



# Porto do Aço Operações S.A.

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

# Conteúdo

<b>Relatório sobre a revisão das informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas</b>	<b>3</b>
<b>Balancos patrimoniais condensados</b>	<b>4</b>
<b>Demonstrações condensadas dos resultados</b>	<b>6</b>
<b>Demonstrações condensadas dos resultados abrangentes</b>	<b>8</b>
<b>Demonstrações condensadas das mutações do patrimônio líquido</b>	<b>9</b>
<b>Demonstrações condensadas dos fluxos de caixa</b>	<b>10</b>
<b>Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas</b>	<b>12</b>



KPMG Auditores Independentes Ltda.  
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 Açú Operações S.A.**  
Rio de Janeiro – RJ

### **Introdução**

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias condensadas da Porto do Açú Operações S.A. (“Companhia”) em 30 de setembro de 2021, que compreendem os balanços patrimoniais condensados, individuais e consolidados, em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações condensadas, individuais e consolidadas, do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove 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, individuais e consolidadas 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**

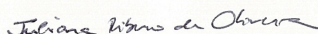
*Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais, em 30 de setembro de 2021, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) – Demonstração intermediária.*

**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 setembro 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, 03 de Novembro de 2021

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

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

Balanços patrimoniais condensados em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
<b>Ativo</b>					
<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	5	50.370	90.093	62.558	103.158
Caixa Restrito	5	8.155	224.957	8.155	224.957
Depósitos bancários vinculados	6	830	895	875	895
Clientes	7	46.133	18.669	44.918	18.587
Despesas antecipadas		2.985	455	3.062	465
Impostos a recuperar	8	2.612	6.019	3.153	6.648
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	8	-	-	949	260
Estoques		792	1.044	792	1.044
Partes relacionadas	20	5.265	3.353	4.077	2.721
Outros valores a receber		454	359	456	313
<b>Total do Ativo Circulante</b>		<b>117.596</b>	<b>345.844</b>	<b>128.995</b>	<b>359.048</b>
<b>Não circulante</b>					
Clientes	7	105.856	97.730	105.856	97.730
Depósitos bancários vinculados	6	3.239	3.100	3.239	3.100
Depósitos restituíveis	10	58.744	55.239	58.744	55.239
Depósitos judiciais	11	10.274	10.070	10.809	10.070
Impostos a recuperar	8	4.387	4.639	4.387	4.639
Impostos diferidos	9	11.792	11.791	11.822	11.816
Despesas antecipadas		265	-	414	-
Partes Relacionadas LP	20	488.358	533.660	488.358	533.660
Créditos com terceiros LP	13	80.031	80.031	80.031	80.031
Debêntures OSX	12	659.393	659.393	659.393	659.393
Investimentos	14	105.961	102.337	-	-
Propriedades para investimento	15	450.550	447.067	530.389	526.931
Imobilizado	16	2.866.960	2.917.018	2.884.610	2.929.130
Intangível	17	7.273	7.326	7.372	7.427
Diferido	18	19.221	23.773	-	-
Direito de Uso	19	6.496	7.594	6.496	7.594
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>		<b>4.878.800</b>	<b>4.960.770</b>	<b>4.851.920</b>	<b>4.926.760</b>
<b>Total do Ativo</b>		<b>4.996.396</b>	<b>5.306.612</b>	<b>4.980.915</b>	<b>5.285.808</b>

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

Balanços patrimoniais condensados em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
<b>Passivo</b>					
<b>Circulante</b>					
Fornecedores	23	12.664	23.170	13.667	24.597
Salários e Encargos a Pagar		19.893	22.249	20.060	22.379
Outros Impostos e Contribuições a Recolher	22	1.287	1.974	1.382	2.056
Imposto de renda e contribuição social a recolher	22	-	-	1.064	232
Passivo de Arrendamento	19	1.354	1.353	1.354	1.353
Empréstimos, financiamentos e debêntures	21	138.187	213.199	138.187	213.199
Outros Passivos Financeiros	20	3.416	4.378	3.374	4.326
Adiantamento de Clientes		3.095	2.395	3.100	2.471
Outros		-	-	2	2
<b>Total do Passivo Circulante</b>		<b>179.896</b>	<b>268.718</b>	<b>182.190</b>	<b>270.615</b>
<b>Não circulante</b>					
Fornecedores	23	5.727	15.906	5.952	16.131
Impostos e contribuições a recolher	22	-	114	-	114
Empréstimos, financiamentos e debêntures	21	5.001.526	4.898.746	5.001.526	4.898.746
Passivo Arrendamento	19	5.673	6.628	5.673	6.628
Obrigações com Terceiros	13	19.880	22.346	20.364	22.828
Adiantamento de Clientes		16.141	17.937	16.141	17.937
Provisão para Contingências	24	20.587	6.508	20.587	6.508
Provisão para Perda em Investimentos	15	781	736	-	-
<b>Total do Passivo Não Circulante</b>		<b>5.070.315</b>	<b>4.968.921</b>	<b>5.070.243</b>	<b>4.968.892</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	25				
Capital Social		3.330.614	2.934.929	3.330.614	2.934.929
Reserva de Capital		179.390	412.742	179.390	412.742
Prejuízos Acumulados		(3.763.819)	(3.278.698)	(3.781.691)	(3.301.541)
		<b>(253.815)</b>	<b>68.973</b>	<b>(271.687)</b>	<b>46.130</b>
Participação de acionistas não controladores		-	-	169	171
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>(253.815)</b>	<b>68.973</b>	<b>(271.518)</b>	<b>46.301</b>
<b>Total do Passivo</b>		<b>4.996.396</b>	<b>5.306.612</b>	<b>4.980.915</b>	<b>5.285.808</b>

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

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		Nove meses findos em 30/09/2021	Nove meses findos em 30/09/2020	Nove meses findos em 30/09/2021	Nove meses findos em 30/09/2020
Receita líquida de venda de bens e/ou serviços	26	203.178	152.356	207.356	155.488
Custo dos serviços prestados	27	(138.517)	(124.624)	(137.845)	(124.649)
<b>Lucro bruto</b>		<b>64.661</b>	<b>27.732</b>	<b>69.511</b>	<b>30.839</b>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>					
Despesas administrativas	28	(87.153)	(75.815)	(84.719)	(72.480)
Reversão/(Provisão) para perdas - Depósitos restituíveis	10	10.015	5.906	10.015	5.906
Reversão/(Provisão) para perdas sobre recebíveis	5, 6 e 7	17.267	(9.932)	17.264	(9.850)
Redução ao valor recuperável de ativos ("impairment")	15, 16 e 17	17.155	-	17.155	-
Baixa imobilizado		(17.883)	-	(17.908)	-
Outras receitas (despesas)		16.939	12.050	16.968	10.693
Receita venda de imobilizado		2.292	-	2.292	-
<b>Resultado antes do resultado financeiro, equivalência patrimonial e impostos</b>		<b>23.293</b>	<b>(40.059)</b>	<b>30.578</b>	<b>(34.892)</b>
Receitas financeiras		33.989	40.088	34.198	40.271
Despesas financeiras		(542.482)	(318.138)	(543.827)	(319.456)
<b>Resultado financeiro</b>	29	<b>(508.493)</b>	<b>(278.050)</b>	<b>(509.629)</b>	<b>(279.185)</b>
Resultado de equivalência patrimonial	14	78	(975)	-	-
<b>Resultado antes dos impostos</b>		<b>(485.122)</b>	<b>(319.084)</b>	<b>(479.051)</b>	<b>(314.077)</b>
Imposto de renda e contribuição social corrente	22	-	-	(1.094)	(51)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	22	-	-	5	14
<b>Prejuízo líquido do período</b>		<b>(485.122)</b>	<b>(319.084)</b>	<b>(480.140)</b>	<b>(314.114)</b>
<b>Resultado atribuível aos:</b>					
Acionistas controladores		(485.122)	(319.084)	(480.130)	(314.114)
Acionistas não controladores		-	-	(10)	-
Resultado básico e diluído por Ação – média ponderada		(0,17463)	(0,10872)	(0,17283)	(0,10703)

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		Três meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2020	Três meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2020
Receita líquida de venda de bens e/ou serviços	26	68.270	51.310	69.647	52.294
Custo dos serviços prestados	27	(48.773)	(43.812)	(48.632)	(43.996)
<b>Lucro bruto</b>		<b>19.497</b>	<b>7.498</b>	<b>21.015</b>	<b>8.298</b>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>					
Despesas administrativas	28	(31.111)	(15.991)	(30.852)	(15.090)
Reversão/(Provisão) para perdas - Depósitos restituíveis	10	4.876	68	4.876	68
Reversão/(Provisão) para perdas sobre recebíveis	5, 6 e 7	(460)	(3.449)	(446)	(3.364)
Redução ao valor recuperável de ativos ("impairment")	15	17.155	-	17.155	-
Baixa imobilizado	15, 16 e 17	(17.883)	-	(17.908)	-
Outras receitas (despesas)		6.459	12.179	6.485	12.151
Resultado venda de imobilizado		2.230	-	2.230	-
<b>Resultado antes do resultado financeiro, equivalência patrimonial e impostos</b>		<b>762</b>	<b>305</b>	<b>2.554</b>	<b>2.063</b>
Receitas financeiras		10.761	11.580	10.866	11.611
Despesas financeiras		(191.121)	(108.394)	(191.573)	(108.781)
<b>Resultado financeiro</b>	<b>29</b>	<b>(180.360)</b>	<b>(96.814)</b>	<b>(180.707)</b>	<b>(97.170)</b>
Resultado de equivalência patrimonial	14	(592)	(350)	-	-
<b>Resultado antes dos impostos</b>		<b>(180.190)</b>	<b>(96.859)</b>	<b>(178.153)</b>	<b>(95.107)</b>
Imposto de renda e contribuição social corrente	22	-	-	(396)	(15)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	22	-	-	10	(75)
<b>Prejuízo líquido do período</b>		<b>(180.190)</b>	<b>(96.859)</b>	<b>(178.539)</b>	<b>(95.197)</b>
<b>Resultado atribuível aos:</b>					
Acionistas controladores		(180.190)	(96.859)	(178.529)	(95.197)
Acionistas não controladores		-	-	(10)	-
Resultado básico e diluído por Ação – média ponderada		(0,06385)	(0,03300)	(0,063264)	(0,03244)



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

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

	Controladora		Consolidado	
	Nove meses findos em 30/09/2021	Nove meses findos em 30/09/2020	Nove meses findos em 30/09/2021	Nove meses findos em 30/09/2020
Prejuízo líquido do período	(485.122)	(319.084)	(480.140)	(314.114)
<b>Total dos resultados abrangentes do período</b>	<b>(485.122)</b>	<b>(319.084)</b>	<b>(480.140)</b>	<b>(314.114)</b>
<b>Resultado atribuível aos:</b>				
Acionistas controladores	(485.122)	(319.084)	(480.130)	(314.114)
Acionistas não controladores	-	-	(10)	-

