



# Porto do Aço Operações S.A.

**Informações financeiras  
intermediárias condensadas  
Individuais e consolidadas em 30 de  
setembro de 2022**

# 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 informações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas**

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

### **Introdução**

Revisamos as informações financeiras intermediárias condensadas, da Porto do Açú Operações S.A. (“Companhia”) em 30 de Setembro de 2022, que compreendem os balanços patrimoniais condensados, individuais e consolidados, em 30 de Setembro de 2022 e as respectivas informações 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 informações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação adequada das Informações financeiras intermediárias condensadas individuais de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária e das Informações 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 Informações financeiras intermediárias condensadas com base em nossa revisão.

### **Alcance da revisão**

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 – *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). A revisão de informações 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 informações financeiras intermediárias condensadas individuais**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias condensadas individuais, em 30 de Setembro de 2022, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) – Demonstração Intermediária.

**Conclusão sobre as informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas, em 30 de Setembro de 2022, 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, 01 de Novembro de 2022

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

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

Balancos patrimoniais condensados em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
<b>Ativo</b>					
<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	5	22.447	54.509	37.005	66.010
Caixa Restrito	5	166.985	18.338	166.985	18.338
Depósitos bancários vinculados	6	22	799	39	823
Clientes	7	38.279	40.003	39.182	41.121
Clientes – Partes Relacionadas	7 e 20	3.690	7.019	220	6.098
Despesas antecipadas		3.297	452	3.481	477
Impostos a recuperar	8	8.826	25.508	9.421	25.992
IRPJ e CSLL a recuperar	8	-	-	670	1.193
Estoques		3.138	2.182	3.138	2.183
Partes relacionadas – contas a receber	20	2.138	1.802	67	147
Outros valores a receber		9.100	4.842	8.754	4.484
<b>Total do Ativo Circulante</b>		<b>257.922</b>	<b>155.454</b>	<b>268.962</b>	<b>166.866</b>
<b>Não circulante</b>					
Clientes	7	40.567	47.251	40.567	47.251
Clientes – Partes Relacionadas	7 e 20	98.930	62.208	98.930	62.208
Depósitos bancários vinculados	6	3.300	3.251	3.300	3.251
Depósitos restituíveis	10	64.093	58.744	64.093	58.744
Depósitos judiciais	11	10.838	10.402	11.403	10.947
Impostos a recuperar	8	21.232	23.053	21.232	23.053
Impostos diferidos	9	-	-	101	44
Despesas antecipadas		-	167	755	684
Partes relacionadas – contas a receber	20	516.924	495.923	516.924	495.923
Créditos com terceiros LP	13	80.031	80.031	80.031	80.031
Debêntures	12	659.393	659.393	659.393	659.393
Investimentos	14	109.965	106.401	-	-
Propriedades para investimento	15	450.061	447.139	529.872	526.950
Imobilizado	16	2.691.655	2.789.300	2.714.735	2.810.624
Intangível	17	6.713	6.665	6.828	6.783
Ativo Diferido	18	13.151	17.703	-	-
Direito de Uso	19	5.485	6.107	5.485	6.107
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>		<b>4.772.338</b>	<b>4.813.738</b>	<b>4.753.649</b>	<b>4.791.993</b>
<b>Total do Ativo</b>		<b>5.030.260</b>	<b>4.969.192</b>	<b>5.022.611</b>	<b>4.958.859</b>

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

Balanços patrimoniais condensados em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
<b>Passivo</b>					
<b>Circulante</b>					
Fornecedores	23	17.317	27.672	18.000	29.350
Salários e Encargos a Pagar		21.001	23.104	21.195	23.281
Outros Impostos e Contribuições a Recolher	22	960	1.769	1.116	1.868
Imposto de renda e contribuição social a recolher	22	-	-	1.013	1.093
Passivo de Arrendamento	19	1.250	1.305	1.250	1.305
Empréstimos, financiamentos e debêntures	21	115.913	308.446	115.913	308.446
Partes Relacionadas – contas a pagar	20	3.581	2.266	3.057	2.198
Adiantamento de Clientes		2.755	3.096	2.755	3.096
Outros		-	-	3	-
<b>Total do Passivo Circulante</b>		<b>162.777</b>	<b>367.658</b>	<b>164.302</b>	<b>370.637</b>
<b>Não circulante</b>					
Fornecedores	23	1.007	2.013	1.012	2.013
Empréstimos, financiamentos e debêntures	21	5.083.191	5.072.814	5.083.191	5.072.814
Passivo Arrendamento	19	4.885	5.365	4.885	5.365
Obrigações com Terceiros	13	19.880	19.880	19.880	20.023
Adiantamento de Clientes		13.747	15.543	13.747	15.543
Provisão para Contingências	24	15.625	25.942	15.625	25.942
Provisão para Perda em Investimentos		787	754	-	-
Outros passivos		-	-	484	484
<b>Total do Passivo Não Circulante</b>		<b>5.139.122</b>	<b>5.142.311</b>	<b>5.138.824</b>	<b>5.142.184</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	25				
Capital Social		3.753.207	3.330.614	3.753.207	3.330.614
Reserva de Capital		547.474	181.357	547.474	181.357
Prejuízos Acumulados		(4.572.320)	(4.052.748)	(4.581.379)	(4.066.117)
		<b>(271.639)</b>	<b>(540.777)</b>	<b>(280.698)</b>	<b>(554.146)</b>
Participação de acionistas não controladores		-	-	183	184
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>(271.639)</b>	<b>(540.777)</b>	<b>(280.515)</b>	<b>(553.962)</b>
<b>Total do Passivo</b>		<b>5.030.260</b>	<b>4.969.192</b>	<b>5.022.611</b>	<b>4.958.859</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 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		Nove meses findos em 30/09/2022	Nove meses findos em 30/09/2021	Nove meses findos em 30/09/2022	Nove meses findos em 30/09/2021
Receita líquida de venda de bens e/ou serviços	26	232.326	203.178	237.667	207.356
Custo dos serviços prestados	27	(168.258)	(138.517)	(171.935)	(137.845)
<b>Lucro bruto</b>		<b>64.068</b>	<b>64.661</b>	<b>65.732</b>	<b>69.511</b>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>					
Despesas administrativas	28	(89.598)	(87.153)	(84.836)	(84.719)
Reversão/(Provisão) para perdas - Depósitos restituíveis	10	4.389	10.015	4.389	10.015
Reversão/(Provisão) para perdas sobre recebíveis	5, 6 e 7	(8.213)	17.267	(8.578)	17.264
Reversão redução ao valor recuperável de ativos ("impairment")	15	16.344	17.155	16.344	17.155
Baixa para venda imobilizado	15	(16.344)	(17.883)	(16.344)	(17.908)
Receita venda de imobilizado		645	2.292	645	2.292
Outras despesas líquidas		2.073	16.939	2.103	16.968
<b>Resultado antes do resultado financeiro, equivalência patrimonial e impostos</b>		<b>(26.636)</b>	<b>23.293</b>	<b>(20.545)</b>	<b>30.578</b>
Receitas financeiras		59.889	33.989	60.573	34.198
Despesas financeiras		(553.887)	(542.482)	(554.069)	(543.827)
<b>Resultado financeiro</b>	<b>29</b>	<b>(493.998)</b>	<b>(508.493)</b>	<b>(493.496)</b>	<b>(509.629)</b>
Resultado de equivalência patrimonial	14	1.061	78	-	-
<b>Resultado antes dos impostos</b>		<b>(519.573)</b>	<b>(485.122)</b>	<b>(514.041)</b>	<b>(479.051)</b>
Imposto de renda e contribuição social corrente	22	-	-	(1.280)	(1.094)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	22	-	-	57	5
<b>Prejuízo líquido do período</b>		<b>(519.573)</b>	<b>(485.122)</b>	<b>(515.264)</b>	<b>(480.140)</b>
<b>Resultado atribuível aos:</b>					
Acionistas controladores		(519.573)	(485.122)	(515.263)	(480.130)
Acionistas não controladores		-	-	(1)	(10)
Resultado básico e diluído por Ação – média ponderada		(0,44842)	(0,17463)	(0,44470)	(0,17283)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		Três meses findos em 30/09/2022	Três meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2022	Três meses findos em 30/09/2021
Receita líquida de venda de bens e/ou serviços	26	78.815	68.270	80.471	69.647
Custo dos serviços prestados	27	(58.539)	(48.773)	(60.122)	(48.632)
<b>Lucro bruto</b>		<b>20.276</b>	<b>19.497</b>	<b>20.349</b>	<b>21.015</b>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>					
Despesas administrativas	28	(28.957)	(31.111)	(27.618)	(30.852)
Reversão/(Provisão) para perdas - Depósitos restituíveis	10	399	4.876	399	4.876
Reversão/(Provisão) para perdas sobre recebíveis	5, 6 e 7	(5.529)	(460)	(7.934)	(446)
Redução ao valor recuperável de ativos ("impairment")	15	10.003	17.155	10.003	17.155
Baixa para venda imobilizado	15	(10.003)	(17.883)	(10.003)	(17.908)
Ajuste inventário	16	314	2.230	314	2.230
Outras despesas líquidas		604	6.458	623	6.484
<b>Resultado antes do resultado financeiro, equivalência patrimonial e impostos</b>		<b>(12.893)</b>	<b>762</b>	<b>(13.867)</b>	<b>2.554</b>
Receitas financeiras		23.379	10.761	23.706	10.866
Despesas financeiras		(101.350)	(191.121)	(101.429)	(191.573)
<b>Resultado financeiro</b>	<b>29</b>	<b>(77.971)</b>	<b>(180.360)</b>	<b>(77.723)</b>	<b>(180.707)</b>
Resultado de equivalência patrimonial	14	(571)	(592)	-	-
<b>Resultado antes dos impostos</b>		<b>(91.435)</b>	<b>(180.190)</b>	<b>(91.590)</b>	<b>(178.153)</b>
Imposto de renda e contribuição social corrente	22	-	-	(469)	(396)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	22	-	-	43	10
<b>Prejuízo líquido do período</b>		<b>(91.435)</b>	<b>(180.190)</b>	<b>(92.016)</b>	<b>(178.539)</b>
<b>Resultado atribuível aos:</b>					
Acionistas controladores		(91.435)	(180.190)	(92.015)	(178.529)
Acionistas não controladores		-	-	(1)	(10)
Resultado básico e diluído por Ação – média ponderada		(0,4484)	(0,06385)	(0,4447)	(0,0633)



