sociedades em que a Prumo detenha participação acionária direta ou indireta, ponderados pela participação acionária total (direta e indireta) detida pela Prumo em cada uma destas sociedades.

Sendo:

“Dívida Líquida”: Somatório de todos os empréstimos, financiamentos e debêntures e outras dívidas na data final do período de apuração; menos o somatório do caixa e equivalentes de caixa, disponibilidades, títulos e valores mobiliários, aplicações financeiras, caixa restrito e depósitos bancários vinculados na data final do período de apuração.

“EBITDA”: Resultado operacional antes de resultado financeiro, impostos e contribuições a recolher, depreciação/amortização e equivalência patrimonial.

“Despesas Financeiras Líquidas”: Despesas financeiras totais menos receitas financeiras totais.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

“**ICSD**”: Caixa Disponível para o Serviço da Dívida / Serviço da Dívida.

“**Caixa Disponível para o Serviço da Dívida**”: EBITDA acrescido dos recursos recebidos pela controladora Prumo por meio de suas subsidiárias menos o imposto de renda e os investimentos em imobilizado.

“**Serviço da Dívida**”: Somatório do pagamento de juros e amortizações de empréstimos, financiamentos e debêntures e outras dívidas financeiras; e

Eventos de vencimento antecipado automático e não automático

Os contratos possuem cláusulas de eventos de vencimento antecipado automático e não automático. Essa medida é tomada também no caso de haver alteração do controle acionário, direto ou indireto, no tomador no projeto, até a quitação de todas as obrigações do respectivo empréstimo e debêntures, sem prévia e expressa anuência, e também caso ocorra cessão, transferência ou alteração do controle do Porto do Açu ou do Interviente Garantidor pessoa jurídica, sem prévio consentimento dos credores, exceto se, após tais eventos, o controlador permanecer direta ou indiretamente na situação de Emissor e Interviente Garantidor do Porto do Açu.

(i) **Obrigações adicionais da Prumo Logística (Interviente Garantidora) e da Porto do Açu (Emissora)**

Além dos compromissos comuns aplicados aos acordos desta natureza, o pagamento de mútuos aos acionistas realizado pelo Emissor deverá respeitar os termos previstos no Instrumento Particular de Cessão Fiduciária e Subordinação de Mútuos e AFAC. Quanto às suas subsidiárias, o Emissor somente estará autorizado a celebrar contratos de mútuos dentro do limite de R\$4.000 (quatro milhões de reais) anuais.

O Interviente Garantidor fica limitado a conceder mútuos a quaisquer pessoas físicas ou jurídicas, exceto às sociedades controladas e à Ferroport; deverá notificar o agente fiduciário sobre alterações nas condições (financeiras ou não) em seus negócios que possam impossibilitar, de forma relevante, o cumprimento de suas obrigações decorrentes da Escritura de Debêntures e/ou dos contratos relativos às contas vinculadas; e dentre as obrigações adicionais relevantes, não constituir, sem o prévio consentimento dos debenturistas, garantias reais ou fidejussórias em operações com outros credores, ressalvadas as garantias prestadas nas operações de financiamento de longo prazo já contempladas no plano de negócios.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes de atividades de financiamento

	Controladora / Consolidado						30/06/2021
	31/12/2020	Fluxo de Caixa			Efeito não Caixa		
		Captação / (Liquidação)	Juros Pagos	Adição de Custos de Transação	Juros, Atualização monetária e Variação cambial	Amortização Custo de Transação	
Empréstimos, Financiamentos e debêntures	5.111.945	(6.049)	(216.871)	-	327.862	12.292	5.229.180
	5.111.945	(6.049)	(216.871)	-	327.862	12.292	5.229.180

(*) Os juros pagos estão sendo classificados nas atividades de financiamentos nas demonstrações dos fluxos de caixa.

22 Impostos e contribuições a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
ISS	699	580	699	589
PIS/COFINS	-	114	46	140
ICMS	14	15	20	15
IRRF	610	922	613	933
PIS/COFINS/CSLL – Retenção	208	221	213	225
Imposto de renda e contribuição social (“IRPJ e CSL”)	-	-	684	232
INSS retido de terceiros	229	236	247	268
	1.759	2.088	2.521	2.402
Circulante	1.759	1.974	2.521	2.288
Não circulante	-	114	-	114

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais e das despesas de imposto de renda e contribuição social registradas no resultado é demonstrada como segue:

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	Seis meses findos em 30/06/2021	Seis meses findos em 30/06/2020	Seis meses findos em 30/06/2021	Seis meses findos em 30/06/2020
Prejuízo líquido antes do imposto de renda e contribuição social	(304.932)	(222.225)	(300.898)	(218.970)
Ajustes de Consolidação	-	-	(3.329)	(4.182)
Prejuízo líquido ajustado	(304.932)	(222.225)	(304.227)	(223.152)
Imposto de renda e contribuição social alíquota nominal (34%)	103.677	75.557	103.437	75.872
Ajustes para derivar a alíquota efetiva				
Diferenças permanentes	505	(1.528)	180	(1.420)
Créditos fiscais não reconhecidos - Diferenças Temporárias	9.471	284	9.478	(3)
Créditos fiscais não reconhecidos - Prej. Fiscal e Base Negativa CSLL	(113.653)	(74.313)	(113.786)	(74.360)
IR/CSLL (Lucro Presumido e Adicional 10%)	-	-	(12)	(36)
Total do imposto de renda e contribuição social do exercício	-	-	(703)	53
Alíquota efetiva	-	-	0,23%	-0,02%
IR e CSL Corrente	-	-	(698)	(36)
IR e CSL Diferido	-	-	(5)	89
Total do imposto de renda e contribuição social do exercício	-	-	(703)	53