	Controladora		Consolidado	
	Três meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2020	Três meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2020
Prejuízo líquido do período	(180.190)	(96.859)	(178.539)	(95.197)
<b>Total dos resultados abrangentes do período</b>	<b>(180.190)</b>	<b>(96.859)</b>	<b>(178.539)</b>	<b>(95.197)</b>
<b>Resultado atribuível aos:</b>				
Acionistas controladores	(180.190)	(96.859)	(178.529)	(95.197)
Acionistas não controladores	-	-	(10)	-

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 setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de Capital			Variação percentual na participação de investidas	Prejuízos acumulados	Patrimônio líquido - controladora	Ajuste IFRS (*)	Total Patrimônio líquido consolidado	Participação de acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido consolidado
		Reserva de Capital	Adiantamento para futuro aumento de capital	Opções de ações outorgadas							
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2020</b>	<b>2.085.348</b>	<b>20.139</b>	<b>589.580</b>	<b>1.370</b>	<b>107</b>	<b>(2.733.697)</b>	<b>(37.153)</b>	<b>(29.462)</b>	<b>(66.615)</b>	<b>171</b>	<b>(66.444)</b>
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)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>2.934.929</b>	<b>20.139</b>	<b>391.128</b>	<b>1.370</b>	<b>105</b>	<b>(3.278.698)</b>	<b>68.973</b>	<b>(22.843)</b>	<b>46.130</b>	<b>171</b>	<b>46.301</b>
Prejuízo líquido do período	-	-	-	-	-	(485.122)	(485.122)	4.970	(480.152)	-	(480.152)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	162.342	-	-	-	162.342	-	162.342	-	162.342
Aumento de capital – nota explicativa nº 25	395.685	-	(395.685)	-	-	-	-	-	-	-	-
Variação percentual na participação de investidas	-	-	-	-	(9)	-	(8)	-	(8)	(1)	(9)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2021</b>	<b>3.330.614</b>	<b>20.139</b>	<b>157.785</b>	<b>1.370</b>	<b>96</b>	<b>(3.763.819)</b>	<b>(253.815)</b>	<b>(17.873)</b>	<b>(271.688)</b>	<b>170</b>	<b>(271.518)</b>

(\*) – 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 setembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>				
Prejuízo antes dos impostos	(485.122)	(319.084)	(480.140)	(314.077)
<b>Itens de resultado que não afetam o caixa:</b>				
Provisão para IR e CSL	-	-	1.094	-
Provisão de IR/CSL diferido	-	-	(5)	-
Depreciação e amortização	100.379	96.597	95.919	92.121
Amortização direito de uso	1.155	1.985	(3.397)	1.985
Amortização custo de transação	19.005	17.721	19.005	17.721
Resultado de equivalência patrimonial	(78)	975	-	-
Redução ao valor recuperável de ativos ("impairment")	(17.281)	-	(17.281)	-
Baixa imobilizado	17.883	7.140	17.908	8.385
Reversão/(Provisão) para perda sobre recebíveis	(17.267)	9.932	(17.264)	9.850
Variação monetária e juros	477.954	248.795	479.161	249.970
Reversão/(Provisão) para perda depósitos restituíveis	(10.015)	(5.906)	(10.015)	(5.906)
Provisão de bônus	12.158	12.145	12.234	12.194
Reversão para contingências	14.078	(4.453)	14.078	(4.453)
Provisão (reversão) de fornecedores	233	-	233	-
Outros	44	-	-	-
	<b>113.126</b>	<b>65.847</b>	<b>111.540</b>	<b>67.790</b>
<b>(Aumento) redução de ativos e aumento (redução) de passivos:</b>				
Clientes	(18.323)	(33.245)	(17.193)	(32.573)
Impostos a recuperar	3.659	(20.124)	3.746	(20.534)
IR e CSLL a recuperar	-	-	(688)	490
Depósitos bancários vinculados	(75)	399	(119)	396
Depósitos restituíveis	9.291	3.648	9.291	3.648
Depósitos judiciais	(204)	-	(739)	-
Partes Relacionadas	73.083	(375)	73.634	(393)
Despesas antecipadas	(2.795)	154	(3.011)	147
Outros valores a receber	(94)	6.447	(143)	6.263
Créditos com terceiros	-	(518)	-	(518)
Fornecedores	(20.679)	(13.421)	(21.100)	(13.593)
Estoques	252	(491)	252	(491)
Impostos e contribuições a recolher	(687)	(1.748)	(937)	(2.016)
Salários e encargos a pagar	(14.513)	(10.961)	(14.553)	(10.976)
Contas a pagar com partes relacionadas	(962)	(2.542)	(952)	(1.459)
Adiantamento de clientes	(3.326)	(1.730)	(3.397)	(1.630)
Outras obrigações	(2.630)	199	(2.603)	206
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>	<b>135.123</b>	<b>(8.461)</b>	<b>133.028</b>	<b>(5.243)</b>

## Demonstrações condensadas dos fluxos de caixa

<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>				
Aquisição de bens do imobilizado	(45.294)	(7.368)	(50.922)	(8.238)
Aquisição de bens intangíveis	(907)	(394)	(907)	(402)
Adiantamento para futuro aumento de capital	(3.651)	(376)	-	-
Títulos e valores mobiliários	-	6	-	728
Propriedades para investimento	(3.833)	(646)	(3.833)	(667)
Empréstimos recebidos de parte relacionada	-	102.200	-	102.200
Adiantamento de Clientes – venda imobilizado	2.230	-	2.230	-
Outros	141	600	(9)	-
<b>Caixa líquido usado nas atividades de investimento</b>	<b>(51.314)</b>	<b>94.022</b>	<b>(53.441)</b>	<b>93.621</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>				
Aumento de capital	162.342	651.127	162.342	651.127
Caixa restrito	216.804	(208.996)	216.804	(208.996)
Passivo de arrendamento – principal e juros	(1.489)	(2.143)	1.856	(3.360)
Empréstimos liquidados com terceiros	(32.981)	(109.051)	(32.981)	(109.051)
Custos de transação	-	(55.744)	-	(55.744)
Juros Pagos	(468.208)	(298.218)	(468.208)	(298.218)
<b>Caixa líquido (usado nas) atividades de financiamento</b>	<b>(123.532)</b>	<b>(23.025)</b>	<b>(120.187)</b>	<b>(24.242)</b>
<b>Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(39.723)</b>	<b>62.536</b>	<b>(40.600)</b>	<b>64.136</b>
Caixa e equivalentes no início do período	90.093	22.383	103.158	29.756
Caixa e equivalentes no fim do período	50.370	84.919	62.558	93.892
<b>Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(39.723)</b>	<b>62.536</b>	<b>(40.600)</b>	<b>64.136</b>

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 setembro de 2021

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

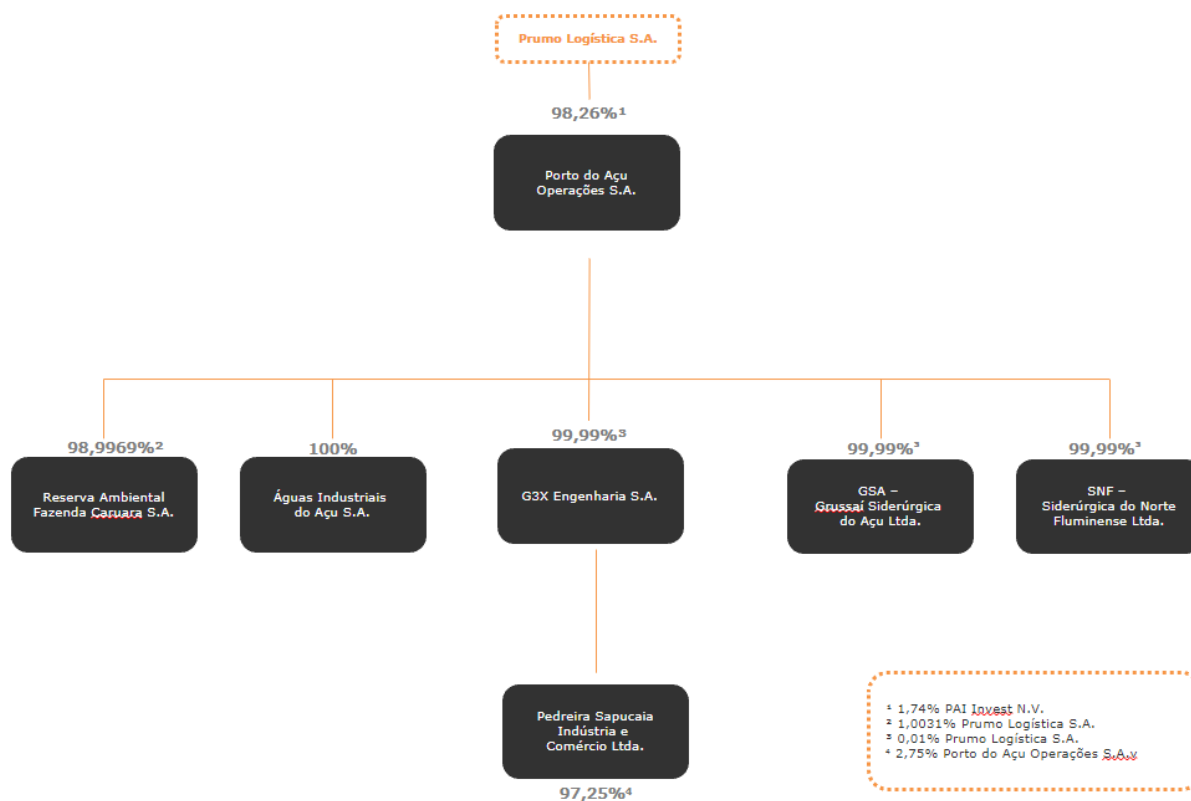
## 1 Contexto operacional

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:

	País	Participação acionária	
		2021	2020
<b>Controladas diretas:</b>			
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%
<b>Controladas indiretas:</b>			
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 setembro 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 suspendeu por tempo indeterminado suas operações 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 condensadas individuais foram elaboradas de acordo com o CPC 21 (R1) – Demonstrações Intermediárias emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as informações financeiras intermediárias condensadas 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.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas

Em 30 de setembro de 2021

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

As Informações financeiras intermediárias condensadas individuais incluem o ativo diferido da Companhia, e, portanto, estas Informações financeiras intermediárias condensadas individuais 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 setembro de 2021, em 03 de novembro 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 condensadas 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 setembro de 2021, a Companhia apresentou prejuízo consolidado no período de R\$ 480.140 (R\$314.114 em 30 de setembro de 2020), capital circulante consolidado negativo de R\$53.195 (positivo em R\$88.433 em 31 de dezembro de 2020) e patrimônio líquido consolidado negativo de R\$ 271.687 (positivo em R\$46.301 em 31 de dezembro de 2020).