Demonstrações condensadas dos resultados abrangentes  
Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	Nove meses findos em 30/09/2022	Nove meses findos em 30/09/2021	Nove meses findos em 30/09/2022	Nove meses findos em 30/09/2021
Prejuízo líquido do período	(519.573)	(485.122)	(515.264)	(480.140)
<b>Total dos resultados abrangentes do período</b>	<b>(519.573)</b>	<b>(485.122)</b>	<b>(515.264)</b>	<b>(480.140)</b>
<b>Resultado atribuível aos:</b>				
Acionistas controladores	(519.573)	(485.122)	(515.263)	(480.130)
Acionistas não controladores	-	-	(1)	(10)

	Controladora		Consolidado	
	Três meses findos em 30/09/2022	Três meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2022	Três meses findos em 30/09/2021
Prejuízo líquido do período	(91.435)	(180.190)	(92.016)	(178.539)
<b>Total dos resultados abrangentes do período</b>	<b>(91.435)</b>	<b>(180.190)</b>	<b>(92.016)</b>	<b>(178.539)</b>
<b>Resultado atribuível aos:</b>				
Acionistas controladores	(91.435)	(180.190)	(92.015)	(178.529)
Acionistas não controladores	-	-	(1)	(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 2022  
(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de Capital				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	Variação percentual na participação de investidas						
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2021</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	-	-	162.342	-	-	(485.122)	(485.122)	4.970	(480.152)	(1)	(480.153)
Aumento de capital	395.685	-	(395.685)	-	(9)	-	162.333	-	162.334	-	162.334
<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>(3.763.820)</b>	<b>(253.816)</b>	<b>(17.873)</b>	<b>(271.688)</b>	<b>170</b>	<b>(271.518)</b>
Prejuízo líquido do período	-	-	-	-	-	(288.927)	(288.927)	4.504	(284.423)	13	(284.410)
Aumento de Capital	-	-	1.967	-	-	-	1.967	-	1.967	-	1.967
Variação percentual na participação de investidas	-	20	-	-	(20)	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>3.330.614</b>	<b>20.159</b>	<b>159.752</b>	<b>1.370</b>	<b>76</b>	<b>(4.052.747)</b>	<b>(540.776)</b>	<b>(13.369)</b>	<b>(554.144)</b>	<b>183</b>	<b>(553.961)</b>
Prejuízo líquido do período	-	-	-	-	-	(519.573)	(519.573)	4.309	(515.265)	1	(515.264)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	788.710	-	-	-	788.710	-	788.710	-	788.710
Aumento de Capital	422.593	-	(422.593)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo em 30 de setembro de 2022</b>	<b>3.753.207</b>	<b>20.159</b>	<b>525.869</b>	<b>1.370</b>	<b>76</b>	<b>(4.572.320)</b>	<b>(271.639)</b>	<b>(9.060)</b>	<b>(280.698)</b>	<b>184</b>	<b>(280.515)</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 2022 e 2021**  
**(Em milhares de reais)**

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>					
Prejuízo antes dos impostos		(519.573)	(485.122)	(515.264)	(480.140)
<b>Itens de resultado que não afetam o caixa:</b>					
Provisão para IR e CSL	22	-	-	1.280	1.094
(Reversão)/Provisão de IR/CSL diferido	22	-	-	(57)	(5)
Depreciação e amortização	16, 27 e 28	111.181	100.379	106.904	95.919
Amortização direito de uso	27 e 28	1.232	1.155	1.232	(3.397)
Amortização custo de transação	21 e 29	21.139	19.005	21.139	19.005
Resultado de equivalência patrimonial	14	(1.061)	(78)	-	-
Redução ao valor recuperável de ativos ("impairment")	15	(16.344)	(17.281)	(16.344)	(17.281)
Baixa para venda (doação) imobilizado	15	16.344	17.883	16.344	17.908
Baixa de ativos	16	64	-	64	-
(Reversão)/Provisão para perda sobre recebíveis	5, 6 e 7	8.213	(17.267)	8.578	(17.264)
Varição monetária e juros	29	476.251	477.954	476.160	479.161
Provisão para perda depósitos restituíveis	10	(4.389)	(10.015)	(4.389)	(10.015)
Provisão de bônus	27 e 28	12.561	12.158	12.657	12.234
Reversão para contingências	28	357	14.078	357	14.078
Provisão de fornecedores		-	233	-	233
Receita linear	7	(23.606)	(22.373)	(23.606)	(22.373)
Outros		-	44	-	10
		<b>82.369</b>	<b>90.753</b>	<b>85.055</b>	<b>89.167</b>
<b>(Aumento) redução de ativos e aumento (redução) de passivos:</b>					
Clientes	7	(9.580)	4.050	(7.182)	5.180
Impostos a recuperar	8	18.547	3.659	18.461	3.746
IR e CSLL a recuperar	8	-	-	523	(688)
Depósitos bancários vinculados	6	733	(75)	740	(119)
Depósitos restituíveis	10	9.576	9.291	9.576	9.291
Depósitos judiciais	11	100	(204)	144	(739)
Partes Relacionadas – ativo e passivo	20	1.177	(2.879)	1.139	(2.318)
Despesas antecipadas		(2.678)	(2.795)	(3.075)	(3.011)
Fornecedores	23	(11.362)	(20.679)	(12.352)	(21.100)
Estoques		(956)	252	(955)	252
Impostos e contribuições a recolher	22	(809)	(687)	(2.112)	(937)
Salários e encargos a pagar	27 e 28	(14.664)	(14.513)	(14.743)	(14.553)
Adiantamento de clientes		(2.137)	(3.326)	(2.137)	(3.397)
Outros valores – a receber e a pagar		(4.271)	(2.724)	(4.424)	(2.746)
Provisão para contingência	24	(10.675)	-	(10.675)	-
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>		<b>55.370</b>	<b>60.123</b>	<b>57.983</b>	<b>58.028</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>					
Aquisição de bens do imobilizado	16	(8.690)	(45.294)	(10.717)	(50.922)
Aquisição de bens intangíveis	17	(406)	(907)	(406)	(907)
Adiantamento para futuro aumento de capital	14	(1.781)	(3.651)	-	-
Propriedades para investimentos	15	(2.922)	(3.833)	(2.922)	(3.833)
Aumento de capital em controlada	14	(690)	-	-	-
Recebimento de parte relacionada – venda de ativos	20	20.814	75.000	20.814	75.000
Adiantamento de clientes - venda imobilizado		-	2.230	-	2.230
Outros		-	141	-	(9)
<b>Caixa líquido gerado (usado) nas atividades de investimento</b>		<b>6.325</b>	<b>23.686</b>	<b>6.769</b>	<b>21.559</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>					
Aumento de capital, acionista controlador		422.593	395.685	422.593	395.685
Adiantamentos para aumento de capital acionista controlador		366.117	(233.343)	366.117	(233.343)
Caixa restrito	5	(148.647)	216.804	(148.647)	216.804
Passivo de arrendamento – principal e juros	19	(1.556)	(1.489)	(1.556)	1.856
Empréstimos liquidados com terceiros	21	(88.013)	(32.981)	(88.013)	(32.981)
Juros Pagos	21	(644.251)	(468.208)	(644.251)	(468.208)
<b>Caixa líquido (usado nas) atividades de financiamento</b>		<b>(93.757)</b>	<b>(123.532)</b>	<b>(93.757)</b>	<b>(120.187)</b>
<b>Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa</b>					
		<b>(32.062)</b>	<b>(39.723)</b>	<b>(29.005)</b>	<b>(40.600)</b>
Caixa e equivalentes no início do período		54.509	90.093	66.010	103.158
Caixa e equivalentes no fim do período		22.447	50.370	37.005	62.558
<b>Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>(32.062)</b>	<b>(39.723)</b>	<b>(29.005)</b>	<b>(40.600)</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 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