	Controladora		Consolidado	
	Três meses findos 30/06/2021	Três meses findos 30/06/2020	Três meses findos 30/06/2021	Três meses findos 30/06/2020
Prejuízo líquido antes do imposto de renda e contribuição social	(127.737)	(67.935)	(125.737)	(66.544)
Ajustes de Consolidação	-	-	(1.590)	(2.174)
Prejuízo líquido ajustado	(127.737)	(67.935)	(127.327)	(68.718)
Imposto de renda e contribuição social alíquota nominal (34%)	43.431	23.098	43.291	23.364
Ajustes para derivar a alíquota efetiva				
Diferenças permanentes	1.074	1.351	945	1.687
Créditos fiscais não reconhecidos - Diferenças Temporárias	10.206	1.429	10.219	1.169
Créditos fiscais não reconhecidos - Prej. Fiscal e Base Negativa CSLL	(54.711)	(25.878)	(54.785)	(25.910)
IR/CSLL (Lucro Presumido e Adicional 10%)	-	-	(17)	(49)
Total do imposto de renda e contribuição social do exercício	-	-	(347)	261
Alíquota efetiva	-	-	0,27%	-0,38%
IR e CSL Corrente	-	-	(334)	177
IR e CSL Diferido	-	-	(13)	84
Total do imposto de renda e contribuição social do exercício	-	-	(347)	261

Conforme mencionado na Nota explicativa nº 10 – Impostos diferidos, até o período findo de 31 de junho de 2021, a Porto do Açu realizou provisão para não realização de créditos fiscais diferidos no montante de R\$1.141.832, referentes ao ativo fiscal diferido apurado até determinado período. Para demais períodos, a Administração irá revisar a recuperabilidade dos ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos e, se for o caso, reverter a provisão ou reduzi-la na medida em que a sua realização for provável.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

Conforme mencionado na Nota explicativa nº 10 - Impostos diferidos, com o advento da Lei nº. 12.973, foi revogado o regime tributário de transição (RTT), tornando obrigatório, a partir do ano calendário de 2015, a adoção do novo regime tributário, devendo os saldos constituídos até 31 de dezembro de 2014, serem amortizados pelo prazo de 10 anos. Adicionalmente, a referida Lei alterou o Decreto-Lei nº 1.598/77 pertinente ao cálculo do imposto de renda da pessoa jurídica e a legislação sobre a contribuição social sobre o lucro líquido, sendo que, para o período findo em 30 de junho de 2021, tal alteração não produziu efeitos significativos sobre as informações financeiras intermediárias.

23 Fornecedores

	Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020
Serviço de Dragagem	8.575	12.700
Desapropriação de Terrenos	5.031	3.600
Serviços de Implantação e Infra	2.324	8.500
Serviços Operacionais	3.513	5.800
Serviços Adm. e TI	3.774	5.419
Outros	7.110	4.709
	30.327	40.728
Circulante	24.724	24.597
Não circulante	5.603	16.131

Em 30 de junho de 2021, o saldo de fornecedores nacionais deve-se basicamente pelos gastos dos serviços relacionados a obra de dragagem, fornecimento de combustível marítimo, gerenciamento de obra, serviço de segurança patrimonial, tecnologia da informação e retenções contratual de fornecedores relacionados a serviço de transporte.

24 Provisão para contingências

a. Perdas prováveis, provisionadas em nosso balanço

Em 30 de junho de 2021, a Companhia e suas controladas são alvo de processos cujas expectativas de perda são classificadas como prováveis na opinião de seus consultores jurídicos e para os quais foram efetuados os devidos provisionamentos conforme tabela demonstrada a seguir:

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Controladora / Consolidado			30/062021
	31/12/2020	Adições	(Reversão)	
Trabalhistas (a)	705	332	(13)	1.024
Cível (b)	5.803	20.987	(6.544)	20.246
	6.508	21.319	(6.577)	21.270

- (a) Ações Trabalhistas: R\$ 1.024 diversas reclamações trabalhistas.
- (b) Ações Cíveis: R\$ 13.377 referente ação judicial proposta pela Mecanorte visando o ressarcimento por supostos prejuízos decorrentes de dois contratos firmados com a Companhia, um de fornecimento de material pétreo e outro de empreitada, R\$ 6.869 refere-se à provisão de pagamento complementar de terrenos dos contratos celebrados com a CODIN, tendo como destaque a ação de desapropriação nº 0004724-34.2010.8.19.0053 que concentra o valor de R\$ 6.000.

b. Perdas possíveis, não provisionadas em nosso balanço

A Companhia e suas controladas possuem ações de naturezas fiscais, cíveis e trabalhistas, envolvendo riscos de perda classificados como possíveis pela Administração, com base na avaliação de seus assessores legais, para as quais não há provisão constituída, conforme composição e estimativa a seguir:

	Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020
Fiscais - Tributárias	88.819	98.648
Trabalhistas	6.224	6.829
Cíveis	32.383	47.794
	127.426	153.271

Em 30 de junho de 2021, os principais processos de perdas possíveis para a Companhia são os que seguem:

Processos fiscais: No cenário tributário os processos mais relevantes, no polo passivo, estão em discussão administrativa, perante os órgãos competentes: (i) Auto de Infração aplicado pela Receita Federal do Brasil, objetivando a redução de prejuízo fiscal e base negativa da CSLL no valor de R\$ 59.515 e acréscimo na base de cálculo das contribuições de PIS e da COFINS, ocasionando uma cobrança adicional dessas contribuições no valor de R\$ 9.660; (ii) cobranças adicionais de Imposto Territorial Rural ("ITR") na área da Fazenda Caruara, no valor de R\$ 13.257 (R\$ 10.533 em 31 de dezembro de 2020) e (iii)

outros processos nos quais se questiona a cobrança de ISS, IOF e débitos compensados por DCOMPS, totalizando um montante aproximado de R\$ 6.387 (R\$6.193 em 31 de dezembro de 2020).