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas

Em 30 de setembro de 2021

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

A Companhia considera em seu plano de negócios de 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, conforme demonstrado em contrato de refinanciamento, 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 setembro 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.

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 4 – 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 setembro 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 setembro 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	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixa e bancos	2.354	1.353	3.343	3.160
Certificado de depósito bancário	48.017	88.741	59.217	100.000
	<b>50.371</b>	<b>90.094</b>	<b>62.560</b>	<b>103.160</b>
Provisão de perdas estimadas	(1)	(1)	(2)	(2)
	<b>50.370</b>	<b>90.093</b>	<b>62.558</b>	<b>103.158</b>

Os equivalentes de caixa são recursos aplicados em certificado de depósito bancário (CDB's), 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	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixa Restrito	8.155	224.957	8.155	224.957
	<b>8.155</b>	<b>224.957</b>	<b>8.155</b>	<b>224.957</b>

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. Esses recursos serão utilizados como "Garantia" ao referido empréstimo do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social ("BNDES").

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

## 6 Depósitos bancários vinculados

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Porto do Açu (*)	4.074	4.025	4.074	4.025
GSA	-	-	45	1
Provisão de perdas estimadas	(5)	(31)	(5)	(31)
	<b>4.069</b>	<b>3.994</b>	<b>4.114</b>	<b>3.995</b>
Circulante	830	894	875	895
Não circulante	3.239	3.100	3.239	3.100

- (\*) Os recursos de titularidade da Porto do Açu, 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 (c)		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Cessão do direito real de superfície (Partes relacionadas - Nota 20) (a)	57.790	33.244	55.231	32.261
Serviços portuários (Partes relacionadas - Nota 20)	1.900	724	1.932	724
Cessão do direito real de superfície (b)	79.284	91.398	79.284	91.398
Serviços portuários	16.087	11.345	16.087	11.346
Outros	40	41	1.365	952
	<b>155.101</b>	<b>136.752</b>	<b>153.899</b>	<b>136.681</b>
Provisão de perdas estimadas	(3.112)	(20.354)	(3.125)	(20.364)
	<b>151.989</b>	<b>116.399</b>	<b>150.774</b>	<b>116.317</b>
Circulante	46.133	18.669	44.918	18.587
Não circulante	105.856	97.730	105.856	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 m<sup>2</sup>, com a Empresa UTE GNA I onde estão sendo instaladas as usinas termoeletricas. 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\$38.627 (R\$ 30.190 em dezembro de 20) até 30 de setembro de 2021 também utilizando o mesmo método linear passamos a reconhecer a partir de março de 2021 a receita de cessão do direito real de superfície a área de 392.522,27 m<sup>2</sup> com empresa UTE GNA II onde estão sendo instaladas outras usinas termoeletricas totalizando dentro do período apurado o valor de R\$16.300, e o fluxo de pagamento para este contrato é de longo prazo e R\$ 2.864 referente a Águas industriais e NFX combustíveis.
- (b) Cessão do direito real de superfície de terrenos do Porto do Açu relativo aos clientes: Technip, NOV, Intermoor, Edison Chouest, Oceanpact, NFX, VIX Logística e Duro Felgueira.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas

Em 30 de setembro de 2021

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

- (c) 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:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(20.353)	(20.364)
(Adições) e reversões	17.240	17.238
Saldo em 30 de setembro de 2021	<u><b>(3.113)</b></u>	<u><b>(3.126)</b></u>

#### **Aging do contas a receber:**

	<u>Controladora</u>				<u>Consolidado</u>			
	<u>30/09/2021</u>		<u>31/12/2020</u>		<u>30/09/2021</u>		<u>31/12/2020</u>	
	<u>Contas a receber</u>	<u>Perda estimada</u>	<u>Contas a receber</u>	<u>Perda estimada</u>	<u>Contas a receber</u>	<u>Perda estimada</u>	<u>Contas a receber</u>	<u>Perda estimada</u>
A Vencer	148.044	(907)	113.966	(907)	148.629	(920)	113.895	(918)
Vencidos:								
Até 1 mês	3.776	(43)	1.077	(35)	3.667	(603)	1.077	(35)
Até 3 meses	1.334	(273)	333	(249)	1.059	(1.059)	333	(249)
De 3 a 6 meses	521	(521)	4.210	(1.996)	358	(358)	4.210	(1.996)
De 6 a 12 meses	1.094	(1.037)	12.152	(12.152)	186	(186)	12.152	(12.152)
Acima de 12 meses	332	(332)	5.014	(5.014)	-	-	5.014	(5.014)
<b>Total</b>	<u><b>155.101</b></u>	<u><b>(3.113)</b></u>	<u><b>136.752</b></u>	<u><b>(20.353)</b></u>	<u><b>153.899</b></u>	<u><b>(3.126)</b></u>	<u><b>136.681</b></u>	<u><b>(20.364)</b></u>

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 setembro 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.

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

## 8 Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Imposto sobre serviços ("ISS")	641	684	641	684
Imposto sobre circulação mercadorias ("ICMS")	1.652	1.782	1.652	1.782
Imposto de renda retido na fonte ("IRRF")	405	3.444	428	4.061
Programa de integração social ("PIS")	918	1.401	918	1.401
Contribuição para o financiamento da seguridade social ("COFINS")	2.111	3.245	2.111	3.245
Imposto de renda e contribuição social ("IRPJ/CSLL")	1.234	-	2.698	260
Outros	38	102	41	115
	<b>6.999</b>	<b>10.658</b>	<b>8.489</b>	<b>11.547</b>
Circulante	2.612	6.019	4.102	6.908
Não circulante	4.387	4.639	4.387	4.639

## 9 Impostos diferidos

A Companhia e suas controladas registram o imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos à alíquota de 34%. 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 período 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	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
<b>Imposto diferido ativo</b>				
Prejuízos fiscais	855.246	722.359	855.965	722.919
Base negativa de contribuição social	307.889	260.049	308.147	260.251
Ajuste Lei nº 11.638/07 - RTT (a)	23.598	29.155	23.615	29.180
Provisão para PPR	2.512	3.802	2.538	3.823
Provisão para perdas estimadas	1.060	6.931	1.065	6.935
Provisão para perda dos recebíveis com OSX	15.492	15.492	15.492	15.492
Provisão contingências trabalhista	353	240	353	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	14.969	14.970
Provisão para perda de ativos	25.001	30.833	25.001	30.833
Outros	4	4	4	4
<b>Total de créditos fiscais diferidos ativos</b>	<b>1.241.726</b>	<b>1.080.060</b>	<b>1.249.866</b>	<b>1.087.988</b>

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

<b>Provisão para realização</b>				
IR diferido não reconhecido (b)	(1.203.756)	(1.037.648)	(1.211.866)	(1.045.551)
<b>Total de impostos diferidos ativos</b>	<b>37.970</b>	<b>42.412</b>	<b>38.000</b>	<b>42.437</b>
Diferença temporária - juros capitalizados	(26.178)	(30.621)	(26.178)	(30.621)
<b>Total de impostos diferidos</b>	<b>11.792</b>	<b>11.791</b>	<b>11.822</b>	<b>11.816</b>

- (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 ausência de expectativa concreta de resultados tributáveis futuros.

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 setembro de 2021, foi constituído, adicionalmente, uma provisão de não realização dos créditos fiscais diferidos, no montante de R\$166.108. 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 em um período de 10 anos.

## 10 Depósitos restituíveis

	31/12/2020	(Recebimentos)	Reversão da Provisão de perda (*)	Atualização monetária	30/09/2021
Porto do Açu	55.239	(9.291)	10.015	2.781	58.744
	<b>55.239</b>	<b>(9.291)</b>	<b>10.015</b>	<b>2.781</b>	<b>58.744</b>

(\*) 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,

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas

Em 30 de setembro de 2021

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

inclusive aquelas que são objeto das Promessas de Compra e Venda celebradas pela Companhia e suas controladas com a CODIN.

Durante o ano de 2021 até a data base de 30 de setembro de 2021, a Porto do Açu recuperou o montante de R\$9.291 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.

Durante o último trimestre consolidou-se ainda mais a melhora significativa do prognóstico de recuperabilidade de alguns depósitos que, por sua vez, justifica a reversão de provisão de perda em 30 de setembro de 2021, no montante de R\$10.015.

## 11 Depósitos judiciais

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Secretaria Patrim. da União (a)	10.028	9.877	10.028	9.877
Outros (b)	247	193	781	193
	<b>10.274</b>	<b>10.070</b>	<b>10.809</b>	<b>10.070</b>

(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 setembro de 2021, o valor corrigido dos depósitos judiciais totaliza, segundo cálculos feitos internamente, o montante consolidado estimado de R\$ 10.028 (R\$ 9.877 em 31 de dezembro de 2020).

(b) R\$781 referente a outros diversos depósitos consolidados.

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

## 12 Debentures OSX

### a. Debêntures OSX

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020
Debêntures	659.393	659.393
DIP	10.961	10.961
<b>Total</b>	<b>670.354</b>	<b>670.354</b>
(-) Redução do valor recuperável de ativos ("impairment")	(10.961)	(10.961)
<b>Total</b>	<b>659.393</b>	<b>659.393</b>

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 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*.



Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas

Em 30 de setembro de 2021

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

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\$ 451.894 até 30 de setembro 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 falência”. 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 devido pela Porto do Açu com a 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 devido contra a OSX a ser reportado nas Informações financeiras de 30 de setembro de 2021.