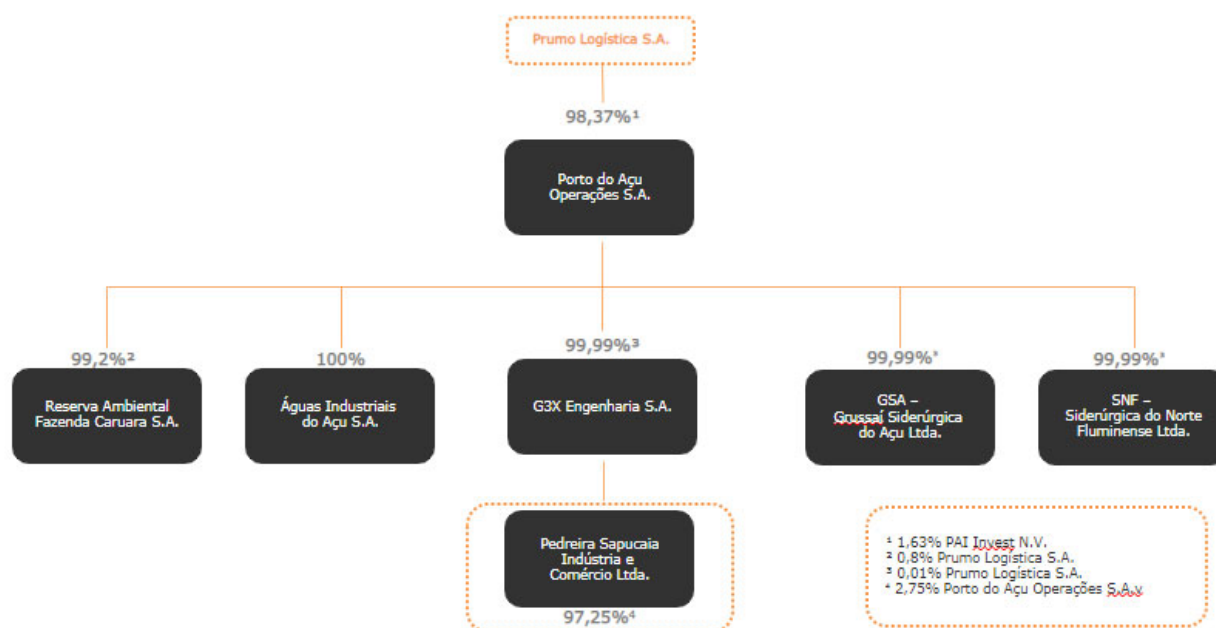
## 1 Contexto operacional

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

## 2 Empresas do grupo:

Controladas diretas:	País	Participação acionária	
		30/09/2022	31/12/2021
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 e Geração de Energia do Aço S.A. (“GSA”)	Brasil	99,99%	99,99%
Reserva Ambiental Fazenda Caruara S.A. (“Reserva Ambiental Caruara”)	Brasil	99,20%	99,17%
Siderúrgica do Norte Fluminense S.A. (“SNF”)	Brasil	99,99%	99,99%

Controladas indiretas:	País	Participação acionária
Pedreira Sapucaia Indústria e Comércio Ltda. (“Pedreira Sapucaia”)	Brasil	97,25%



Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas

Em 30 de setembro de 2022

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

Além da Porto do Açu, as controladas Reserva Ambiental Fazenda Caruara S.A. (“Reserva Ambiental Caruara”) e Águas Industriais do Açu (“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, por estratégia da Controladora, não possuem atividades operacionais.

### **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.

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 2021, aprovadas em 11 de março de 2022, 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 2022, em 31 de outubro de 2022. Desta forma, estas Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas consideram eventos subsequentes que pudessem ter efeito sobre elas até a referida data.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

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 2022, a Companhia apresentou prejuízo consolidado no período de R\$ 515.264 (R\$ 480.140 em 30 de setembro de 2021), capital circulante consolidado positivo de R\$ 104.661 (negativo R\$203.771 em 31 de dezembro de 2021) e patrimônio líquido consolidado negativo de R\$ 280.515 (negativo R\$553.962 em 31 de dezembro de 2021).

A estratégia financeira adotada pela Porto do Açu (“Companhia”) ao final dos quatro anos de carência do contrato de financiamento assinado em 2015 foi a renegociação visando um refinanciamento da dívida de longo prazo com os Bancos Repassadores (Bradesco e Santander) e com os debenturistas (FI-FGTS). O objetivo, à época, foi reestruturar o fluxo de serviço da dívida existente, adequando o fluxo de pagamentos à geração de caixa da Companhia. A renegociação foi finalizada em 31 de janeiro de 2020. Conseqüentemente, os fluxos de pagamento no curto prazo foram alongados impactando significativamente na redução do passivo circulante e diminuição do capital circulante líquido negativo.

Após renegociação da dívida de longo prazo, o acionista majoritário da Controladora Prumo Logística aumentou seu compromisso de aporte adicional na Porto do Açu para pagamento de serviço da dívida, aumentando os valores ainda não utilizados do compromisso firmado anteriormente de R\$438 milhões para R\$850 milhões no momento da assinatura. Em 30/09/2022, conforme previsto em contrato, o valor corrigido a IPCA encontra-se na casa de R\$ 888 milhões, o que em números estimados, é o equivalente a pelo menos 3 (três) amortizações semestrais do financiamento da Companhia.

Além desses fatores, a Companhia considera em seu plano de negócios de longo prazo estudos técnicos de viabilidade e fluxo de caixa projetado para mais de 10 anos. A maioria dos contratos existentes e previstos são de longa duração, o que suporta a previsão de resultados futuros.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

A Administração entende que o plano de negócios preparado para obter a geração de recursos financeiros suficientes para honrar seus compromissos operacionais vem tendo sucesso.

Adicionalmente, com base nos contratos existentes, incluindo o compromisso dos acionistas, e informações disponíveis e dados concretos, a Administração reavaliou suas projeções de investimentos, custos, despesas, caixa operacional, recebíveis, recuperabilidade de ativos e concluiu que, neste momento, não há nenhuma alteração significativa a ser considerada e que coloque em dúvida a continuidade operacional da Porto do Açu.

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia foram preparadas com base no pressuposto da continuidade operacional.

d) Moeda funcional e moeda de apresentação

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

e) Uso de estimativas e julgamentos

Os julgamentos significativos feitos pela Administração na aplicação das políticas contábeis e as principais fontes de incerteza de estimativa são os mesmos aplicados e evidenciados na nota 5 – Principais Políticas Contábeis nas demonstrações financeiras consolidadas no exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

#### **4 Principais políticas contábeis**

Na elaboração destas Informações financeiras intermediárias referente ao período findo em 30 de setembro de 2022, as políticas contábeis adotadas são uniformes àquelas utilizadas quando da preparação das Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2021 emitidas em 11 de março de 2022.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas

Em 30 de setembro de 2022

(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	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Caixa e bancos	4.046	4.349	6.494	12.776
Operações Compromissadas	18.419	50.161	30.530	53.236
	<b>22.465</b>	<b>54.510</b>	<b>37.024</b>	<b>66.012</b>
Provisão de perdas estimadas	(18)	(1)	(19)	(2)
	<b>22.447</b>	<b>54.509</b>	<b>37.005</b>	<b>66.010</b>

Os equivalentes de caixa são recursos aplicados em certificado depósito bancário e em operações compromissadas, cujos prazos, de vencimentos são de até três meses contados a partir de aquisição e com liquidez diária. Para efeitos comparativos, em janeiro de 2022, no evento de amortização da Dívida, foi utilizado o montante de R\$32.417 do saldo caixa disponível em Caixas e Equivalentes.

### b. Caixa restrito

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Caixa Restrito	166.985	18.338	166.985	18.338
	<b>166.985</b>	<b>18.338</b>	<b>166.985</b>	<b>18.338</b>

O caixa restrito consiste em montantes depositados em conta bancária no percentual de 15% sobre os recursos recebidos pela Porto do Açúcar, 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”). Em 18 de maio de 2022, a Porto do Açúcar, recebeu de sua acionista majoritária, via evento de liquidez, o valor de R\$ 50.028 diretamente para conta cash colateral, e em 15 de julho de 2022, recebeu também valor de R\$ 475.841 ambos tendo em vista o evento de amortização da dívida.



Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## 6 Depósitos bancários vinculados

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Porto do Açu (*)	3.324	4.056	3.324	4.056
GSA	-	-	17	24
Provisão de perdas estimadas	(2)	(6)	(2)	(6)
	<b>3.322</b>	<b>4.050</b>	<b>3.339</b>	<b>4.074</b>
Circulante	22	799	39	823
Não circulante	3.300	3.251	3.300	3.251

- (\*) 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		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Cessão do direito real de superfície (Partes relacionadas – Nota 20) (a)	105.575	70.185	99.249	66.232
Serviços portuários (Partes relacionadas – Nota 20)	1.885	1.900	1.885	1.900
Outros	-	-	181	-
Provisão de perdas estimadas	(4.840)	(2.858)	(2.165)	174
<b>Total de Clientes – Partes Relacionadas</b>	<b>102.620</b>	<b>69.227</b>	<b>99.150</b>	<b>68.306</b>
Cessão do direito real de superfície (b)	67.034	77.364	67.064	77.409
Serviços portuários	19.034	10.822	19.034	10.996
Outros	4	75	1.076	1.165
Provisão de perdas estimadas	(7.226)	(1.007)	(7.425)	(1.198)
<b>Total de Clientes Gerais</b>	<b>78.846</b>	<b>87.254</b>	<b>79.749</b>	<b>88.372</b>
<b>Total Geral</b>	<b>181.466</b>	<b>156.481</b>	<b>178.899</b>	<b>156.678</b>
Circulante	41.969	47.022	39.402	47.219
Não circulante	139.497	109.459	139.497	109.459

O saldo a receber refere-se a:

- a) Refere-se, essencialmente, pelo 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 foi instalada uma usina termoeletrica. A receita é reconhecida pelo método linear compreendendo o prazo total do contrato de arrendamento, conforme determina o CPC 47 (IFRS 15). O reconhecimento da receita deste referido contrato em 30 de setembro de 2022 foi mensurado no valor total de R\$51.823 (R\$ 41.926 em 31 de dezembro de 2021), compreendendo as faturas já emitidas com expectativas de recebimento a partir de 2024 e a parcela da linearização da receita. O mesmo método linear é aplicado para o reconhecimento da receita de cessão do direito real de superfície a área de 392.522,27 m<sup>2</sup> com a Empresa UTE GNA II onde será instalada outra usina termoeletrica totalizando em 30 de setembro de 2022

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas

Em 30 de setembro de 2022

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

o valor de R\$47.107 (R\$ 24.002 de dezembro 2021), onde o fluxo de pagamento para este contrato é de longo prazo e R\$ 6.644 referente a Águas industriais e NFX combustíveis;

- b) R\$ 67.033 referente a Cessão do direito real de superfície de terrenos do Porto do Açu relativo aos clientes: Technip, NOV, Intermoor, Edson Chouest, Oceanpact, NFX, VIX Logística, Ambipar, Minas Gusa e Duro Felgueira (R\$ 77.364 em 31 de dezembro de 2021).

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 2021	(3.865)	(1.023)
Adições	(8.666)	(8.856)
Reversões	465	290
Saldo em 30 de setembro de 2022	<b>(12.066)</b>	<b>(9.590)</b>

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(20.353)	(20.364)
Adições	(2.484)	(247)
Reversões	18.972	19.588
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<b>(3.865)</b>	<b>(1.023)</b>

### Aging do contas a receber:

	<u>Controladora</u>				<u>Consolidado</u>			
	<u>30/09/2022</u>		<u>31/12/2021</u>		<u>30/09/2022</u>		<u>31/12/2021</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	183.869	(6.448)	148.950	(878)	184.732	(6.459)	149.900	(873)
<b>Vencidos:</b>								
Até 1 mês	1.110	(603)	4.125	(211)	844	(603)	3.076	(12)
Até 3 meses	574	(267)	2.897	(287)	46	(2)	2.590	(27)
De 3 a 6 meses	861	(16)	2.426	(599)	61	(12)	2.006	(82)
De 6 a 12 meses	2.764	(378)	1.117	(1.059)	691	(399)	129	(29)
Acima de 12 meses	4.354	(4.354)	831	(831)	2.115	(2.115)	-	-
<b>Total</b>	<b>193.532</b>	<b>(12.066)</b>	<b>160.346</b>	<b>(3.865)</b>	<b>188.489</b>	<b>(9.590)</b>	<b>157.701</b>	<b>(1.023)</b>

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

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 2022 é decorrente de sua atividade de cessão do direito real de superfície. A Companhia efetuou avaliação sobre os riscos de crédito e perda esperada dos recebíveis e não identificou perdas adicionais além dos montantes já contabilizados nessas informações financeiras trimestrais. Adicionalmente, a Companhia irá continuar avaliando os futuros impactos em seus recebíveis em decorrência da situação financeira e econômica do país e de seus clientes.

## 8 Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Imposto sobre serviços ("ISS")	408	612	408	612
Imposto sobre circulação mercadorias ("ICMS")	1.413	1.617	1.413	1.617
Imposto de renda retido na fonte ("IRRF")	1.601	543	1.621	556
Programa de integração social ("PIS") (a)	5.187	8.418	5.187	8.418
Contribuição para o financiamento da seguridade social ("COFINS") (a)	21.022	36.509	21.022	36.509
Imposto de renda e contribuição social ("IRPJ/CSLL")	399	862	1644	2.514
Outros	28	-	28	12
	<b>30.058</b>	<b>48.561</b>	<b>31.323</b>	<b>50.238</b>
Circulante	8.826	25.508	10.091	27.185
Não circulante	21.232	23.053	21.232	23.053

- a) Em 2021, com base no Parecer COSIT 5 de 2018 da Receita Federal do Brasil, a Porto do Açu revisou as bases fiscais de Pis e Cofins e apurou o montante de R\$ 65.095 em créditos fiscais. A principal modificação trazida por este normativo foi o conceito de insumo, uma vez que a avaliação da essencialidade e relevância do bem ou serviço passaram a ser consideradas premissas relevantes para a apropriação dos créditos. Em 2022 o saldo remanescente apropriado vem sendo utilizado, juntamente com outros créditos apropriados no período, na compensação do Pis e da Cofins apurados, perfazendo um saldo remanescente, em 30 de setembro de 2022, no valor de R\$26.209, distribuídos em curto e longo prazo.

## 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.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

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	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
<b>Imposto diferido ativo</b>				
Prejuízos fiscais	1.036.942	908.058	1.037.803	908.779
Base negativa de contribuição social	373.299	326.900	373.609	327.160
Ajuste Lei nº 11.638/07 - RTT (a)	16.187	21.745	16.200	21.764
Provisão para PPR	2.972	3.583	3.004	3.619
Provisão para perdas estimadas	4.109	1.317	4.178	1.325
Provisão para perda dos recebíveis com OSX	15.492	15.492	15.492	15.492
Provisão contingências trabalhista	609	509	609	509
Provisão contingências cíveis	-	51	-	51
Provisão outras taxas	2.666	2.666	2.666	2.666
Provisão para perda em investimentos	-	-	7.116	14.970
Provisão para perda de ativos	28.544	34.101	28.544	26.247
Crédito PIS e COFINS - Disponibilidade econômica	17.176	17.335	17.176	17.335
Outros	4	4	4	4
<b>Total de créditos fiscais diferidos ativos</b>	<b>1.498.000</b>	<b>1.331.761</b>	<b>1.506.401</b>	<b>1.339.921</b>
<b>Provisão para realização</b>				
IR diferido não reconhecido – <i>Valuation allowance (b)</i>	(1.477.745)	(1.307.064)	(1.486.046)	(1.315.180)
<b>Total de impostos diferidos ativos</b>	<b>20.255</b>	<b>24.697</b>	<b>20.355</b>	<b>24.741</b>
Diferença temporária - juros capitalizados	(20.255)	(24.697)	(20.254)	(24.697)
<b>Total de impostos diferidos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>101</b>	<b>44</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 provisão para não realização do IRPJ e CSLL diferidos tanto para a controladora quanto para as controladas G3X, GSA e SNF, em função de, em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, os critérios de avaliação da probabilidade de que haverá disponibilidade de lucro tributável futuro não terem sido atingidos.

A partir de 1º de janeiro de 2017, a controladora Porto do Açu passou a constituir uma provisão para não realização do crédito fiscal diferido. Em 30 de setembro de 2022 a controladora constituiu provisão no valor de R\$1.477.745 (R\$ 1.307.063 em 31 de dezembro 2021).

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## 10 Depósitos restituíveis

	Consolidado					30/09/2022
	31/12/2021	Adição	(Recebimentos)	Provisão p/ perda (*)	Atualização monetária	
Porto do Aço	58.744	196	(9.772)	4.389	10.536	64.093
	<b>58.744</b>	<b>196</b>	<b>(9.772)</b>	<b>4.389</b>	<b>10.536</b>	<b>64.093</b>

(\*) Em 30 de setembro de 2022 a Companhia procedeu com reversão de provisão de perda no valor de R\$ 4.389 (R\$ 5.139 em 31 de dezembro de 2021) devido a alteração de prognóstico (chance de êxito) dos processos de: Remota para: possível frente a estratégia jurídica.

Entre os anos de 2011 e 2015, a Porto do Aço 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.

Até o fechamento do 3º trimestre de 2022, a Porto do Aço recuperou o montante de R\$9.772 (R\$ 9.291 em 31 de dezembro de 2021) que estava depositado em juízo, devido a autorizações judiciais obtidas em processos envolvendo os mencionados terrenos adquiridos pela Companhia.