Processos trabalhistas: as reclamações trabalhistas representam, em sua maioria, reclamações individuais ajuizadas por ex-empregados de empresas contratadas da Companhia, nas quais se questiona a responsabilidade subsidiária da Companhia em

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

assuntos relacionados a adicional de horas extras, horas “intineres”, pagamento de FGTS, dentre outros direitos trabalhistas, com um montante aproximado de R\$ 6.224 (R\$ 6.829 em 31 de dezembro de 2020).

Processos cíveis: são demandas judiciais que se referem a diversas ações de indenizatórias, especialmente relacionadas aos contratos celebrados pela Companhia com empresas construtoras, prestadoras de serviços, entre outras, que somam um montante total de aproximadamente R\$12.094.

Processos de desapropriação: no ano de 2010, a Companhia celebrou com a CODIN Promessas de Compra e Venda de lotes do Distrito Industrial de São João da Barra, na qual se obrigou a arcar com os custos das desapropriações, inclusive aqueles relacionados aos processos atualmente em trâmite perante o Poder Judiciário.

Nos referidos processos de desapropriação são discutidos exclusivamente os valores indenizatórios devidos, que podem ser majorados em relação àqueles inicialmente ofertados pela CODIN. Nesse sentido, a mera existência dessas ações já indica prognóstico de perda possível.

Os valores depositados inicialmente pela CODIN, despendidos pela Companhia quando do ajuizamento dos processos de desapropriação, na forma da Promessa de Compra e Venda, já asseguram sua proteção financeira. Entretanto, os consultores jurídicos e a Administração da Companhia entendem que, mesmo mantido o prognóstico de perda possível, é necessário apontar os valores correspondentes à diferença entre os mencionados depósitos iniciais atualizados e os valores definidos pelo Poder Judiciário em sentença judicial prolatada em 1ª instância

Em 30 de junho de 2021, a diferença entre os depósitos iniciais atualizados das ações de desapropriação e os valores definidos pelo Poder Judiciário em sentença judicial de 1ª instância totaliza R\$20.089 (R\$ 17.568 em 31 de dezembro de 2020).

Processos ambientais: são ações civis públicas ou ações individuais ajuizadas contra a Companhia que questionam supostos vícios nos processos de licenciamento e obtenção de licenças ambientais, bem como supostos danos ambientais na construção do empreendimento Porto do Açú. A Companhia e os consultores jurídicos consideram como inestimável o valor envolvido nesses processos.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

25 Patrimônio líquido

a. Capital social

A composição acionária da Companhia em 30 de junho de 2021 é a seguinte:

Acionistas	30/06/2021		31/12/2020	
	Quantidade de ações ordinárias (mil)	%	Quantidade de ações ordinárias (mil)	%
Prumo Logística S.A.	2.772.920	98,26	2.576.062	98,13
PAI Invest N.V.	49.048	1,74	49.048	1,87
	2.821.968	100,00	2.625.110	100,00

Pela reunião da Assembleia Geral Extraordinária de 03 de março de 2021, foi aprovado o aumento de capital da Companhia, pela Prumo Logística, mediante a emissão de 196.858.278 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$2,01 por ação pelo valor total do preço de emissão de R\$395.685 destinados à conta de capital social da Companhia.

b. Dividendos

As ações da Companhia participam em condições de igualdade na distribuição de dividendos, juros sobre capital próprio e demais benefícios aos acionistas. O estatuto social determina a distribuição de um dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do artigo 202 da Lei nº 6.404/76. A Companhia não irá distribuir dividendos no exercício tendo em vista o prejuízo apurado.

26 Receita líquida

Os principais contratos da Companhia estão relacionados ao aluguel do retro área e serviços portuários.

As receitas são reconhecidas mediante transferências dos bens e serviços aos respectivos clientes, estando seus valores sujeitos a variações na taxa de câmbio e outros fatores de mercado.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	Seis meses findos em 30/06/2021	Seis meses findos em 30/06/2020	Seis meses findos em 30/06/2021	Seis meses findos em 30/06/2020
Receita bruta				
Cessão direito real de superfície	99.567	85.726	98.624	84.803
Serviços portuários	50.541	26.036	50.559	26.036
Locação de equipamentos	243	238	243	238
Fornecimento de água	-	-	4.007	3.143
Serviços ambientais	-	-	136	216
Outras receitas	225	11	226	12
Total receita bruta	150.576	112.011	153.795	114.448
Imposto sobre receita (PIS/COFINS/ISS/ICMS)	(15.668)	(10.965)	(16.068)	(11.254)
Receita líquida	134.908	101.046	137.727	103.194