## 13 Créditos e obrigações com terceiros

### a. Créditos com terceiros

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2021	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	2.867	411
	<b>82.882</b>	<b>80.426</b>
Circulante	2.851	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\$ 2.867 referentes a créditos (reembolso) com a Associação do Açu.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas

Em 30 de setembro de 2021

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

Após o acordo judicial mencionado na nota anterior, a Porto do Açu 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 setembro de 2021, a controladora tem obrigações com a OSX no montante de R\$19.880, e um adicional no consolidado de R\$ 484 referente a outras obrigações.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias  
Em 30 de setembro de 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## 14 Investimentos

### a) Composição dos investimentos

Investidas	%	Quantidade ações/quotas (mil)	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
			Patrimônio líquido	Patrimônio líquido	Total Investimentos	Total Investimentos
GSA	99,99%	33.078	32.388	32.145	32.384	32.142
Reserva Ambiental Caruara	98,99%	17.302	19.484	17.697	19.317	17.528
G3X	99,99%	38.745	83	99	29	-
Águas Industriais	100,00%	9.641	11.537	9.870	11.537	9.870
SNF	99,99%	44.393	42.690	42.793	42.691	42.793
Outros - Pedreira	2,75%	-	-	-	4	4
		<b>143.158</b>	<b>106.182</b>	<b>102.603</b>	<b>105.961</b>	<b>102.336</b>

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias  
Em 30 de setembro de 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

b) Informações financeiras resumidas

30/09/2021

Investidas	%	Quantidade ações/quotas (mil)	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Capital social	Reserva legal	Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC	dividendos adicionais propostos	Ganho/perda na variação percentual	Prejuízo acumulado
GSA	99,99%	33.078	32.388	0	32.388	33.078	95	643	-	-	(1.428)
Reserva Ambiental Caruara	98,99%	17.302	20.562	1.078	19.484	17.302	402	2.900	(150)	(9)	(961)
G3X	99,99%	38.745	84	1	83	38.745	-	1	-	127	(38.789)
Águas Industriais	100,00%	9.641	35.547	24.010	11.537	9.641	275	-	-	-	1.621
SNF	99,99%	44.393	42.950	260	42.690	44.393	-	75	-	-	(1.778)
			<b>131.531</b>	<b>25.348</b>	<b>106.182</b>	<b>143.158</b>	<b>773</b>	<b>3.619</b>	<b>(150)</b>	<b>118</b>	<b>(41.335)</b>

2020

Investidas	%	Quantidade ações/quotas (mil)	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Capital social	Reserva legal	Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC	dividendos adicionais propostos	Ganho/perda na variação percentual	Prejuízo acumulado
GSA	99,99%	32.823	32.145	0	32.145	32.823	95	250	-	-	(1.023)
Reserva Ambiental Caruara	99,05%	17.302	18.222	525	17.698	17.302	246	-	150	-	-
G3X	99,99%	38.718	99	0	99	38.718	-	-	-	127	(38.746)
Águas Industriais	100,00%	9.641	31.328	21.458	9.870	9.641	274	-	-	-	(45)
SNF	1	44.297	43.018	225	42.793	44.297	-	86	-	-	(1.590)
			<b>124.812</b>	<b>22.208</b>	<b>102.605</b>	<b>142.780</b>	<b>615</b>	<b>336</b>	<b>150</b>	<b>127</b>	<b>(41.404)</b>

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias  
Em 30 de setembro de 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

c) Movimentação dos investimentos – Participação em controladas

	<b>GSA</b>	<b>G3X</b>	<b>Reserva Ambiental</b>	<b>Águas Industriais</b>	<b>SNF</b>	<b>Outros</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo em 31/12/2020</b>	<b>32.142</b>	-	<b>17.528</b>	<b>9.870</b>	<b>42.793</b>	<b>4</b>	<b>102.336</b>
Equivalência patrimonial	(406)	(44)	(952)	1.667	(187)	-	78
AFACs	648	28	2.900	-	75	-	3.651
Outros	-	44	(158)	-	10	-	(104)
<b>Saldo em 30/09/2021</b>	<b>32.384</b>	<b>29</b>	<b>19.318</b>	<b>11.537</b>	<b>42.691</b>	<b>4</b>	<b>105.961</b>

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

## 15 Propriedades para investimento

	Consolidado				
	31/12/2020	Adição	Baixa	Impairment	30/09/2021
Porto do Açú (a)	447.067	3.833	(17.631)	17.281	450.550
GSA	31.695	-	-	-	31.695
Reserva Ambiental	5.244	-	(25)	-	5.219
SNF	42.925	-	-	-	42.925
	<b>526.931</b>	<b>3.833</b>	<b>(17.656)</b>	<b>17.281</b>	<b>530.389</b>

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

- (a) Em 30 de Setembro de 2021 a companhia vendeu ativos cujos valores contábeis de 17.281 já haviam sido provisionados como impairment. A companhia reverteu a provisão e realizou a baixa efetiva do valor contábil dos ativos vendidos

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 Açú, 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 Açú. 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.

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

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 setembro de 2021, a Companhia calculou o valor justo dos terrenos arrendados em R\$1.573.326 equivalente a 1.919 mil m<sup>2</sup> da área total (R\$1.522.916 em 31 de dezembro de 2020). Para os não arrendados equivalente a 505 mil m<sup>2</sup> da área total a Companhia calculou o valor justo em R\$3.304.908 (R\$2.632.182 em 31 de dezembro de 2020).

## 16 Imobilizado

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Porto do Açu	2.866.960	2.917.018	2.866.125	2.916.183
Reserva Ambiental Caruara	-	-	10.285	9.407
Pedreira Sapucaia	-	-	462	462
Águas Industriais	-	-	7.738	3.078
	<b>2.866.960</b>	<b>2.917.018</b>	<b>2.884.610</b>	<b>2.929.130</b>

	Controladora							Total
	Instalações portuárias	Terrenos	Edificações, benfeitorias e instalações	Máquinas e equipamentos	Obras em andamento	Adiantamentos	Outros	
<b>Taxa estimada de depreciação (a.a)</b>	<b>3,06%</b>	-	<b>5,20%</b>	<b>10,81%</b>			<b>3,70%</b>	
<b>Saldo em 31/12/2020</b>	<b>2.572.597</b>	<b>77.553</b>	<b>201.844</b>	<b>46.977</b>	<b>16.769</b>	<b>405</b>	<b>873</b>	<b>2.917.018</b>
Adição	-	-	119	2.212	42.084	720	159	45.293
Transferência	47.282	-	6.819	-	(53.693)	(408)	-	-
Baixa	-	-	-	(3)	-	-	(52)	(55)
Depreciação	(79.584)	-	(9.558)	(5.999)	-	-	(156)	(95.297)
<b>Saldo em 30/09/2021</b>	<b>2.540.295</b>	<b>77.553</b>	<b>199.224</b>	<b>43.187</b>	<b>5.160</b>	<b>717</b>	<b>824</b>	<b>2.866.960</b>
Custo	3.124.853	77.553	272.830	86.797	5.160	717	2.731	3.570.641
Depreciação acumulada	(584.558)	-	(73.606)	(43.610)	-	-	(1.907)	(703.681)
<b>Saldo em 30/09/2021</b>	<b>2.540.295</b>	<b>77.553</b>	<b>199.224</b>	<b>43.187</b>	<b>5.160</b>	<b>717</b>	<b>824</b>	<b>2.866.960</b>

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

	Controladora							
	Instalações portuárias	Terrenos	Edificações, benfeitorias e instalações	Máquinas e equipamentos	Obras em andamento	Adiantamentos	Outros	Total
<b>Taxa estimada de depreciação (a.a)</b>	<b>3,06%</b>	-	<b>5,20%</b>	<b>10,81%</b>			<b>3,70%</b>	
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>2.636.487</b>	<b>68.973</b>	<b>211.232</b>	<b>43.934</b>	<b>56.122</b>	<b>5.189</b>	<b>1.069</b>	<b>3.023.006</b>
Adição	-	-	2.588	3.336	1.428	-	13	7.365
Transferência	38.408	(6)	476	-	(38.884)	(5.170)	-	(5.176)
Baixa	-	-	-	(128)	(6.993)	(19)	-	(7.140)
Depreciação	(76.610)	-	(9.352)	(5.905)	-	-	(157)	(92.024)
<b>Saldo em 30/09/2020</b>	<b>2.598.285</b>	<b>68.967</b>	<b>204.944</b>	<b>41.237</b>	<b>11.673</b>	-	<b>925</b>	<b>2.926.031</b>
Custo	3.077.648	68.967	265.985	77.400	11.673	-	2.898	3.504.571
Depreciação acumulada	(479.363)	-	(61.041)	(36.163)	-	-	(1.973)	(578.540)
<b>Saldo em 30/09/2020</b>	<b>2.598.285</b>	<b>68.967</b>	<b>204.944</b>	<b>41.237</b>	<b>11.673</b>	-	<b>925</b>	<b>2.926.031</b>
	Consolidado							
	Instalações portuárias	Terrenos	Edificações, benfeitorias e instalações	Máquinas e equipamentos	Obras em andamento	Adiantamentos	Outros	Total
<b>Taxa estimada de depreciação (a.a)</b>	<b>3,06%</b>	-	<b>5,20%</b>	<b>10,81%</b>			<b>3,70%</b>	
<b>Saldo em 31/12/2020</b>	<b>2.571.761</b>	<b>87.238</b>	<b>201.843</b>	<b>47.734</b>	<b>19.245</b>	<b>405</b>	<b>904</b>	<b>2.929.130</b>
Adição	-	-	119	2.246	47.680	720	155	50.920
Transferência	47.282	658	9.996	-	(57.528)	(408)	-	-
Baixa	-	-	-	(3)	-	-	(52)	(55)
Depreciação	(79.583)	-	(9.570)	(6.075)	-	-	(157)	(95.385)
<b>Saldo em 30/09/2021</b>	<b>2.539.460</b>	<b>87.896</b>	<b>202.388</b>	<b>43.902</b>	<b>9.397</b>	<b>717</b>	<b>850</b>	<b>2.884.610</b>
Custo	3.124.018	87.896	276.007	87.734	9.397	717	2.763	3.588.532
Depreciação acumulada	(584.558)	-	(73.619)	(43.832)	-	-	(1.913)	(703.922)
<b>Saldo em 30/09/2021</b>	<b>2.539.460</b>	<b>87.896</b>	<b>202.388</b>	<b>43.902</b>	<b>9.397</b>	<b>717</b>	<b>850</b>	<b>2.884.610</b>



Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias  
condensadas, individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro 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
<b>Taxa estimada de depreciação (a.a)</b>	<b>3,06%</b>	-	<b>5,20%</b>	<b>10,81%</b>			<b>3,70%</b>	
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>2.635.651</b>	<b>78.658</b>	<b>211.231</b>	<b>45.965</b>	<b>56.307</b>	<b>5.189</b>	<b>1.089</b>	<b>3.034.090</b>
Adição	-	-	2.588	3.357	2.279	-	14	8.238
Transferência	38.408	(6)	476	47	(38.931)	(5.170)	-	(5.176)
Baixa	-	-	-	(1.373)	(6.993)	(19)	-	(8.385)
Depreciação	(76.610)	-	(9.352)	(5.979)	-	-	(158)	(92.099)
<b>Saldo em 30/09/2020</b>	<b>2.597.449</b>	<b>78.652</b>	<b>204.943</b>	<b>42.017</b>	<b>12.662</b>	-	<b>945</b>	<b>2.936.668</b>
Custo	3.076.811	78.652	265.984	78.301	12.662	-	2.922	3.515.332
Depreciação acumulada	(479.362)	-	(61.041)	(36.284)	-	-	(1.977)	(578.664)
<b>Saldo em 30/09/2020</b>	<b>2.597.449</b>	<b>78.652</b>	<b>204.943</b>	<b>42.017</b>	<b>12.662</b>	-	<b>945</b>	<b>2.936.668</b>

### Obras em andamento

Na Porto do Açu o saldo de obras em andamento em 30 de setembro de 2021, incluindo custos diretos e indiretos alocados aos diversos ativos em construção, é composto por obras de drenagem e de infraestrutura geral no valor de R\$ 5.160 (R\$ 16.769 em 31 de dezembro de 2020).