## 11 Depósitos judiciais

O quadro abaixo demonstra a posição dos depósitos judiciais em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021:

	Controladora				30/09/2022
	31/12/2021	Adições	Baixas	Atualização	
Patrimônio da União (a)	10.139	-	-	505	10.644
Outros (b)	263	479	(579)	31	194
	<b>10.402</b>	<b>479</b>	<b>(579)</b>	<b>536</b>	<b>10.838</b>

	Consolidado				30/09/2022
	31/12/2021	Adições	Baixas	Atualização	
Patrimônio da União (a)	10.139	-	-	505	10.644
Outros (b)	808	479	(623)	95	759
	<b>10.947</b>	<b>479</b>	<b>(623)</b>	<b>600</b>	<b>11.403</b>

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas

Em 30 de setembro de 2022

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

- (a) Depósito referente à 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 (“espelho d’água”), 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 2022, o valor corrigido dos depósitos judiciais totaliza, segundo cálculos feitos internamente, o montante consolidado estimado de R\$ 10.644 (R\$ 10.139 em 31 de dezembro de 2021).
- (b) R\$759 posição consolidada referente a outros diversos depósitos do âmbito trabalhista e ação em 30 de setembro de 2022 (R\$808 em 31 de dezembro de 2021).

## 12 Debentures OSX

### a. Debêntures OSX

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
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.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas

Em 30 de setembro de 2022

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

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

Ainda em face das incertezas no recebimento do valor total do crédito e de acordo com o CPC 25 - Provisões, Passivos e Ativos Contingentes, a Administração entende que não é adequado o reconhecimento contábil dos juros remuneratórios das debêntures, no montante aproximado de R\$ 542.926 até 30 de setembro de 2022 (R\$444.376 em 31 de dezembro de 2021), 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 detido 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 detido contra a OSX a ser reportado nas Informações financeiras intermediárias de 30 de setembro de 2022.

## 13 Créditos e obrigações com terceiros

### a. Créditos com terceiros

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Créditos com OSX	83.218	83.218	83.218	83.218
(-) Provisão para perda estimada	(3.203)	(3.203)	(3.203)	(3.203)
Créditos com OSX (*)	80.015	80.015	80.015	80.015
Outros	16	16	16	16
	<b>80.031</b>	<b>80.031</b>	<b>80.031</b>	<b>80.031</b>

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas

Em 30 de setembro de 2022

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

(\*) 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.

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 2022, a controladora tem obrigações com a OSX no montante de R\$19.880 (R\$ 20.023 em 31 de dezembro de 2021).



Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias  
Em 30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## 14 Investimentos

### a) Composição dos investimentos

Investidas	%	Quantidade ações/quotas (mil)	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
			Patrimônio líquido	Patrimônio líquido	Total Investimentos	Total Investimentos
GSA	99,99%	33.720	32.857	32.371	32.854	32.369
Reserva Ambiental Caruara	99,20%	21.596	21.370	20.278	21.206	20.114
G3X	99,99%	38.745	73	81	25	-
Águas Industriais	100,00%	9.737	12.921	11.170	12.921	11.169
SNF	99,99%	44.393	42.957	42.746	42.957	42.747
Outros - Pedreira	2,75%	-	-	-	2	2
		<b>148.191</b>	<b>110.178</b>	<b>106.646</b>	<b>109.965</b>	<b>106.401</b>

### b) Informações financeiras resumidas

Investidas	%	Quantid e ações/quot as (mil)	30/09/2022								
			Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Capital social	Reserva legal	Adiantame nto para futuro aumento de capital - AFAC	dividendos adicionais propostos	Ganho/perd a na variação percentual	Lucro/Preju ízo acumulado
GSA	99,99%	33.721	33.024	167	32.857	33.720	95	793	-	-	(1.751)
Reserva Ambiental Caruara	99,20%	21.596	22.356	986	21.370	21.596	243	1.000	-	-	(1.469)
G3X	99,99%	38.746	559	486	73	38.745	-	25	-	127	(38.824)
Águas Industriais	100,00%	9.737	51.390	38.470	12.921	9.737	351	-	1.082	-	1.751
SNF	99,99%	44.393	42.962	6	42.957	44.393	-	555	-	-	(1.991)
			<b>150.291</b>	<b>40.115</b>	<b>110.178</b>	<b>148.191</b>	<b>689</b>	<b>2.373</b>	<b>1.082</b>	<b>127</b>	<b>(42.284)</b>

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias  
Em 30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

31/12/2021											
Investidas	%	Quantidade e 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%	33.721	32.739	368	32.371	33.721	95	-	-	-	(1.444)
Reserva Ambiental Caruara	99,17%	21.002	22.048	1.770	20.278	21.002	243	371	-	-	(1.338)
G3X	99,99%	38.746	81	0	81	38.746	-	-	-	127	(38.791)
Águas Industriais	100,00%	9.641	36.966	25.796	11.170	9.641	351	96	1.082	-	-
SNF	99,99%	44.393	42.950	204	42.746	44.393	-	125	-	-	(1.772)
			<b>134.784</b>	<b>28.138</b>	<b>106.646</b>	<b>147.503</b>	<b>689</b>	<b>592</b>	<b>1.082</b>	<b>127</b>	<b>(43.345)</b>

c) Movimentação dos investimentos – Participação em controladas

	GSA	G3X	Reserva Ambiental	Águas Industriais	SNF	Outros	Total
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>32.368</b>	-	<b>20.114</b>	<b>11.169</b>	<b>42.747</b>	<b>3</b>	<b>106.401</b>
Equivalência patrimonial	(307)	(33)	(130)	1.751	(220)	-	1.061
AFACs	793	25	629	(96)	430	-	1.781
Aumento de capital em controlada	-	-	594	96	-	-	690
Outros	-	33	(1)	1	-	(1)	32
<b>Saldo em 30/09/2022</b>	<b>32.854</b>	<b>25</b>	<b>21.206</b>	<b>12.921</b>	<b>42.957</b>	<b>2</b>	<b>109.965</b>

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias  
condensadas, individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## 15 Propriedades para investimento

	Consolidado				
	31/12/2021	Adição	Baixa (a)	Impairment (a)	30/09/2022
Porto do Açu	447.139	2.922	(16.344)	16.344	450.061
GSA	31.695	-	-	-	31.695
Reserva Ambiental	5.219	-	-	-	5.219
SNF	42.897	-	-	-	42.897
	<b>526.950</b>	<b>2.922</b>	<b>(16.344)</b>	<b>16.344</b>	<b>529.872</b>

	Consolidado				
	31/12/2020	Adição	Baixa	Impairment	31/12/2021
Porto do Açu	447.067	3.237	(16.781)	13.616	447.139
GSA	31.695	-	-	-	31.695
Reserva Ambiental	5.244	-	(25)	-	5.219
SNF	42.925	-	(28)	-	42.897
	<b>526.931</b>	<b>3.237</b>	<b>(16.834)</b>	<b>13.616</b>	<b>526.950</b>

- (a) Em 30 de setembro de 2022 a companhia vendeu ativos cujos valores contábeis de R\$ 16.344 (R\$ 13.616 em 31 de dezembro de 2021) 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 Açu, na GSA e na SNF são aqueles destinados ao desenvolvimento e disponibilização das propriedades a empreendedores com o objetivo de se instalarem nas áreas disponíveis do Complexo Industrial do Porto do Açu. As adições demonstradas no quadro referem-se, principalmente, a benfeitorias nestes terrenos destinados a cessão de uso, e outros gastos relacionados ao processo de desapropriação e aquisição das terras. A Reserva Ambiental Caruara desenvolve projetos de recomposição florestal para outras empresas que precisam compensar toda vegetação suprimida pelo processo de implantação, cumprindo assim condicionantes de licenças socioambientais.

As propriedades para investimento são registradas pelo método do custo, porém em atendimento à norma contábil CPC 28 - *Propriedades para investimento*, a entidade

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias  
condensadas, individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

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 2022, a Companhia calculou o valor justo dos terrenos arrendados em R\$1.991.474 equivalente a 1.956 mil m<sup>2</sup> da área total (R\$1.883.030 em 31 de dezembro de 2021). Para os não arrendados equivalente a 465 mil m<sup>2</sup> da área total a Companhia calculou o valor justo em R\$3.399.131 (R\$3.436.664 em 31 de dezembro de 2021).