	Controladora		Consolidado	
	Três meses findos em 30/06/2021	Três meses findos em 30/06/2020	Três meses findos em 30/06/2021	Três meses findos em 30/06/2020
Receita bruta				
Cessão direito real de superfície	51.364	43.245	50.892	42.784
Serviços portuários	27.170	12.662	27.170	12.662
Fornecimento de água	-	-	1.929	1.249
Serviços ambientais	-	-	69	108
Outras receitas	156	119	156	131
Total receita bruta	78.690	56.037	80.216	56.934
Imposto sobre receita (PIS/COFINS/ISS/ICMS)	(8.183)	(5.522)	(8.397)	(5.640)
Receita líquida	70.507	50.515	71.819	51.294

Os contratos ativos relacionam-se principalmente aos direitos da Companhia e de suas controladas pela contraprestação do trabalho concluído. A receita é mensurada com base na contraprestação especificada no contrato com o cliente. A Companhia e suas controladas reconhecem a receita quando transfere o controle sobre o produto ou serviço ao cliente.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

27 Custos dos serviços prestados

	Controladora		Consolidado	
	Seis meses	Seis meses	Seis meses	Seis meses
	findos em	findos em	findos em	findos em
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Salários e encargos	(9.290)	(9.192)	(9.655)	(9.570)
Serviços de terceiros	(13.907)	(7.208)	(14.147)	(7.432)
Aluguéis e arrendamentos	(1.061)	(654)	(1.091)	(666)
Depreciação e amortização	(61.068)	(60.824)	(61.119)	(60.875)
Seguros diversos	(1.583)	(1.470)	(1.594)	(1.484)
Serviços portuários	(556)	(355)	(556)	(356)
Custos diversos	(2.279)	(1.109)	(1.051)	(270)
	(89.744)	(80.812)	(89.213)	(80.653)

	Controladora		Consolidado	
	Três meses	Três meses	Três meses	Três meses
	findos em	findos em	findos em	findos em
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Salários e encargos	(4.893)	(4.642)	(5.092)	(4.823)
Serviços de terceiros	(7.123)	(3.211)	(7.214)	(3.275)
Aluguéis e arrendamentos	(551)	(415)	(575)	(421)
Depreciação e amortização	(30.535)	(30.469)	(30.560)	(30.495)
Seguros diversos	(783)	(735)	(788)	(743)
Serviços portuários	(291)	(222)	(291)	(222)
Custos diversos	(1.099)	(314)	(431)	248
	(45.275)	(40.008)	(44.951)	(39.730)

28 Despesas gerais e administrativas

A Companhia apresenta as despesas gerais administrativas por natureza, como se segue:

	Controladora		Consolidado	
	Seis meses	Seis meses	Seis meses	Seis meses
	findos em	findos em	findos em	findos em
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Salários e encargos	(28.993)	(27.979)	(29.280)	(28.169)
Serviços de terceiros	(11.192)	(14.145)	(11.250)	(14.148)
Material de consumo	(471)	(958)	(471)	(959)
Viagens e estadias	(20)	(219)	(20)	(219)
Aluguéis e arrendamentos	(370)	26	(370)	26
Indenização cível	(6.312)	(1.971)	(6.312)	(1.971)
Impostos e taxas	(530)	(5.343)	(805)	(5.569)
Depreciação e amortização	(4.807)	(3.547)	(1.775)	(515)
Provisão de contingências Trabalhistas	(347)	3	(347)	3
Amortização direito de arrendamento	(764)	(1.641)	(764)	(1.698)
Licença de uso de software	(793)	(1.364)	(796)	(1.364)
Energia Elétrica	-	(589)	-	(589)
Publicidade	(484)	(393)	(578)	(486)
Despesas diversas	(959)	(1.704)	(1.099)	(1.732)
	(56.042)	(59.824)	(53.867)	(57.390)

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	Três meses findos em 30/06/2021	Três meses findos em 30/06/2020	Três meses findos em 30/06/2021	Três meses findos em 30/06/2020
Salários e encargos	(14.619)	(14.205)	(14.764)	(14.259)
Serviços de terceiros	(5.515)	(8.174)	(5.522)	(8.175)
Material de consumo	(83)	(914)	(83)	(914)
Viagens e estadias	(15)	(17)	(15)	(17)
Aluguéis e arrendamentos	(210)	(637)	(210)	(637)
Indenização cível	-	(560)	-	(560)
Impostos e taxas	997	(5.294)	863	(5.301)
Depreciação e amortização	(2.941)	(1.781)	(1.425)	(268)
Provisão de contingências Trabalhistas	(193)	225	(191)	227
Amortização direito de arrendamento	(382)	(379)	(382)	(436)
Licença de uso de software	(608)	(1.073)	(609)	(1.073)
Energia Elétrica	-	(308)	(0)	(308)
Publicidade	(158)	(145)	(253)	(238)
Despesas diversas	(382)	(568)	(518)	(572)
	(24.108)	(33.829)	(23.107)	(32.530)

29 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	Seis meses findos em 30/06/2021	Seis meses findos em 30/06/2020	Seis meses findos em 30/06/2021	Seis meses findos em 30/06/2020
Despesas financeiras				
Despesas bancárias	(424)	(323)	(509)	(330)
IOF	(17)	(200)	(17)	(200)
Corretagem e comissões	(672)	(17.082)	(671)	(17.082)
Juros sobre empréstimos (*)	(249.081)	(173.186)	(249.081)	(173.186)
Juros sobre arrendamentos	(324)	(156)	(1.130)	(995)
Atualização monetária (**)	(78.923)	(11.211)	(78.923)	(11.211)
Amortização de custo de transação	(12.292)	(1.021)	(12.292)	(1.021)
Outras despesas financeiras	(9.629)	(5.238)	(9.629)	(5.318)
Pis/Cofins sobre receitas financeiras	(1.133)	(1.326)	(1.136)	(1.332)
	(352.495)	(209.743)	(353.389)	(210.675)
Receitas financeiras				
Juros sobre aplicações financeiras	674	259	773	400
Juros ativos	3.201	3.261	3.208	3.269
Atualização monetária - partes relacionadas	20.434	24.749	20.434	24.749
Outras receitas financeiras	53	239	53	242
	24.362	28.508	24.468	28.660
Resultado financeiro líquido	(328.133)	(181.235)	(328.921)	(182.015)