Na controlada Águas Industriais do Açu o saldo de obras em andamento em 30 de setembro de 2021 é de R\$ 3.193 (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 setembro de 2021 é de R\$1.044 (R\$ 165 em 31 de dezembro de 2020) referente a gastos com obras de infraestrutura.

- 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

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

única UGC Industrial Hub/T-Mult.

Em 30 de setembro 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 existência de itens como: estoque de estacas pranchas, torres de transmissão e equipamentos elétricos que temporariamente não possuem expectativa de recuperabilidade.

Em 2021 alguns destes ativos foram vendidos e a provisão estornada. O saldo de provisão de recuperabilidade em 30 de setembro de 2021 é de R\$73.405 (R\$90.687 em 31 de dezembro de 2020). Esta condição de não recuperabilidade permanece em 30 de setembro de 2021 para estes ativos.

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

## 17 Intangíveis

	Taxa anual de amortização (%)	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Licença de uso de software	20	7.192	6.350	7.280	6.440
Implantação de sistemas		37	932	48	943
Outros		44	44	44	44
		<b>7.273</b>	<b>7.326</b>	<b>7.372</b>	<b>7.427</b>

### Movimentação consolidada

	30/09/2021	Movimentação				31/12/2020
	Custo	Adições	Provisão	Baixas (*)	Transferências	Custo
<b>Custo</b>						
Licença de uso de software	9.360	861	(201)	-	712	7.988
Implantação de sistemas	48	46	(32)	(197)	(712)	943
Outros	44	-	-	-	-	44
	<b>9.452</b>	<b>907</b>	<b>(233)</b>	<b>(197)</b>	<b>-</b>	<b>8.975</b>
	30/09/2021	Movimentação				31/12/2020
<b>Amortização</b>	Custo	Adições	Provisão	Baixas	Transferências	Amortização
Licença de uso de software	(2.070)	(532)	-	-	-	(1.538)
Perda desvalorização de ativo	(10)	-	-	-	-	(10)
	<b>(2.080)</b>	<b>(532)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.548)</b>
	<b>7.372</b>	<b>375</b>	<b>(233)</b>	<b>(197)</b>	<b>-</b>	<b>7.427</b>

(\*) Em 30 de setembro de 2021 o montante de R\$ 197 refere-se a baixa efetiva de ativos descontinuados.

## 18 Ativo Diferido

	Controladora		
	31/12/2020	Amortização	30/09/2021
Porto do Aço	23.773	(4.552)	19.221
	<b>23.773</b>	<b>(4.552)</b>	<b>19.221</b>
	Amortização		
	31/12/2019		31/12/2020
Porto do Aço	29.843	(6.070)	23.773
	<b>29.843</b>	<b>(6.070)</b>	<b>23.773</b>

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias  
condensadas, individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro 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 setembro 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 30/09/2021
<b>Ativos:</b>									
Imóveis		6.843	57	(801)	-	-	-	-	6.099
Máquinas e equipamentos		751	-	(354)	-	-	-	-	397
Terrenos		-	828	(594)	-	-	-	(234)	-
<b>Total do Ativo</b>		<b>7.594</b>	<b>885</b>	<b>(1.749)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(234)</b>	<b>6.496</b>
<b>Passivos:</b>									
Imóveis		(1.414)	-	-	(1.104)	1.104	-	-	(1.414)
(-) Encargos financeiros a transcorrer - Imóveis	7,73 a 10,60	572	-	-	373	-	(436)	-	509
Máquinas e equipamentos		(556)	(32)	-	(265)	386	-	-	(467)
(-) Encargos financeiros a transcorrer – Máquinas e equipamentos	6,95 a 10,07	45	4	-	9	-	(40)	-	18
Terrenos		-	(90)	-	(1.559)	1.559	-	90	-
(-) Encargos financeiros a transcorrer - Terrenos	10.12	-	80	-	1.369	-	(1.386)	(63)	-
<b>Passivo arrendamento CP</b>		<b>(1.353)</b>	<b>(38)</b>	<b>-</b>	<b>(1.177)</b>	<b>3.049</b>	<b>(1.862)</b>	<b>27</b>	<b>(1.354)</b>
Imóveis		(8.194)	-	-	1.103	-	-	-	(7.091)
(-) Encargos financeiros a transcorrer - Imóveis	7,73 a 10,60	1.877	-	-	(375)	-	-	-	1.502
Máquinas e equipamentos		(319)	(31)	-	265	-	-	-	(85)
(-) Encargos financeiros a transcorrer – Máquinas e equipamentos	6,95 a 10,07	8	2	-	(9)	-	-	-	1
Terrenos		-	(1.981)	-	1.559	-	-	422	-
(-) Encargos financeiros a transcorrer - Terrenos	10.12	-	1.164	-	(1.369)	-	-	205	-
<b>Passivo arrendamento LP</b>		<b>(6.628)</b>	<b>(846)</b>	<b>-</b>	<b>1.174</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>627</b>	<b>(5.673)</b>
<b>Total do Passivo</b>		<b>(7.981)</b>	<b>(884)</b>	<b>-</b>	<b>(3)</b>	<b>3.049</b>	<b>(1.862)</b>	<b>654</b>	<b>(7.027)</b>



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

<b>Resultado</b>								
Amortização – Imóveis	-	-	801	-	-	-	-	801
Amortização – Máquinas e equipamentos	-	-	354	-	-	-	-	354
Amortização – Terrenos	-	-	594	-	-	-	(594)	-
PIS / COFINS sobre amortização	-	-	(54)	-	-	-	54	-
Despesa de locação	-	-	-	-	1.418	-	-	1.418
Despesa de juros – Imóveis	-	-	-	-	-	436	-	436
Despesa de juros – Máquinas e equipamentos	-	-	-	-	-	40	-	40
Despesa de juros – Terrenos	-	-	-	-	-	1.386	-	1.386
PIS / COFINS sobre juros	-	-	-	-	-	(178)	-	(178)
<b>Resultado arrendamento</b>	-	-	<b>1.695</b>	-	<b>1.418</b>	<b>1.684</b>	<b>(540)</b>	<b>4.257</b>

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias  
condensadas, individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro 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 setembro de 2021 e 2020, relativos às operações com partes relacionadas, bem como as transações que influenciaram o resultado do período, são decorrentes de transações da Companhia com empresas controladas, membros da Administração e outras partes relacionadas, como segue:

	<b>Contas a receber</b>			
	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Cessão do direito real de superfície:</b>				
UTE GNA I (a)	38.626	31.187	38.626	30.204
UTE GNA II (c)	16.300	-	16.300	2.057
Águas Industriais do Açu	2.559	-	-	-
NFX	305	2.057	305	-
	<b>57.790</b>	<b>33.244</b>	<b>55.231</b>	<b>32.261</b>
<b>Serviços portuários:</b>				
UTE GNA I	1.897	724	1.929	724
NFX	3	16	3	16
	<b>1.900</b>	<b>740</b>	<b>1.932</b>	<b>740</b>
<b>Total de clientes</b>	<b>59.690</b>	<b>33.984</b>	<b>57.163</b>	<b>33.001</b>
Circulante	4.764	2.797	2.237	2.797
Não circulante	54.926	31.187	54.926	30.204

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

	<b>Contas a receber</b>			
	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Notas de crédito:</b>				
Prumo Logística	998	2.074	998	2.074
Consortio Dome Serviços Integrados	4.133	4.133	4.133	4.133
Grupo GNA	2.276	2.283	2.276	2.283
Águas Industriais do Açu	965	430	-	-
Reserva ambiental	222	207	-	-
Açu Petróleo	17	47	17	47
Ferroport	-	1	-	-
Prumo Participações investimentos	12	-	12	-
<b>Venda de ativos:</b>				
Açu Petróleo Investimentos (b)	482.149	527.455	482.149	527.455
	<b>490.772</b>	<b>536.628</b>	<b>489.585</b>	<b>535.991</b>
Circulante	2.414	2.955	1.227	2.322
Não circulante	488.358	533.660	488.358	533.660

(a) Refere-se ao reconhecimento receita do contrato de aluguel (cessão do direito real de superfície), sobre a área de 336.500,86 m<sup>2</sup>, com a Empresa UTE GNA I onde estão sendo instaladas as usinas termoelétricas. A receita é reconhecida pelo método linear compreendendo o prazo total do contrato de arrendamento, conforme determina o CPC 47. O reconhecimento da receita linear deste referido contrato foi mensurado no valor total de R\$36.626 até 30 de setembro 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 Açu 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 Açu 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 m<sup>2</sup>, com a Empresa UTE GNA II onde estão sendo instaladas as usinas termoelétricas. A receita é reconhecida pelo método linear compreendendo o prazo total do contrato de arrendamento, conforme determina o CPC 47. O reconhecimento da receita linear deste referido contrato foi mensurado no valor total de R\$16.300 até 30 de setembro de 2021 e o fluxo de pagamento para este contrato é de longo prazo.

	<b>Contas a pagar</b>			
	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Notas de débito:</b>				
<i>Port of Antwerp International N. V</i>	1.414	1.521	1.414	1.521
Prumo	1.925	2.803	1.961	2.805
Águas Industriais do Açu	77	54	-	-
<b>Total - curto prazo</b>	<b>3.416</b>	<b>4.378</b>	<b>3.374</b>	<b>4.326</b>



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

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

	Receitas - efeito no resultado			
	Controladora		Consolidado	
	Nove meses findos em 30/09/2021	Nove meses findos em 30/09/2020	Nove meses findos em 30/09/2021	Nove meses findos em 30/09/2020
<b>Cessão do direito real de superfície:</b>				
NFX	9.751	17.996	9.751	17.996
UTE GNA I	8.436	6.186	8.546	6.296
UTE GNA II	16.300	-	16.300	-
Águas Industriais	1.563	1.495	-	-
	<b>36.050</b>	<b>25.677</b>	<b>34.597</b>	<b>24.292</b>
<b>Serviços Portuários:</b>				
UTE GNA I	1.908	824	1.941	824
Açu Petróleo	-	59	-	59
NFX	33	84	33	84
UTE GNA I	-	-	138	-
<b>Venda de ativos   Atualização Monetária:</b>				
Açu Petróleo Investimentos	29.694	35.984	29.694	35.984
	<b>31.635</b>	<b>36.951</b>	<b>31.806</b>	<b>36.951</b>
	<b>67.685</b>	<b>62.628</b>	<b>66.403</b>	<b>61.243</b>