## 16 Imobilizado

A composição do imobilizado por empresa em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Porto do Aço	2.691.655	2.789.300	2.690.820	2.788.464
Reserva Ambiental Caruara	-	-	15.677	13.842
Pedreira Sapucaia	-	-	462	462
Águas Industriais	-	-	7.776	7.856
	<b>2.691.655</b>	<b>2.789.300</b>	<b>2.714.735</b>	<b>2.810.624</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>2,92%</b>	-	<b>3,52%</b>	<b>7,48%</b>			<b>5,89%</b>	
<b>Saldo em 2021</b>	<b>2.463.521</b>	<b>77.553</b>	<b>192.375</b>	<b>43.716</b>	<b>10.047</b>	<b>1.130</b>	<b>958</b>	<b>2.789.300</b>
Adição	-	-	100	2.089	6.196	(664)	969	8.690
Transferência	(115)	-	4.072	-	(3.957)	-	-	-
Baixa	-	-	(460)	(48)	460	-	(16)	(64)
Depreciação	(90.249)	-	(9.645)	(6.200)	-	-	(177)	(106.271)
<b>Saldo em 30/09/2022</b>	<b>2.373.157</b>	<b>77.553</b>	<b>186.442</b>	<b>39.557</b>	<b>12.746</b>	<b>466</b>	<b>1.734</b>	<b>2.691.655</b>
Custo	3.078.420	77.553	273.040	91.876	12.746	466	4.140	3.538.241
Depreciação acumulada	(705.263)	-	(86.598)	(52.319)	-	-	(2.406)	(846.586)
<b>Saldo em 30/09/2022</b>	<b>2.373.157</b>	<b>77.553</b>	<b>186.442</b>	<b>39.557</b>	<b>12.746</b>	<b>466</b>	<b>1.734</b>	<b>2.691.655</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 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>2.917.019</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 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Consolidado							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>2,92%</b>	-	<b>3,49%</b>	<b>7,50%</b>			<b>5,89%</b>	
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>2.462.686</b>	<b>87.238</b>	<b>199.172</b>	<b>44.436</b>	<b>14.976</b>	<b>1.130</b>	<b>986</b>	<b>2.810.624</b>
Adição	-	-	101	2.321	7.929	(664)	1.030	10.717
Transferência	(115)	-	4.460	(1)	(4.345)	-	1	-
Baixa	-	-	(460)	(48)	460	-	(16)	(64)
Depreciação	(90.249)	-	(9.823)	(6.291)	-	-	(179)	(106.542)
<b>Saldo em 30/09/2022</b>	<b>2.372.322</b>	<b>87.238</b>	<b>193.450</b>	<b>40.417</b>	<b>19.020</b>	<b>466</b>	<b>1.822</b>	<b>2.714.735</b>
Custo	3.077.585	87.238	280.297	93.071	19.020	466	4.236	3.561.913
Depreciação acumulada	(705.263)	-	(86.847)	(52.654)	-	-	(2.414)	(847.178)
<b>Saldo em 30/09/2022</b>	<b>2.372.322</b>	<b>87.238</b>	<b>193.450</b>	<b>40.417</b>	<b>19.020</b>	<b>466</b>	<b>1.822</b>	<b>2.714.735</b>

	Consolidado							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>2.571.761</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>

### Obras em andamento

Na Porto do Açu o saldo de obras em andamento em 30 de setembro de 2022, incluindo custos diretos e indiretos alocados aos diversos ativos em construção, é composto por obras de drenagem e de infraestrutura geral (galpões permanentes para o T-MULT) no valor de R\$ 12.746 (R\$ 10.047 em 31 de dezembro de 2021).

A controlada Águas Industriais do Açu não possui mais saldo de obras em andamento em 30 de setembro de 2022. Em 31 de dezembro de 2021 possuía um saldo de R\$ 330 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 2022 é de R\$6.274 (R\$ 4.599 em 31 de dezembro de 2021) referente a gastos com obras de infraestrutura para a nova sede da Empresa.

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

De acordo com o CPC 01 (R1) - Redução ao valor recuperável de ativos, a

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias  
condensadas, individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

Administração avalia trimestralmente a recuperabilidade dos seus ativos ou quando existirem indicativos de desvalorização de maneira regular e verificar potenciais perdas por incapacidade de recuperação dos valores contábeis.

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

Em 30 de setembro de 2022, 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 2021 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 2021 foi de 9,87% a 11,37%, 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% a.a.

Para a projeção do fluxo de caixa foram utilizadas premissas de curto e longo prazo baseadas no plano de cinco anos “5Y Plan” e no planejamento de longo prazo da empresa. O 5Y Plan da companhia é um exercício financeiro realizado anualmente que contempla premissas detalhadas dos próximos 5 anos, em linha com a estratégia vigente, a nível de EBITDA e Fluxo de Caixa. Esse processo está presente dentro do ciclo orçamentário, e envolve todas as áreas responsáveis pelas projeções estratégicas e financeiras. É utilizado um sistema interno para análise dos inputs de forma bem específica e detalhada, com criação de cenários e estresse das premissas para uma maior assertividade e confiabilidade dos números.

Após os primeiros 5 anos de fluxo, é utilizado as projeções futuras de mais longo prazo (do 6º ano ao 22º ano) que tem um racional aprovado internamente, porém, com menos detalhes devido a longevidade do fluxo analisado. Esses dados coletados para o 6º ano em diante são revisados anualmente com as áreas envolvidas, e estão de acordo com o planejamento estratégico da empresa. No fim, é considerada uma taxa de perpetuidade correspondente ao IPCA para indicar a continuidade operacional da companhia.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias  
condensadas, individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

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 2022 foram vendidos itens do ativo que estavam compondo a base de *impairment*, dessa forma a provisão constituída para esses itens foi baixada em sua integralidade.

O saldo de provisão de recuperabilidade em 30 de setembro de 2022 é de R\$60.416 (R\$77.197 em 31 de dezembro de 2021). Esta condição de não recuperabilidade permanece em 30 de setembro de 2022 para estes ativos.

## 17 Intangíveis

	Taxa anual de amortização (%)	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Licença de uso de software	20	6.669	6.621	6.794	6.738
Outros		44	44	34	45
		<b>6.713</b>	<b>6.665</b>	<b>6.828</b>	<b>6.783</b>

Movimentação consolidada:

	30/09/2022	Movimentação		31/12/2021
	Custo	Adições	Transferências	Custo
<b>Custo</b>				
Licença de uso de software	7.974	406	11	7.557
Outros	44	-	(11)	55
	<b>8.018</b>	<b>406</b>	-	<b>7.612</b>
	30/09/2022	Movimentação		31/12/2021
	Custo	Adições	Transferências	Amortização
<b>Amortização</b>				
Licença de uso de software	(1.180)	(361)	-	(819)
Perda desvalorização de ativo	(10)	-	-	(10)
	<b>(1.190)</b>	<b>(361)</b>	-	<b>(829)</b>
	<b>6.828</b>	<b>45</b>	-	<b>6.783</b>

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias  
condensadas, individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## 18 Ativo Diferido

	Controladora		
	31/12/2021	Amortização	30/09/2022
Porto do Açu	17.703	(4.552)	13.151
	<b>17.703</b>	<b>(4.552)</b>	<b>13.151</b>

	Controladora		
	31/12/2020	Amortização	31/12/2021
Porto do Açu	23.773	(6.070)	17.703
	<b>23.773</b>	<b>(6.070)</b>	<b>17.703</b>

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



Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias  
condensadas, individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
*(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)*

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 2022 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 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Consolidado								
	Taxa Incremental (anual) %	Saldo em 31/12/2021	Adições	Amortizações	Transferências	Pagamentos	Juros apropriados	Eliminação	Saldo em 30/09/2022
<b>Ativos:</b>									
Imóveis		5.774	408	(837)	-	-	-	-	5.345
Máquinas e equipamentos		333	201	(394)	-	-	-	-	140
Terrenos (*)		-	11.017	(1.127)	-	-	-	(9.890)	-
<b>Total do Ativo</b>		<b>6.107</b>	<b>11.626</b>	<b>(2.359)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(9.890)</b>	<b>5.485</b>
<b>Passivos:</b>									
Imóveis		(1.414)	(64)	-	(1.146)	1.146	-	-	(1.478)
(-) Encargos financeiros a transcorrer - Imóveis	7,73 a 10,60	486	29	-	322	-	(393)	-	444
Máquinas e equipamentos		(389)	(210)	-	(29)	410	-	-	(218)
(-) Encargos financeiros a transcorrer - Máquinas e equipamentos	6,95 a 10,07	12	8	-	-	-	(18)	-	2
Terrenos		-	(2.001)	-	(2.398)	3.286	-	1.113	-
(-) Encargos financeiros a transcorrer - Terrenos	10.12	-	978	-	2.068	-	(2.101)	(945)	-
<b>Passivo arrendamento CP</b>		<b>(1.305)</b>	<b>(1.261)</b>	<b>-</b>	<b>(1.183)</b>	<b>4.842</b>	<b>(2.512)</b>	<b>168</b>	<b>(1.250)</b>
Imóveis		(6.722)	(490)	-	1.146	-	-	-	(6.066)
(-) Encargos financeiros a transcorrer - Imóveis	7,73 a 10,60	1.391	117	-	(322)	-	-	-	1.186
Máquinas e equipamentos		(34)	-	-	29	-	-	-	(5)
(-) Encargos financeiros a transcorrer - Máquinas e equipamentos	6,95 a 10,07	-	-	-	(1)	-	-	-	-
Terrenos		-	(23.396)	-	2.398	-	-	20.998	-
(-) Encargos financeiros a transcorrer - Terrenos	10.12	-	13.402	-	(2.068)	-	-	(11.334)	-
<b>Passivo arrendamento LP</b>		<b>(5.365)</b>	<b>(10.367)</b>	<b>-</b>	<b>1.182</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.664</b>	<b>(4.885)</b>
<b>Total do Passivo</b>		<b>(6.670)</b>	<b>(11.628)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.842</b>	<b>(2.512)</b>	<b>9.832</b>	<b>(6.137)</b>
<b>Resultado</b>									
Amortização - Imóveis		-	-	838	-	-	-	-	838
Amortização - Máquinas e equipamentos		-	-	394	-	-	-	-	394
Amortização - Terrenos		-	-	1.127	-	-	-	(1.127)	-
PIS / COFINS sobre amortização		-	-	-	-	-	-	-	-
Despesa de locação		-	-	-	-	(4.842)	-	3.286	(1.556)
Despesa de juros - Imóveis		-	-	-	-	-	393	-	393
Despesa de juros - Máquinas e equipamentos		-	-	-	-	-	18	-	18
Despesa de juros - Terrenos		-	-	-	-	-	2.101	(2.101)	-
PIS / COFINS sobre juros		-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado arrendamento</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.359</b>	<b>-</b>	<b>(4.842)</b>	<b>2.512</b>	<b>58</b>	<b>87</b>