(*) Juros sobre empréstimos de R\$(188.241) com BNDES, R\$(60.840) sobre Debêntures;

(**) Atualização monetária sobre Debêntures

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	Três meses findos em 30/06/2021	Três meses findos em 30/06/2020	Três meses findos em 30/06/2021	Três meses findos em 30/06/2020
Despesas financeiras				
Despesas bancárias	(346)	(277)	(389)	(280)
IOF	(5)	-	(5)	-
Corretagem e comissões	(84)	(11.826)	(84)	(11.826)
Juros sobre empréstimos (*)	(122.793)	(61.034)	(122.793)	(61.034)
Juros sobre arrendamentos	(158)	(50)	(561)	(487)
Atualização monetária (**)	(35.977)	15.812	(35.977)	15.812
Amortização de custo de transação	(7.402)	(109)	(7.402)	(109)
Outras despesas financeiras	(2.399)	(4.666)	(2.400)	(4.667)
Pis/Cofins sobre receitas financeiras	(53)	(625)	(1)	(629)
	(169.217)	(62.775)	(169.612)	(63.220)
Receitas financeiras				
Juros sobre aplicações financeiras	356	118	412	175
Juros ativos	(531)	51	(528)	55
Atualização monetária - partes relacionadas	10.332	13.202	10.332	13.202
Outras receitas financeiras	(389)	120	(444)	120
	9.768	13.491	9.772	13.552
Resultado financeiro líquido	(159.449)	(49.284)	(159.840)	(49.668)

30 Informações por segmento

As informações por segmento devem ser preparadas de acordo com o CPC 22 (Informações por Segmento), equivalente ao IFRS 8, e devem ser apresentadas em relação aos negócios da Companhia, suas controladas e controladas em conjunto, identificados com base na sua estrutura de gerenciamento e em informações gerenciais internas.

A Porto do Açu utiliza segmentos, conforme descrito abaixo, que correspondem às suas unidades de negócio estratégicas, as quais oferecem diferentes serviços e são administradas separadamente. Para cada uma das unidades de negócios estratégicas, a diretoria analisa os relatórios internos da Administração ao menos uma vez por trimestre. O seguinte resumo descreve as operações em cada um dos segmentos relatáveis.

- **Segmento Administração de Retroárea (Industrial Hub & T-Mult)**

Refere-se à atividade de cessão do direito real de superfície relativo à retroárea do Complexo Industrial do Porto do Açu para diversos empreendimentos industriais, principalmente para empresas ligadas ao setor petrolífero. O Porto do Açu compreende 13.000 hectares, dos quais 210 hectares de áreas já locadas. Inclui-se ainda, no segmento de Administração de Retroárea, o canal do T2, em cujas margens estão se instalando empresas do segmento de Óleo e Gás.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

A operação no *T-Mult*, localizado no T2 e incluído neste segmento, refere-se à prestação de serviços de operação portuária de embarque e desembarque, estocagem no porto e

transporte rodoviário de diversos produtos, tais como carvão mineral, minérios e coque de petróleo e de outras cargas, bem como à atracação de plataformas de petróleo.

- **Fornecimento de Água**

Fornecimento de água para fins industriais aos clientes instalados no Complexo Industrial do Porto do Açu.

- **Outros**

Refere-se às demais empresas controladas pela Porto do Açu, incluindo empresas operacionais e não operacionais, são elas: Pedreira Sapucaia, G3X, GSA, Reserva Ambiental Caruara e SNF.

Resultado do exercício por segmento - findos em 30 de junho de 2021 e 2020:

	Consolidado				
	Seis meses findos em 30/06/2021				
	Receita líquida	Custos	Despesas administrativas	Outras despesas e receitas	Resultado financeiro
Industrial Hub & T-Mult	134.908	(89.744)	(56.042)	34.079	(328.133)
Fornecimento de Água	4.336	(1.455)	(380)	(693)	(736)
Outros	223	(57)	(479)	(24)	(65)
Eliminação /Ajuste consolidação	(1.758)	2.043	3.034	(670)	11
Total	137.709	(89.213)	(53.867)	32.692	(328.923)

	Consolidado				
	Seis meses findos em 30/06/2020				
	Receita líquida	Custos	Despesas administrativas	Outras despesas e receitas	Resultado financeiro
Industrial Hub & T-Mult	101.046	(80.812)	(59.824)	(1.399)	(181.236)
Fornecimento de Água	2.957	(1.147)	(272)	(1.159)	(829)
Outros	275	(51)	(328)	(125)	50
Eliminação /Ajuste consolidação	(1.084)	1.357	3.034	630	
Total	103.194	(80.653)	(57.390)	(2.053)	(182.015)