	Receitas - efeito no resultado			
	Controladora		Consolidado	
	Três meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2020	Três meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2020
<b>Cessão do direito real de superfície:</b>				
NFX	914	6.171	914	6.171
UTE GNA I	2.389	(348)	2.416	(310)
UTE GNA II	6.986	-	6.986	-
Águas Industriais	521	498	-	-
	<b>10.809</b>	<b>6.321</b>	<b>10.316</b>	<b>5.861</b>
<b>Serviços Portuários:</b>				
UTE GNA I	1.908	-	1.941	-
Açu Petróleo	-	-	-	-
NFX	7	68	7	68
UTE GNA I	-	-	38	-
<b>Venda de ativos   Atualização Monetária:</b>				
Açu Petróleo Investimentos	9.260	11.235	9.260	11.235
	<b>11.175</b>	<b>11.303</b>	<b>11.245</b>	<b>11.303</b>
	<b>21.984</b>	<b>17.624</b>	<b>21.561</b>	<b>17.164</b>

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

	Custos/Despesas - efeito no resultado			
	Controladora		Consolidado	
	Nove meses findos em 30/09/2021	Nove meses findos em 30/09/2020	Nove meses findos em 30/09/2021	Nove meses findos em 30/09/2020
<b>Despesas   Consultoria:</b>				
<i>Port of Antwerp International N. V</i>	(6.195)	(11.342)	(6.195)	(11.342)
<b>Custos:</b>				
Águas Industriais - Fornecimento de Água	(1.115)	(227)	-	-
	<b>(7.310)</b>	<b>(11.569)</b>	<b>(6.195)</b>	<b>(11.342)</b>

	Custos/Despesas - efeito no resultado			
	Controladora		Consolidado	
	Três meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2020	Três meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2020
<b>Despesas   Consultoria:</b>				
<i>Port of Antwerp International N. V</i>	(2.025)	(2.580)	(2.025)	(2.580)
<b>Custos:</b>				
Águas Industriais - Fornecimento de Água	(465)	-	-	-
	<b>(2.490)</b>	<b>(2.580)</b>	<b>(2.025)</b>	<b>(2.580)</b>

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

	Controladora e Consolidado	
	Nove meses findos em 30/09/2021	Nove meses findos em 30/09/2020
	<b>Diretores</b>	
Salários	1.031	871
Pró-labore	4.248	3.676
Bônus	5.235	3.038
Benefícios e Encargos	2.941	1.816
	<b>13.455</b>	<b>9.401</b>

	Controladora e Consolidado	
	Três meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2020
	<b>Diretores</b>	
Salários	264	321
Pró-labore	1.416	1.226
Bônus	0	568
Benefícios e Encargos	894	583
	<b>2.574</b>	<b>2.698</b>

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

## 21 Empréstimos, financiamentos e debêntures

	Consolidado				
	30/09/2021				31/12/2020
	Vencimento	Principal	Juros e atualização	Total	Total
Instituições					
BNDES (Repassadores) (i)	15/07/2033	1.064.202	18.029	1.082.231	1.094.004
(-) Custo de transação (i)		(71.389)	-	(71.389)	(76.760)
BNDES (Repassadores) (ii)	15/07/2033	2.368.623	70.895	2.439.518	2.501.381
(-) Custo de transação (ii)	-	(158.917)	-	(158.917)	(170.873)
Debêntures (iii)	15/07/2033	1.843.764	26.820	1.870.584	1.788.185
(-) Custo de transação (iii)	-	(22.313)	-	(22.313)	(23.992)
		<b>5.023.970</b>	<b>115.744</b>	<b>5.139.714</b>	<b>5.111.945</b>
Circulante		22.443	115.744	138.187	213.199
Não circulante		5.001.526	-	5.001.526	4.898.746

Em 30 de setembro de 2021 o custo médio de captação para financiamentos em reais é de 13,65% ao ano.

(i), (ii) e (iii) Em 15 de janeiro de 2021 a Companhia realizou pagamentos de amortização e juros previstos em contrato, nos montantes de R\$ 5.594 e R\$ 216.870 respectivamente, além do pagamento de R\$ 456 de amortização extraordinária, totalizando R\$ 222.920.

(i), (ii) e (iii) Em 15 de julho de 2021 a Companhia realizou os pagamentos de amortização e juros previstos em contrato, nos montantes de R\$ 11.013 e R\$ 251.338 respectivamente, além do pagamento de R\$ 15.779 de amortização extraordinária referentes a eventos de liquidez ocorridos em junho e julho de 2021.

### **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:

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

- Financiamento via repasse do BNDES concedido pelos bancos Bradesco e Santander Brasil, no montante de R\$ 3.521.749 em 30 de setembro de 2021 (R\$3.595.243 em 31 de dezembro de 2020); e
- Financiamento via emissão de debêntures do FI FGTS, no montante atualizado de R\$ 1.870.584 em 30 de setembro 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;
- (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;

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

(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 Transmissão é a conexão física que a usina termelétrica da UTE GNA I utiliza 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

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

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	1,2x	1,2x	1,2x	1,2x	1,2x	1,2x	1,2x	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.

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

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

**“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 caso ocorra cessão, transferência ou alteração do controle do Porto do Açu ou do Interveniante Garantidor pessoa jurídica, sem prévio consentimento dos credores, exceto se, após tais eventos, o controlador permanecer direta ou indiretamente na situação de Emissor e Interveniante Garantidor do Porto do Açu.

#### **(i) Obrigações adicionais da Prumo Logística (Interveniante 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 Interveniante 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 setembro 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						
	31/12/2020	Fluxo de Caixa			Efeito não Caixa		30/09/2021
		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	(32.981)	(468.208)	-	509.952	19.005	5.139.713
	<b>5.111.945</b>	<b>(32.981)</b>	<b>(468.208)</b>	<b>-</b>	<b>509.952</b>	<b>19.005</b>	<b>5.139.713</b>

	Controladora / Consolidado						
	30/09/2020	Fluxo de Caixa			Efeito não Caixa		31/12/2020
		Captação / (Liquidação)	Juros Pagos	Adição de Custos de Transação	Juros, Atualização monetária e Variação cambial	Amortização Custo de Transação	
Empréstimos, Financiamentos e debêntures	4.943.761	-	-	(75)	167.352	907	5.111.945
	<b>4.943.761</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(75)</b>	<b>167.352</b>	<b>907</b>	<b>5.111.945</b>

	Controladora / Consolidado						
	31/12/2019	Fluxo de Caixa			Efeito não Caixa		30/09/2020
		Liquidação	Juros Pagos	Adição de Custos de Transação	Juros, Atualização monetária e Variação cambial	Amortização Custo de Transação	
Empréstimos, Financiamentos e debêntures	5.101.303	(109.051)	(298.218)	(55.744)	287.750	17.721	4.943.761
	<b>5.101.303</b>	<b>(109.051)</b>	<b>(298.218)</b>	<b>(55.744)</b>	<b>287.750</b>	<b>17.721</b>	<b>4.943.761</b>

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



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

## 22 Impostos e contribuições a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
ISS	498	580	510	589
PIS/COFINS	-	114	45	140
ICMS	15	15	20	15
IRRF	471	922	475	933
PIS/COFINS/CSLL – Retenção	186	221	191	225
Imposto de renda e contribuição social (“IRPJ e CSL”)	-	-	1.063	232
INSS retido de terceiros	117	236	142	268
<b>Total de impostos diferidos</b>	<b>1.287</b>	<b>2.088</b>	<b>2.446</b>	<b>2.402</b>
Circulante	1.287	1.974	2.446	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:

	Controladora		Consolidado	
	Nove meses findos em 30/09/2021	Nove meses findos em 30/09/2020	Nove meses findos em 30/09/2021	Nove meses findos em 30/09/2020
Prejuízo líquido antes do imposto de renda e contribuição social	(485.123)	(319.084)	(479.053)	(314.077)
Ajustes de Consolidação	-	-	(4.552)	(6.394)
<b>Prejuízo líquido ajustado</b>	<b>(485.123)</b>	<b>(319.084)</b>	<b>(483.605)</b>	<b>(320.471)</b>
Imposto de renda e contribuição social alíquota nominal (34%)	164.942	108.489	164.257	108.960
<b>Ajustes para derivar a alíquota efetiva</b>				
Diferenças permanentes	1.165	(1.424)	996	(1.690)
Créditos fiscais não reconhecidos - Diferenças Temporárias	14.620	-	14.620	-
Créditos fiscais não reconhecidos - Prej. Fiscal e Base Negativa CSLL	(180.727)	(107.065)	(180.938)	(107.307)
IR/CSLL (Lucro Presumido e Adicional 10%)	-	-	(24)	-
<b>Total do imposto de renda e contribuição social do exercício</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.089)</b>	<b>(37)</b>
<b>Alíquota efetiva</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,23%</b>	<b>-0,01%</b>
IR e CSL Corrente	-	-	(1.094)	(51)
IR e CSL Diferido	-	-	5	14
<b>Total do imposto de renda e contribuição social do exercício</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.089)</b>	<b>(37)</b>

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

	Controladora		Consolidado	
	Três meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2020	Três meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2020
Prejuízo líquido antes do imposto de renda e contribuição social	(180.191)	(96.859)	(178.155)	(95.107)
Ajustes de Consolidação	-	-	(1.223)	(2.212)
<b>Prejuízo líquido ajustado</b>	<b>(180.191)</b>	<b>(96.859)</b>	<b>(179.378)</b>	<b>(97.319)</b>
Imposto de renda e contribuição social alíquota nominal (34%)	61.265	32.932	60.820	33.088
<b>Ajustes para derivar a alíquota efetiva</b>				
Diferenças permanentes	660	(190)	816	(270)
Créditos fiscais não reconhecidos - Diferenças Temporárias	5.149	-	5.142	-
Créditos fiscais não reconhecidos - Prej. Fiscal e Base Negativa CSLL	(67.074)	(32.742)	(67.152)	(32.908)
IR/CSLL (Lucro Presumido e Adicional 10%)	-	-	(12)	-
<b>Total do imposto de renda e contribuição social do exercício</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(386)</b>	<b>(90)</b>
	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>		<b>0,09%</b>
Alíquota efetiva				
IR e CSL Corrente	-	-	(396)	(15)
IR e CSL Diferido	-	-	10	(75)
<b>Total do imposto de renda e contribuição social do exercício</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(386)</b>	<b>(90)</b>

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 setembro de 2021, tal alteração não produziu efeitos significativos sobre as demonstrações financeiras intermediárias.

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

## 23 Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Serviço de Dragagem	-	12.700	-	12.700
Desapropriação de Terrenos	4.609	3.455	4.689	3.600
Serviços de Implantação e Infra	2.635	3.782	2.683	8.500
Serviços Operacionais	6.757	6.580	6.768	5.800
Serviços Adm. e TI	1.536	3.785	1.568	5.419
Outros	2.854	8.768	3.911	4.709
	<b>18.391</b>	<b>39.070</b>	<b>19.619</b>	<b>40.728</b>
Circulante	12.664	23.164	13.667	24.597
Não circulante	5.727	15.906	5.952	16.131

A redução no contas a pagar no grupo de fornecedores é decorrente, essencialmente, da finalização do projeto de Dragagem.