(\*) Refere-se a contrato de cessão direito real de superfície em que a Porto do Açu cede terreno para a controlada Águas Industriais por 25 anos.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(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 2022 e 31 de dezembro de 2021, 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:

	Contas a receber - Faturamento			
	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
<b>Cientes - Cessão do direito real de superfície</b>				
UTE GNA I (a)	51.823	41.937	51.822	41.951
UTE GNA II (c)	47.107	24.002	47.107	24.002
Águas Industriais do Açu	6.366	3.967	-	-
NFX Combustíveis	279	279	279	279
Vast infraestrutura	-	-	136	-
<b>Total de clientes – Cessão onerosa:</b>	<b>105.575</b>	<b>70.185</b>	<b>99.344</b>	<b>66.232</b>
<b>Cientes – Serviços portuários</b>				
UTE GNA I	1.885	1.897	1.971	1.897
NFX Combustíveis	-	3	-	3
<b>Total de clientes – Serviços Portuários:</b>	<b>1.885</b>	<b>1.900</b>	<b>1.971</b>	<b>1.900</b>
<b>Total de clientes</b>	<b>107.460</b>	<b>72.085</b>	<b>101.315</b>	<b>68.132</b>
Provisão para Perdas	(4.840)	(2.858)	(2.165)	174
<b>Total Geral de Clientes</b>	<b>102.620</b>	<b>69.227</b>	<b>99.150</b>	<b>68.306</b>
Circulante	3.690	7.019	220	6.098
Não circulante	98.930	62.208	98.930	62.208

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	<b>Contas a receber - Outros</b>			
	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Outros valores a receber - Notas de crédito</b>				
Prumo Logística	2	-	2	-
Consorcio Dome Serviços Integrados	4.133	4.133	4.133	4.133
UTE GNA I	-	200	-	389
Águas Industriais do Açu	1.537	1.064	-	-
Reserva ambiental	367	223	-	-
Vast Infraestrutura	65	133	65	133
Prumo Participações Investimentos	-	14	-	14
GSA - Grussaí S. G. E. Açú	167	368	-	-
<b>Total - outros valores a receber</b>	<b>6.271</b>	<b>6.135</b>	<b>4.200</b>	<b>4.669</b>
<b>Créditos a receber - Venda de ativos</b>				
Açu Petróleo Investimentos (b)	512.791	491.590	512.791	491.590
<b>Total</b>	<b>519.062</b>	<b>497.725</b>	<b>516.991</b>	<b>496.070</b>
Circulante	2.138	1.802	67	147
Não circulante	516.924	495.923	516.924	495.923

- (a) Refere-se, essencialmente, pelo 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 foi instalada a usina termoeétrica. A receita é reconhecida pelo método linear compreendendo o prazo total do contrato de arrendamento, conforme determina o CPC 47 (IFRS 15). O reconhecimento da receita deste referido contrato em 30 de setembro 2022 foi mensurado no valor total de R\$51.823 (R\$ 41.926 em 31 de dezembro de 2021), compreendendo as faturas já emitidas com expectativas de recebimento a partir de 2024 e a parcela da linearização da receita.
- (b) Refere-se à transação de venda de ativos para a empresa Açú Petróleo Investimentos, controlada da empresa Prumo. Em 14 de janeiro de 2022 foi amortizado R\$ 20.814 (R\$ 75.000 em 2021) 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 será instalada a usina termoeétrica totalizando em 30 de setembro de 2022 o valor de R\$47.107 (R\$ 24.002 de dezembro 2021), onde o fluxo de pagamento para este contrato é de longo prazo

	<b>Contas a pagar</b>			
	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Contas a pagar - Notas de débito</b>				
Port of Antwerp International N. V	1.616	1.525	1.616	1.525
Prumo Logística	1.441	655	1.441	673
Águas Industriais do Açu	370	86	-	-
Reserva Ambiental	154	-	-	-
<b>Total - curto prazo</b>	<b>3.581</b>	<b>2.266</b>	<b>3.057</b>	<b>2.198</b>

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(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 30/09/2022	Nove meses findos em 30/09/2021	Nove meses findos em 30/09/2022	Nove meses findos em 30/09/2021
<b>Cessão do direito real de superfície</b>				
NFX Combustíveis	2.508	9.751	2.508	9.751
UTE GNA I	9.898	8.436	10.108	8.546
UTE GNA II	23.105	16.300	23.105	16.300
Águas Industriais	2.398	1.563	-	-
Vast Infraestrutura	-	-	1.040	-
<b>Receita Total - Cessão do direito real de superfície</b>	<b>37.909</b>	<b>36.050</b>	<b>36.761</b>	<b>34.597</b>
<b>Receita de Serviços:</b>				
UTE GNA I – Serviços Portuários	23	1.908	23	1.941
NFX Combustíveis – Serviços Portuários	24	33	24	33
UTE GNA I – Serviços Ambientais	-	-	262	138
Vast Infraestrutura – Serviços Ambientais	-	-	380	-
UTE GNA I – Fornecimento de água	-	-	747	-
<b>Receita Total - Serviços</b>	<b>47</b>	<b>1.941</b>	<b>1.436</b>	<b>2.112</b>
<b>Atualização monetária - Venda de ativos</b>				
Açu Petróleo Investimentos	42.015	29.694	42.015	29.694
<b>Receita total</b>	<b>79.971</b>	<b>67.685</b>	<b>80.212</b>	<b>66.403</b>

	Receitas - efeito no resultado			
	Controladora		Consolidado	
	Três meses findos em 30/09/2022	Três meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2022	Três meses findos em 30/09/2021
<b>Cessão do direito real de superfície</b>				
NFX Combustíveis	836	914	836	914
UTE GNA I	3.299	2.389	3.363	2.417
UTE GNA II	7.702	6.986	7.702	6.986
Águas Industriais	799	521	-	-
Vast Infraestrutura	-	-	375	-
<b>Receita Total - Cessão do direito real de superfície</b>	<b>12.636</b>	<b>10.810</b>	<b>12.276</b>	<b>10.317</b>
<b>Receita de Serviços:</b>				
UTE GNA I – Serviços Portuários	-	1.908	-	1.941
NFX Combustíveis – Serviços Portuários	7	7	7	7
UTE GNA I – Serviços Ambientais	-	-	73	38
Vast Infraestrutura – Serviços Ambientais	-	-	13	-
UTE GNA I – Fornecimento de água	-	-	279	-
<b>Receita Total - Serviços</b>	<b>7</b>	<b>1.915</b>	<b>372</b>	<b>1.986</b>
<b>Atualização monetária - Venda de ativos</b>				
Açu Petróleo Investimentos	14.137	9.260	14.137	9.260
<b>Receita total</b>	<b>26.780</b>	<b>21.985</b>	<b>26.785</b>	<b>21.563</b>

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Custos/Despesas - efeito no resultado			
	Controladora		Consolidado	
	Nove meses findos em 30/09/2022	Nove meses findos em 30/09/2021	Nove meses findos em 30/09/2022	Nove meses findos em 30/09/2021
<b>Despesas:</b>				
<i>Port of Antwerp International N. V</i>	(6.594)	(6.195)	(6.594)	(6.195)
Reserva Ambiental – Serviços ambientais	(1.403)	-	-	-
<b>Total de Despesa:</b>	<b>(7.997)</b>	<b>(6.195)</b>	<b>(6.594)</b>	<b>(6.195)</b>
<b>Custos:</b>				
Águas Industriais - Fornecimento de Água	(1.621)	(1.115)	-	1.418
<b>Total de Custos:</b>	<b>(1.621)</b>	<b>(1.115)</b>	<b>-</b>	<b>1.418</b>
<b>Total Geral</b>	<b>(9.618)</b>	<b>(7.310)</b>	<b>(6.594)</b>	<b>(4.777)</b>

	Custos/Despesas - efeito no resultado			
	Controladora		Consolidado	
	Três meses findos em 30/09/2022	Três meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2022	Três meses findos em 30/09/2021
<b>Despesas:</b>				
<i>Port of Antwerp International N. V</i>	(2.583)	-	(2.583)	-
Reserva Ambiental – Serviços ambientais	(449)	-	-	-
<b>Total de Despesa:</b>	<b>(3.032)</b>	<b>-</b>	<b>(2.583)</b>	<b>-</b>
<b>Custos:</b>				
Águas Industriais - Fornecimento de Água	(669)	(403)	-	(945)
<b>Total de Custos:</b>	<b>(669)</b>	<b>(403)</b>	<b>-</b>	<b>(945)</b>
<b>Total Geral</b>	<b>(3.701)</b>	<b>(403)</b>	<b>(2.583)</b>	<b>(945)</b>