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Consolidado				
	Três meses findos em 30/06/2021				
	Receita líquida	Custos	Despesas administrativas	Outras despesas e receitas	Resultado financeiro
Industrial Hub & T-Mult	70.506	(45.274)	(24.108)	30.590	(159.450)
Fornecimento de Água	2.160	(751)	(181)	(344)	(363)
Outros	112	(10)	(335)	(13)	(39)
Eliminação /Ajuste consolidação	(960)	1.084	1.517	(236)	12
Total	71.818	(44.951)	(23.107)	29.997	(159.840)

	Consolidado				
	Três meses findos em 30/06/2020				
	Receita líquida	Custos	Despesas administrativas	Outras despesas e receitas	Resultado financeiro
Industrial Hub & T-Mult	50.515	(40.008)	(33.829)	4.673	(49.286)
Fornecimento de Água	1.181	(387)	(116)	(969)	(403)
Outros	138	(9)	(102)	(59)	21
Eliminação /Ajuste consolidação	(540)	674	1.517	706	
Total	51.294	(39.730)	(32.530)	4.351	(49.668)

Ativos por segmento em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020:

	Consolidado					
	30/06/2021			31/12/2020		
	Investimento em controladas	Propriedades para Investimentos	Imobilizado e Intangíveis	Investimento em controladas	Propriedades para Investimentos	Imobilizado e Intangíveis
Industrial Hub & T-Mult	102.941	450.821	2.904.271	102.337	447.067	2.924.346
Fornecimento de Água	-	-	7.302	-	-	3.103
Outros	78	79.839	9.950	80	79.864	9.943
Eliminação /Ajuste consolidação			(835)			(835)
Total	103.019	530.660	2.920.688	102.417	526.931	2.936.557

31 Compromissos assumidos

Em 30 de junho de 2021 a Companhia e suas controladas possuem compromissos de compras futuras firmados no valor de R\$128.192 (R\$228.468 em 31 de dezembro de 2020), que deverão ser cumpridos conforme acordado em contrato.

	Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020
Porto do Açu (a)	120.898	225.391
Águas Industriais (b)	1.566	2.747
Outros	5.728	330
Total	128.192	228.468

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

- (a) Refere-se a gastos de despesas gerais e administrativas das naturezas de serviços como: vigilância e segurança, suporte em T.I, transportes de funcionários, alimentação, seguro de vida e saúde, viagens, serviços de engenharia, consultorias, manutenção, energia, entre outros.
- (b) Refere-se a gastos gerais e administrativos das naturezas de serviço como: consultorias, serviço de manutenção, energia, entre outros.

	Consolidado	
	30/062021	31/12/2020
Imobilizado(c)	23.580	22737
Propriedade para investimento(d)	756	2.513
	24.336	19.843

- (c) Refere-se a gastos com aquisições de matérias e serviços para composição de ativos da companhia, como Maquinários, material para construção, elaboração de estudos e projetos de engenharia e outros.
- (d) Refere-se a gastos com desapropriação e aquisição de terrenos bem como emissão de laudos topográficos agrimensura e consultoria de regularização fundiária e imobiliária de imóveis e outros.

32 Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

A Companhia e suas controladas mantêm operações com instrumentos financeiros. A Administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos, visando à liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento periódico das taxas contratadas *versus* as vigentes no mercado. A Companhia e suas controladas não efetuam aplicações de caráter especulativo em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.

Os valores estimados de realização de ativos e passivos financeiros da Companhia e de suas controladas foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliação. Entretanto, considerável julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor de realização mais adequada. Como consequência, as estimativas a seguir não indicam, necessariamente, os montantes que poderão vir a ser realizados no mercado de troca corrente. O uso de diferentes metodologias de mercado pode ter um efeito material nos valores de realização estimados.

A política da Administração da Companhia no que tange à gestão de capital é manter uma base sólida de capital para garantir a confiança dos investidores, credores e mercado, bem como assegurar o desenvolvimento futuro do negócio. Com base nisso, a Administração acompanha as previsões de retornos sobre capital no planejamento plurianual.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

O conceito do “valor justo” prevê a avaliação de ativos e passivos com base nos preços de mercado, quando se tratar de ativos com liquidez, ou em metodologias matemáticas de precificação, no caso contrário. O nível de hierarquia do valor justo fornece prioridade para preços cotados não ajustados em mercado ativo. Uma parte das contas da Companhia tem seu valor justo igual ao valor contábil; são contas do tipo equivalentes de caixa, a pagar e a receber, dívidas *bullet* e de curto prazo.

O quadro abaixo demonstra os saldos contábeis e respectivos valores justos dos instrumentos financeiros e a segregação do nível hierárquico, incluídos nos balanços patrimoniais consolidados:

	30/06/2021			31/12/2020		
	Custo amortizado	Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Valor justo por meio do resultado
Ativos						
Caixa e bancos	2.254	-	-	3.160	-	-
Aplicações financeiras	135.372	-	-	99.998	-	-
Títulos e valores mobiliários	-	-	-	-	-	-
Caixa restrito	39.657	-	-	224.957	-	-
Clientes	140.364	-	-	116.317	-	-
Depósitos bancários vinculados	4.202	-	-	3.995	-	-
Depósitos restituíveis	56.721	-	-	55.239	-	-
Outros valores a receber	4.635	-	-	2.322	-	-
Créditos a receber	479.098	-	-	533.660	-	-
Debêntures	659.393	-	-	659.393	-	-
Créditos com terceiros	82.414	-	-	80.426	-	-
	1.548.691	-	-	1.779.467	-	-
Passivos						
Fornecedores	30.327	-	-	40.728	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	5.229.180	-	-	5.111.945	-	-
Outros passivos financeiros	4.816	-	-	4.326	-	-
Adiantamentos de clientes	19.821	-	-	20.332	-	-
Obrigações com terceiros	20.364	-	-	22.346	-	-
Passivo de arrendamentos	7.321	-	-	7.972	-	-
	5.311.829	-	-	5.207.649	-	-

	30/06/2021			31/12/2020		
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Passivos						
Empréstimos, financiamentos e debêntures	-	5.229.180	-	-	5.111.945	-
	-	5.118.188	-	-	5.111.945	-

(Nível 1) Preços negociados (sem ajustes) em mercados ativos para ativos idênticos ou passivos.