## 24 Provisão para contingências

### a. Perdas prováveis, provisionadas em nosso balanço

Em 30 de setembro 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:

	Controladora / Consolidado		
	31/12/2020	Adições (Reversão)	30/09/2021
Trabalhistas (a)	705	346 (13)	1.038
Cível (b)	5.803	20.988 (7.242)	19.549
	<b>6.508</b>	<b>21.334 (7.255)</b>	<b>20.587</b>

(a) Ações Trabalhistas: R\$ 1.038 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\$ 6.172 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.

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

**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:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Fiscais - Tributárias	89.178	98.648
Trabalhistas	6.323	6.829
Cíveis	33.149	47.794
	<b>128.650</b>	<b>153.271</b>

Em 30 de setembro 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\$ 9.722; (ii) cobranças adicionais de Imposto Territorial Rural (“ITR”) na área da Fazenda Caruara, no valor de R\$ 13.366 (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\$ 6.575 (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 assuntos relacionados a adicional de horas extras, horas “intineres”, pagamento de FGTS, dentre outros direitos trabalhistas, com um montante aproximado de R\$ 6.323 (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\$ 12.806.

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

**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 e os valores definidos pelo Poder Judiciário com sentença prolatada.

Em 30 de setembro de 2021, a diferença entre os depósitos iniciais das ações de desapropriação e os valores definidos pelo Poder Judiciário com sentença prolatada totaliza R\$20.343 (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 Açu. 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 setembro 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 setembro de 2021 é a seguinte:

Acionistas	30/09/2021		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
	<b>2.821.968</b>	<b>100,00</b>	<b>2.625.110</b>	<b>100,00</b>

Pela reunião da Assembleia Geral Extraordinária de 03 de março de 2021, foi realizado 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.

### c. Reserva de Capital

As reservas de capital são constituídas de valores recebidos pelo Grupo e que não transitam pelo resultado como receitas, por se referirem a valores destinados a reforço de seu capital, sem ter como contrapartida qualquer esforço do Grupo em termos de entrega de bens ou de prestação de serviços, são transações de capital com os sócios e ganhos nas variações percentuais com empresas investidas. As reservas de capital somente podem ser utilizadas para: i) absorver prejuízos, quando estes ultrapassarem as reservas de lucros; ii) resgate, reembolso ou compra de ações; iii) resgate de partes beneficiária; iv) incorporação ao capital; e v) pagamento de dividendo cumulativo. Em 30 de setembro de 2021, o valor total consolidado de reserva de capital é de R\$ 179.314 (R\$ 412.742 em 31 de dezembro de 2020).

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

## 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 aos fatores de mercado.

	Controladora		Consolidado	
	Nove meses findos em 30/09/2021	Nove meses findos em 30/09/2020	Nove meses findos em 30/09/2021	Nove meses findos em 30/09/2020
<b>Receita bruta</b>				
Cessão direito real de superfície	148.279	126.056	146.851	124.675
Serviços portuários	77.775	42.183	77.775	42.183
Locação de equipamentos	365	357	365	357
Fornecimento de água	-	-	6.004	4.596
Serviços ambientais	-	-	221	335
Outras receitas	852	325	854	329
<b>Total receita bruta</b>	<b>227.271</b>	<b>168.921</b>	<b>232.070</b>	<b>172.475</b>
Imposto sobre receita (PIS/COFINS/ISS/ICMS)	(24.093)	(16.565)	(24.714)	(16.987)
<b>Receita líquida</b>	<b>203.178</b>	<b>152.356</b>	<b>207.356</b>	<b>155.488</b>

	Controladora		Consolidado	
	Três meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2020	Três meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2020
<b>Receita bruta</b>				
Cessão direito real de superfície	48.712	40.330	48.227	39.872
Serviços portuários	27.234	16.147	27.216	16.147
Locação de equipamentos	122	119	122	119
Fornecimento de água	-	-	1.997	1.453
Serviços ambientais	-	-	85	119
Outras receitas	627	314	628	317
<b>Total receita bruta</b>	<b>76.695</b>	<b>56.910</b>	<b>78.275</b>	<b>58.027</b>
Imposto sobre receita (PIS/COFINS/ISS/ICMS)	(8.425)	(5.600)	(8.646)	(5.733)
<b>Receita líquida</b>	<b>68.270</b>	<b>51.310</b>	<b>69.629</b>	<b>52.294</b>

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 setembro de 2021  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## 27 Custos dos serviços prestados

	Controladora		Consolidado	
	Nove meses findos em 30/09/2021	Nove meses findos em 30/09/2020	Nove meses findos em 30/09/2021	Nove meses findos em 30/09/2020
Salários e encargos	(14.602)	(13.313)	(15.174)	(13.862)
Serviços de terceiros	(23.135)	(13.624)	(24.113)	(13.205)
Aluguéis e arrendamentos	(1.681)	(1.323)	(1.723)	(1.340)
Depreciação e amortização	(91.601)	(91.264)	(91.691)	(91.338)
Seguros diversos	(2.367)	(2.203)	(2.383)	(2.223)
Serviços portuários	(856)	(569)	(856)	(569)
Partes Relacionadas	(1.115)	(250)	-	-
Custos diversos	(3.160)	(2.078)	(1.905)	(1.810)
	<b>(138.517)</b>	<b>(124.624)</b>	<b>(137.845)</b>	<b>(124.347)</b>

	Controladora		Consolidado	
	Três meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2020	Três meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2020
Salários e encargos	(5.313)	(4.113)	(5.519)	(4.287)
Serviços de terceiros	(9.228)	(6.239)	(9.706)	(6.301)
Aluguéis e arrendamentos	(620)	(673)	(632)	(679)
Depreciação e amortização	(30.533)	(30.440)	(30.572)	(30.463)
Seguros diversos	(784)	(733)	(790)	(739)
Serviços portuários	(300)	(213)	(300)	(213)
Partes Relacionadas	(474)	(84)	-	-
Custos diversos	(1522)	(1.317)	(1.114)	(1.314)
	<b>(48.774)</b>	<b>(43.812)</b>	<b>(48.633)</b>	<b>(43.996)</b>



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

## 28 Despesas gerais e administrativas

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

	Controladora		Consolidado	
	Noves meses findos em 30/09/2021	Noves meses findos em 30/09/2020	Noves meses findos em 30/09/2021	Noves meses findos em 30/09/2020
Salários e encargos	(43.204)	(42.034)	(43.597)	(42.375)
Serviços de terceiros	(19.765)	(22.935)	(19.853)	(23.331)
Material de consumo	(899)	(920)	(900)	(921)
Viagens e estadias	(45)	(231)	(45)	(231)
Aluguéis e arrendamentos	(465)	49	(465)	49
Indenização cível	(8.146)	-	(8.146)	-
Provisão contingência cível	1.834	4.020	1.834	4.020
Impostos e taxas	(2.114)	(261)	(2.510)	(915)
Depreciação e amortização	(8.779)	(5.333)	(8.782)	(5.335)
Provisão de contingências Trabalhistas	(399)	62	(399)	62
Amortização direito de arrendamento	(1.155)	(1.985)	3.397	2.567
Licença de uso de software	(1.561)	(1.944)	(1.563)	(1.944)
Energia Elétrica	-	(731)	-	(731)
Publicidade	(796)	(563)	(891)	(655)
Despesas diversas	(1.659)	(3.008)	(2.799)	(2.741)
	<b>(87.153)</b>	<b>(75.814)</b>	<b>(84.719)</b>	<b>(72.481)</b>

	Controladora		Consolidado	
	Três meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2020	Três meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2020
Salários e encargos	(14.211)	(14.055)	(14.317)	(14.206)
Serviços de terceiros	(8.573)	(8.790)	(8.603)	(9.179)
Material de consumo	(428)	38	(429)	38
Viagens e estadias	(25)	(11)	(25)	(11)
Aluguéis e arrendamentos	(95)	22	(95)	22
Indenização cível	-	-	-	-
Provisão contingência cível	-	5.991	-	5.991
Impostos e taxas	(1.585)	5.082	(1.705)	4.654
Depreciação e amortização	(3.972)	(1.786)	(3.973)	(1.787)
Provisão de contingências Trabalhistas	(52)	59	(52)	59
Amortização direito de arrendamento	(391)	(344)	1.126	1.230
Licença de uso de software	(768)	(580)	(767)	(580)
Energia Elétrica	-	(142)	-	(142)
Publicidade	(312)	(169)	(313)	(169)
Despesas diversas	(698)	(1.305)	(1.698)	(1.011)
	<b>(31.110)</b>	<b>(15.990)</b>	<b>(30.851)</b>	<b>(15.091)</b>

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

## 29 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	Nove meses findos em 30/09/2021	Nove meses findos em 30/09/2020	Nove meses findos em 30/09/2021	Nove meses findos em 30/09/2020
<b>Despesas financeiras</b>				
Despesas bancárias	(513)	(407)	(642)	(416)
IOF	(19)	(203)	(20)	(203)
Corretagem e comissões	(897)	(26.104)	(897)	(26.104)
Juros sobre empréstimos (*)	(387.463)	(256.289)	(387.463)	(256.289)
Juros sobre arrendamentos	(476)	(285)	(1.684)	(1.501)
Atualização monetária (**)	(122.489)	(28.273)	(122.489)	(28.273)
Amortização de custo de transação	(19.005)	(1.275)	(19.005)	(1.275)
Outras despesas financeiras	(7.780)	(3.435)	(7.780)	(3.436)
Descontos concedidos	(2.260)	(9)	(2.260)	(87)
Pis/Cofins sobre receitas financeiras	(1.580)	(1.864)	(1.588)	(1.872)
	<b>(542.482)</b>	<b>(318.138)</b>	<b>(543.827)</b>	<b>(319.456)</b>
<b>Receitas financeiras</b>				
Juros sobre aplicações financeiras	1.090	549	1.280	717
Juros ativos	2.962	3.306	2.982	3.318
Atualização monetária - partes relacionadas	29.694	35.984	29.694	35.984
Outras receitas financeiras	242	249	243	252
	<b>33.989</b>	<b>40.088</b>	<b>34.198</b>	<b>40.270</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>(508.493)</b>	<b>(278.050)</b>	<b>(509.629)</b>	<b>(279.185)</b>

(\*) Juros sobre empréstimos de R\$(294.564) com BNDES, R\$(92.899) sobre Debêntures;

(\*\*) Atualização monetária sobre Debêntures

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

	Controladora		Consolidado	
	Três meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2020	Três meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2020
<b>Despesas financeiras</b>				
Despesas bancárias	(89)	(84)	(133)	(86)
IOF	(2)	(3)	(2)	(3)
Corretagem e comissões	(225)	(9.022)	(225)	(9.022)
Juros sobre empréstimos (*)	(138.382)	(83.102)	(138.382)	(83.102)
Juros sobre arrendamentos	(152)	(129)	(554)	(506)
Atualização monetária (**)	(43.566)	(17.062)	(43.566)	(17.063)
Amortização de custo de transação	(6.713)	(246)	(6.713)	(251)
Outras despesas financeiras	(411)	1.792	(411)	1.792
Descontos concedidos	-	-	-	-
Pis/Cofins sobre receitas financeiras	(448)	(538)	(451)	(540)
	<b>(189.988)</b>	<b>(108.394)</b>	<b>(190.437)</b>	<b>(108.781)</b>
<b>Receitas financeiras</b>				
Juros sobre aplicações financeiras	417	290	506	317
Juros ativos	(238)	45	(226)	49
Atualização monetária - partes relacionadas	9.260	11.235	9.260	11.235
Outras receitas financeiras	190	10	190	10
	<b>9.628</b>	<b>11.580</b>	<b>9.730</b>	<b>11.611</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>(180.360)</b>	<b>(96.814)</b>	<b>(180.707)</b>	<b>(97.170)</b>

(\*) Juros sobre empréstimos de R\$(105.997) com BNDES, R\$(32.385) sobre Debêntures;

(\*\*) Atualização monetária sobre Debêntures

### 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.

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

- **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.