(Nível 2) *Inputs* diferentes dos preços negociados em mercados ativos incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (como preços) ou indiretamente (derivados dos preços).

(Nível 3) *Inputs* para o ativo ou passivo que não são baseados em variáveis observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

Ressaltamos que não foram observados instrumentos financeiros classificados como Níveis 1 e 3 durante o período em análise e que não ocorreram transferências relevantes de níveis para este mesmo período.

Os empréstimos, financiamentos e debêntures são mensurados ao custo amortizado. Os valores justos calculados pela Administração, são de R\$ 5.488.513 em 30 de junho de 2021 (R\$ 5.383.569 em 31 de dezembro de 2020)..

Uma parte significativa desse valor consiste em contas a pagar com partes relacionadas, empréstimos com BNDES, FI-FGTS e fornecedores estrangeiros, e por serem um mercado exclusivo consideramos como valor justo o valor contábil. Para os demais ativos e passivos financeiros, dadas as características e os prazos de vencimento deles, os valores justos não diferem de forma relevante dos saldos contábeis.

A Companhia possui política formal para gerenciamento de riscos. A contratação de instrumentos financeiros com o objetivo de proteção é feita por meio de uma análise periódica da exposição ao risco que a Administração pretende cobrir, a qual é aprovada pelo Conselho de Administração. Os resultados obtidos com estas operações e a aplicação dos controles internos para o gerenciamento de riscos foram satisfatórios aos objetivos propostos.

Objetivos e estratégias de gerenciamento de riscos

As diretrizes de proteção são aplicadas de acordo com o tipo de exposição. Os fatores de riscos relacionados a moedas estrangeiras que deverão ser obrigatoriamente neutralizados no curto prazo são de até um ano, podendo a proteção se estender a um prazo maior. A tomada de decisão frente ao risco das taxas de juros e inflação oriundas dos passivos adquiridos será avaliada no contexto econômico e operacional e ocorrerá quando a Administração considerar o risco relevante. A Companhia e suas controladas não detinham contratos de instrumentos derivativos em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020.

Riscos de Mercado

(ii) *Risco cambial*

Risco de flutuação nas taxas de câmbio às quais podem estar associados a ativos e passivos da Companhia. Em seu contexto operacional atual, a Companhia não possui riscos cambiais considerados relevantes pela Administração.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

Adicionalmente, não há instrumentos derivativos em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020.

(iii) Risco de taxa de juros

Conforme detalhamento da Nota explicativa nº 23 - Empréstimos, financiamentos e debêntures, a identificação de risco de taxas de juros é ligado ao deslocamento das estruturas de juros associadas aos fluxos de pagamento de principal e juros da dívida.

Em 30 de junho de 2021, 100% do endividamento da Companhia estava associado aos índices de moedas locais, sendo 33,98% corrigidos pelo IPCA, 46,07% pela TLP e 19,94% pela Selic.

Com relação às receitas em reais, as receitas de aluguel da Porto do Aço são corrigidas pelo IGP-M e os recursos financeiros da Companhia estão aplicados no banco Bradesco, com política específica para aplicação em títulos de renda fixa de bancos de primeira linha, com indexação a CDI e com previsão de liquidez diária.

Com relação à mitigação dos riscos à variação das taxas de juros dentro do contexto atual apresentado, onde a empresa possui dívidas corrigidas por índices como SELIC, TLP e IPCA adicionados de uma sobretaxa fixa e possui todo seu caixa aplicado em uma carteira de baixo risco com rentabilidade indexada ao CDI, a Administração não considerou relevante, no curto prazo, o risco de juros associado ao passivo do Grupo Porto do Aço e, portanto optou por não abrir posição em operações de hedge para neutralizar esse risco específico.

A tabela abaixo resume o fluxo futuro de pagamento da dívida em milhares de reais, por credor, com cenário de sensibilidade nos índices de taxa de juros, sofrendo oscilação (acréscimo) de 25% e 50%, e os incrementos em relação ao caso base.

O cálculo de sensibilidade foi feito com base nas projeções do relatório Focus, do Banco Central, para todas as dívidas da Porto do Aço.

Consolidado - Fluxo de Pagamentos Futuros						
Descrição	Cenário Base		Cenário I - Alta de 25%		Cenário II - Alta de 50%	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
BNDES (Selic e TLP)	7.608.831	7.460.926	418.730	7.846.824	837.251	8.232.531
Debêntures (IPCA)	4.182.833	3.786.238	316.048	3.994.423	661.258	4.215.800
Total	11.791.664	11.247.164	734.778	11.841.247	1.498.509	12.448.331

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

As projeções utilizadas no cálculo têm data base em 30 de junho de 2021 e foram disponibilizadas até 2025. A partir deste ano, foram utilizados os últimos valores apresentados.