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 setembro de 2021 e 2020:

	Consolidado				
	Nove meses findos em 30/09/2021				
Receita líquida	Custos	Despesas administrativas	Outras despesas e receitas	Resultado financeiro	
Industrial Hub & T-Mult	203.179	(138.518)	(87.153)	45.784	(508.493)
Fornecimento de Água	6.630	(2.322)	(521)	(1)	(1.074)
Outros	339	(223)	(1.643)	(1)	(74)
Eliminação /Ajuste consolidação	(2.792)	3.218	4.598	4	12
<b>Total</b>	<b>207.356</b>	<b>(137.845)</b>	<b>(84.719)</b>	<b>45.786</b>	<b>(509.629)</b>

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias  
condensadas, individuais e consolidadas

Em 30 de setembro de 2021

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

	Consolidado				
	Nove meses findos em 30/09/2020				
	Receita líquida	Custos	Despesas administrativas	Outras despesas e receitas	Resultado financeiro
Industrial Hub & T-Mult	152.356	(124.624)	(75.815)	7.049	(278.050)
Fornecimento de Água	4.449	(2.129)	(436)	(1.160)	(1.167)
Outros	428	(59)	(781)	(137)	(5)
Eliminação /Ajuste consolidação	(1.745)	2.163	4.552	997	-
<b>Total</b>	<b>155.488</b>	<b>(124.649)</b>	<b>(72.480)</b>	<b>6.749</b>	<b>(279.222)</b>

	Consolidado				
	Três meses findos em 30/09/2021				
	Receita líquida	Custos	Despesas administrativas	Outras despesas e receitas	Resultado financeiro
Industrial Hub & T-Mult	68.270	(48.773)	(31.111)	12.376	(180.360)
Fornecimento de Água	2.181	807	(85)	(1.159)	106
Outros	29	(165)	(860)	(114)	(29)
Eliminação /Ajuste consolidação	(833)	(501)	1.204	1.288	(424)
<b>Total</b>	<b>69.647</b>	<b>(48.632)</b>	<b>(30.852)</b>	<b>12.391</b>	<b>(180.707)</b>

	Consolidado				
	Três meses findos em 30/09/2020				
	Receita líquida	Custos	Despesas administrativas	Outras despesas e receitas	Resultado financeiro
Industrial Hub & T-Mult	51.310	(43.812)	(15.991)	8.448	(96.814)
Fornecimento de Água	1.492	(982)	(164)	88	(427)
Outros	153	(8)	(453)	(83)	16
Eliminação /Ajuste consolidação	(661)	806	1.518	367	-
<b>Total</b>	<b>52.294</b>	<b>(43.996)</b>	<b>(15.090)</b>	<b>8.820</b>	<b>(97.225)</b>

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

	Consolidado					
	30/09/2021			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	105.961	450.551	2.874.234	102.337	447.067	2.924.346
Fornecimento de Água	-	-	7.760	-	-	3.103
Outros	65	79.839	10.305	80	79.864	9.943
Eliminação /Ajuste consolidação	-	-	(835)	-	-	(835)
<b>Total</b>	<b>106.026</b>	<b>530.390</b>	<b>2.891.464</b>	<b>102.417</b>	<b>526.931</b>	<b>2.936.557</b>

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

## 31 Compromissos assumidos

Em 30 de setembro de 2021 a Companhia e suas controladas possuem compromissos de compras futuras firmados no valor de R\$ 269.172 (R\$228.468 em 31 de dezembro de 2020), que deverão ser cumpridos conforme acordado em contrato.

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Porto do Açu (a)	256.807	225.391
Águas Industriais (b)	5.420	2.747
Reserva Ambiental (c)	6.945	-
Outros	-	330
	<b>269.172</b>	<b>228.468</b>

- (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, compra de equipamentos, entre outros.
- (c) Gastos com construção e despesas gerais das naturezas de serviços como: vigilância e segurança, planejamento e execução de obra de engenharia e outros.

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Imobilizado (d)	32.816	22.737
Propriedade para investimento (e)	646	2.513
	<b>33.462</b>	<b>25.250</b>

- (d) 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.
- (e) 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

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

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.

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 por custo amortizado e a segregação do nível hierárquico, incluídos nos balanços patrimoniais consolidados:

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

	Nota	30/09/2021			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
<b>Ativos</b>							
Caixa e bancos	5	3.343	-	-	3.160	-	-
Aplicações financeiras	5	59.217	-	-	99.998	-	-
Caixa restrito	5	8.155	-	-	224.957	-	-
Clientes	7	150.774	-	-	116.317	-	-
Depósitos bancários vinculados	6	4.114	-	-	3.995	-	-
Depósitos restituíveis	10	58.744	-	-	55.239	-	-
Créditos a receber	20	489.585	-	-	535.982	-	-
Debêntures	12	659.393	-	-	659.393	-	-
Créditos com terceiros	13	82.882	-	-	80.426	-	-
		<b>1.516.206</b>	-	-	<b>1.779.467</b>	-	-
<b>Passivos</b>							
Fornecedores	23	19.619	-	-	40.728	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	21	5.139.714	-	-	5.111.945	-	-
Outros passivos financeiros	20	4.816	-	-	4.326	-	-
Adiantamentos de clientes		19.241	-	-	20.332	-	-
Obrigações com terceiros	13	19.880	-	-	22.346	-	-
Passivo de arrendamentos	19	7.027	-	-	7.972	-	-
		<b>5.208.854</b>	-	-	<b>5.207.649</b>	-	-

	30/09/2021			31/12/2020		
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Nível 1	Nível 2	Nível 3
<b>Passivos</b>						
Empréstimos, financiamentos e debêntures	-	5.139.714	-	-	5.111.945	-
	-	<b>5.139.714</b>	-	-	<b>5.111.945</b>	-

(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).

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.



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

Os empréstimos, financiamentos e debêntures são mensurados ao custo amortizado. Os valores justos calculados pela Administração, são de R\$ 5.276.589 em 30 de setembro de 2021 (R\$5.186.939 em 31 de dezembro de 2020), mantendo o próprio custo da dívida atual, pois não há base de comparação no mercado.

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

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

(iii) Risco de taxa de juros

Conforme detalhamento da Nota explicativa nº 21 - 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 setembro de 2021, 100% do endividamento da Companhia estava associado aos índices de moedas locais, sendo 34,69% corrigidos pelo IPCA, 45,24% pela TLP e 20,07% pela Selic.

Com relação às receitas em reais, as receitas de aluguel da Porto do Açu 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 Açu 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 Açu.

Consolidado - Fluxo de Pagamentos Futuros						
Descrição	Cenário Base		Cenário I - Alta de 25%		Cenário II - Alta de 50%	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
BNDES (Selic e TLP)	7.582.516	7.460.927	7.839.428	7.846.824	8.097.527	8.232.531
Debêntures (IPCA)	4.228.114	3.786.238	4.560.450	3.994.423	4.923.080	4.215.800
<b>Total</b>	<b>11.810.630</b>	<b>11.247.166</b>	<b>12.399.878</b>	<b>11.841.247</b>	<b>13.020.607</b>	<b>12.448.331</b>

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

As projeções utilizadas no cálculo têm data base em 30 de setembro 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)	8,75%	8,50%	6,75%	6,50%	6,50%	6,50%
IPCA (%a.a)	8,49%	4,12%	3,25%	3,00%	3,00%	3,00%

### ***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

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

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 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 inadimplemento na carteira e por meio do uso do método de rolagem, a probabilidade de receber avança por estágios sucessivos de inadimplemento 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 setembro de 2021. Esses valores são brutos e não-descontados, incluem pagamentos de juros estimados e não consideram o impacto dos acordos de

compensação:

	30/09/2021					Total
	Até 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 anos	De 2 a 5 anos	Mais que 5 anos	
Passivos financeiros						
Fornecedores	13.156	511	5.948	4	-	<b>19.619</b>
Empréstimos, financiamentos e debêntures	291.441	254.115	497.571	1.813.019	8.453.426	<b>11.309.572</b>
Outros passivos financeiros	3.373	-	-	-	-	<b>3.373</b>
Passivo de arrendamento	-	1.354	-	5.673	-	<b>7.027</b>
Adiantamentos de clientes	2.400	700	2.400	2.400	11.341	<b>19.241</b>
Obrigações com terceiros	-	-	-	19.880	-	<b>19.880</b>
<b>Total por faixa de prazo</b>	<b>310.370</b>	<b>256.680</b>	<b>505.919</b>	<b>1.840.976</b>	<b>84.64.767</b>	<b>11.378.712</b>

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

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:

	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	-	-	<b>39.077</b>
Empréstimos, financiamentos e debêntures	222.464	218.302	411.216	1.592.564	8.802.620	<b>11.247.166</b>
Outros passivos financeiros	4.378	-	-	-	-	<b>4.378</b>
Passivo de arrendamento	671	672	6.629	-	-	<b>7.972</b>
Adiantamentos de clientes	-	2.395	17.937	-	-	<b>20.332</b>
Obrigações com terceiros	-	-	22.345	-	-	<b>22.345</b>
<b>Total por faixa de prazo</b>	<b>250.684</b>	<b>221.369</b>	<b>474.033</b>	<b>1.592.564</b>	<b>8.802.620</b>	<b>11.341.270</b>

### 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 setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, as coberturas de seguros eram as seguintes:

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Riscos operacionais		
Danos materiais	92.531	83.035
Responsabilidade Civil e por Danos Ambientais	359.327	327.279
Lucros cessantes	216.946	207.175
	<b>668.804</b>	<b>617.489</b>



Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias  
condensadas, individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro 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  
Diretora Jurídica

Antonio Primo  
Diretor Industrial

João Paulo Braz  
Diretor de Logística

Ricardo de Luca  
Diretor de Óleo e Gás

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