Indicador	2021	2022	2023	2024	2025	2026 em diante
Selic (% a.a)	6,50%	6,63%	6,50%	6,50%	6,50%	6,50%
IPCA (% a.a)	6,00%	3,78%	3,25%	3,25%	3,25%	3,25%

Risco de cash flow relacionado aos juros flutuantes

Existe um risco financeiro associado às taxas flutuantes que pode elevar o valor futuro dos passivos financeiros. O risco comum é a incerteza sobre o mercado futuro de juros, que tira a previsibilidade dos fluxos de pagamento. Em cenários de perda a estrutura a termo de juros se desloca para cima aumentando o valor do passivo. Alternativamente, a empresa ainda pode ter seus passivos reduzidos nos cenários de queda das taxas.

O risco mais importante associado ao passivo de juros advém da emissão de debêntures corrigida pelo IPCA, como mencionado no tópico anterior. Como a receita futura da Companhia também terá o mesmo tipo de correção e ambas são de longo prazo - dívida com vencimento em 2027, fato que aumenta o grau de incerteza sobre o mercado devido ao prazo - existe a neutralização de projeção de receitas com a amortização da dívida, minimizando o risco em questão.

Risco de Crédito

O risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe no cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber e de instrumentos financeiros da Companhia. A exposição da Companhia ao risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente.

Para mitigar os riscos, a Companhia e suas controladas adotam como prática a análise da situação financeira e patrimonial de suas contrapartes, assim como o acompanhamento permanente das posições em aberto. Para avaliação das instituições financeiras com as quais mantém operações, a referência são os ratings das principais agências de risco utilizada no mercado: S&P, Moodys e Fitch, usando a avaliação e risco nacional ou internacional para longo prazo.

A Companhia possui uma Política de Aplicações Financeiras, na qual estabelece limites de aplicação por instituição e considera a avaliação de rating como referencial para limitar o

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

montante aplicado. Os prazos médios são constantemente avaliados bem como os indexadores das aplicações para fins de diversificação do portfólio.

Uma taxa de perda de crédito esperada é calculada para cada recebível com base na condição financeira de cada contraparte. A avaliação de crédito foi criada utilizando-se de premissas e dados históricos das principais agências de risco e bureau de crédito. As taxas de perdas são calculadas via uma matriz de multiplicação entre a taxa de perda de crédito esperada de cada recebível e o seu nível de inadimplimento na carteira e por meio do uso do método de rolagem, a probabilidade de receber avança por estágios sucessivos de inadimplimento até a baixa completa.

Risco de Liquidez

A Companhia e suas controladas monitoram seu nível de liquidez considerando os fluxos de caixa esperados em contrapartida ao montante disponível de caixa e equivalentes de caixa. A gestão do risco de liquidez implica em manter caixa, títulos e valores mobiliários suficientes e capacidade de liquidar posições de mercado.

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros existentes em 30 de junho de 2021. Esses valores são brutos e não-descontados, incluem pagamentos de juros estimados e não consideram o impacto dos acordos de compensação:

	Até 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 anos	De 2 a 5 anos	Mais que 5 anos	Total
Passivos financeiros						
Fornecedores	24.724	-	5.603	-	-	30.327
Empréstimos, financiamentos e debêntures	262.382	237.152	477.288	1.756.045	8.835.878	11.568.745
Outros passivos financeiros	-	4.816	-	-	-	4.816
Passivo de arrendamento	1.374	-	5.946	-	-	7.320
Adiantamentos de clientes	1.854	1.227	16.740	-	-	19.821
Obrigações com terceiros	-	-	20.364	-	-	20.364
Total por faixa de prazo	290.334	243.195	525.941	1.756.045	8.835.878	11.651.393

Para fins de comparação seguem abaixo os vencimentos contratuais de passivos financeiros existentes em 31 de dezembro de 2020. Esses valores são brutos e não-descontados, incluem pagamentos de juros estimados e excluem o impacto dos acordos de compensação:

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Até 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 anos	De 2 a 5 anos	Mais que 5 anos	Total
Passivos financeiros						
Fornecedores	23.171	-	15.906	-	-	39.077
Empréstimos, financiamentos e debêntures	222.464	218.302	411.216	1.592.564	8.802.620	11.247.166
Outros passivos financeiros	4.378	-	-	-	-	4.378
Passivo de arrendamento	671	672	6.629	-	-	7.972
Adiantamentos de clientes	-	2.395	17.937	-	-	20.332
Obrigações com terceiros	-	-	22.345	-	-	22.345
Total por faixa de prazo	250.684	221.369	474.033	1.592.564	8.802.620	11.341.270

33 Cobertura de seguros

A Companhia e suas controladas adotam a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados pela Administração como suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de suas atividades.

As apólices estão em vigor e os prêmios foram devidamente pagos. A Companhia considera que a sua cobertura de seguros é consistente com as de outras empresas de dimensão semelhante operando no mesmo setor.

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, as coberturas de seguros eram as seguintes:

	Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020
Riscos operacionais		
Danos materiais	80.117	83.035
Responsabilidade Civil e por Danos Ambientais	317.220	327.279
Lucros cessantes	199.511	207.175
	596.848	617.489



Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

* * *

Composição de Diretoria

José Firmo
Diretor Presidente

Fernando Mouta
Diretor Financeiro

Vinícius Patel
Diretor Administração Portuária

Mariana Moraes
Diretor Jurídico

Tessa Major
Diretor Comercial

Antonio Primo
Diretor Comercial

João Paulo Braz
Diretor Comercial

Ricardo de Luca
Diretor Comercial

Renato Vieira
Gerente de Controladoria
Contador CRC RJ 103.959/O-5