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

	Controladora e Consolidado	
	Nove meses findos em 30/09/2022	Nove meses findos em 30/09/2021
<b>Diretores</b>		
Salários	-	1.031
Pró-labore	3.669	4.248
Bônus	5.232	5.235
Benefícios e Encargos	2.254	2.941
	<b>11.155</b>	<b>13.455</b>

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Controladora e Consolidado	
	Três meses findos em 30/09/2022	Três meses findos em 30/09/2021
<b>Diretores</b>		
Salários	-	264
Pró-labore	1.278	1.416
Bônus	42	-
Benefícios e Encargos	364	894
	<b>1.684</b>	<b>2.574</b>

## 21 Empréstimos, financiamentos e debêntures

	Consolidado				
	30/09/2022				31/12/2021
	Vencimento	Principal	Juros e atualização	Total	Total
Instituições					
BNDES (Repassadores) (i)	15/07/2033	1.047.086	37.221	1.084.307	1.108.492
(-) Custo de transação (i)		(63.145)	-	(63.145)	(69.119)
BNDES (Repassadores) (ii)	15/07/2033	2.330.047	20.282	2.350.329	2.549.572
(-) Custo de transação (ii)	-	(140.564)	-	(140.564)	(153.862)
Debêntures (iii)	15/07/2033	1.959.412	28.502	1.987.914	1.967.781
(-) Custo de transação (iii)	-	(19.737)	-	(19.737)	(21.604)
		<b>5.113.099</b>	<b>86.005</b>	<b>5.199.104</b>	<b>5.381.260</b>
Circulante		29.908	86.005	115.913	308.446
Não circulante		5.083.191	-	5.083.191	5.072.814

Em 30 de setembro de 2022 o custo médio de captação para financiamentos em reais é de 15,11% ao ano.

(i), (ii) e (iii) Em 17 de janeiro de 2022 a Companhia realizou os pagamentos de amortização e juros previstos em contrato, nos montantes de R\$ 11.239 e R\$ 312.374 respectivamente, além do pagamento de R\$ 17.736 de amortização extraordinária referentes a eventos de liquidez ocorridos em dezembro de 2021 e abril de 2022.

(i), (ii) e (iii) Em 15 de julho de 2022 a Companhia realizou os pagamentos de amortização e juros previstos em contrato, nos montantes de R\$ 11.454 e R\$ 331.877 respectivamente, além do pagamento de R\$ 47.584 de amortização extraordinária referentes a eventos de liquidez ocorridos em junho e julho de 2022.

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

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

- Financiamento via repasse do BNDES concedido pelos bancos Bradesco e Santander Brasil, no montante de R\$ 3.434.636 em 30 de setembro de 2022 (R\$3.658.064 em 31 de dezembro de 2021); e
- Financiamento via emissão de debêntures, no montante atualizado de R\$ 1.987.915 em 30 de setembro de 2022 (R\$1.967.781 em 31 de dezembro de 2021).

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);



Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

- (xiii) Instrumento Particular de Cessão Fiduciária e Subordinação de Mútuos e AFAC;
- (xiv) Commitment for Additional Funding (Compromisso para Financiamento Adicional);
- (xv) Contrato de Administração de Contas.

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

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

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

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

Além disso, a Porto do Açu detém a propriedade de uma linha de transmissão de 345kV, de aproximadamente 50 km (cinquenta quilômetros) que conecta o Porto do Açu à rede elétrica nacional, através da subestação Furnas. A Linha de Transmissão é a conexão física que a usina termelétrica da UTE GNA I precisará para despachar sua produção.

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

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### **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.

**“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

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### **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 Interviente Garantidor pessoa jurídica, sem prévio consentimento dos credores, exceto se, após tais eventos, o controlador permanecer direta ou indiretamente na situação de Emissor e Interviente Garantidor do Porto do Açu.

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

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

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

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(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						
	Fluxo de Caixa			Efeito não Caixa		30/09/2022	
	Liquidação	Juros Pagos (*)	Adição de Custos de Transação	Juros e Atualização monetária	Amortização Custo de Transação		
31/12/2021							
Empréstimos, Financiamentos e debêntures	5.381.260	(88.013)	(644.251)	-	528.969	21.139	5.199.104
	<b>5.381.260</b>	<b>(88.013)</b>	<b>(644.251)</b>	<b>-</b>	<b>528.969</b>	<b>21.139</b>	<b>5.199.104</b>

	Controladora / Consolidado						
	Fluxo de Caixa			Efeito não Caixa		30/09/2021	
	Liquidação	Juros Pagos (*)	Adição de Custos de Transação	Juros e Atualização monetária	Amortização Custo de Transação		
31/12/2020							
Empréstimos, Financiamentos e debêntures	5.111.948	(32.981)	(468.208)	-	509.952	19.002	5.139.713
	<b>5.111.948</b>	<b>(32.981)</b>	<b>(468.208)</b>	<b>-</b>	<b>509.952</b>	<b>19.002</b>	<b>5.139.713</b>

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

## 22 Impostos e contribuições a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
ISS	249	374	259	390
PIS/COFINS	-	-	86	3
ICMS	9	19	13	56
IRRF	478	988	484	996
PIS/COFINS/CSLL – Retenção	110	189	130	195
Imposto de renda e contribuição social (“IRPJ e CSL”)	-	-	1.013	1.093
INSS retido de terceiros	114	199	144	228
<b>Total de impostos diferidos</b>	<b>960</b>	<b>1.769</b>	<b>2.129</b>	<b>2.961</b>

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

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	Nove meses findos em 30/09/2022	Nove meses findos em 30/09/2021	Nove meses findos em 30/09/2022	Nove meses findos em 30/09/2021
Prejuízo líquido antes do imposto de renda e contribuição social	(519.573)	(485.123)	(514.041)	(479.053)
Ajustes de Consolidação	-	-	(4.540)	(4.552)
<b>Prejuízo líquido ajustado</b>	<b>(519.573)</b>	<b>(485.123)</b>	<b>(518.581)</b>	<b>(483.605)</b>
Imposto de renda e contribuição social alíquota nominal (34%)	176.655	164.942	176.318	164.257
<b>Ajustes para derivar a alíquota efetiva</b>				
Diferenças permanentes	(5.976)	1.165	(6.314)	996
Créditos fiscais não reconhecidos - Diferenças Temporárias	4.601	14.620	4.549	14.620
Créditos fiscais não reconhecidos - Prej. Fiscal e Base Negativa CSLL	(175.280)	(180.727)	(175.416)	(180.938)
IR/CSLL (Lucro Presumido e Adicional 10%)	-	-	(360)	(24)
<b>Total do imposto de renda e contribuição social do exercício</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.223)</b>	<b>(1.089)</b>
Alíquota efetiva	-	-	<b>0,24%</b>	<b>0,23%</b>
IR e CSL Corrente	-	-	(1.280)	(1.094)
IR e CSL Diferido	-	-	57	5
<b>Total do imposto de renda e contribuição social do exercício</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.223)</b>	<b>(1.089)</b>

Conforme mencionado na Nota explicativa nº 09 – Impostos diferidos, até o período findo de 30 de setembro de 2022, a Porto do Açu realizou provisão para não realização de créditos fiscais diferidos no montante de R\$1.477.745, referentes ao ativo fiscal diferido apurado até o determinado período. Para demais períodos, a Administração irá revisar a recuperabilidade dos ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos e, se for o caso, reverter a provisão ou reduzi-la na medida em que a sua realização for provável.

	Controladora		Consolidado	
	Três meses findos em 30/09/2022	Três meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2022	Três meses findos em 30/09/2021
Prejuízo líquido antes do imposto de renda e contribuição social	(91.433)	(180.191)	(91.589)	(178.155)
Ajustes de Consolidação	-	-	1.279	(1.223)
<b>Prejuízo líquido ajustado</b>	<b>(91.433)</b>	<b>(180.191)</b>	<b>(90.310)</b>	<b>(179.378)</b>
Imposto de renda e contribuição social alíquota nominal (34%)	31.087	61.265	30.706	60.820
<b>Ajustes para derivar a alíquota efetiva</b>				
Diferenças permanentes	(4.134)	660	(4.013)	816
Créditos fiscais não reconhecidos - Diferenças Temporárias	1.062	5.149	1.022	5.142
Créditos fiscais não reconhecidos - Prej. Fiscal e Base Negativa CSLL	(28.015)	(67.074)	(28.036)	(67.152)
IR/CSLL (Lucro Presumido e Adicional 10%)	-	-	(105)	(12)
<b>Total do imposto de renda e contribuição social do exercício</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(426)</b>	<b>(386)</b>
Alíquota efetiva	-	-	<b>0,05%</b>	-
IR e CSL Corrente	-	-	(469)	(396)
IR e CSL Diferido	-	-	43	10
<b>Total do imposto de renda e contribuição social do exercício</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(426)</b>	<b>(386)</b>

Conforme mencionado na Nota explicativa nº 09 - 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 2022, tal alteração não produziu efeitos significativos sobre as informações financeiras intermediárias.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## 23 Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Desapropriação de Terrenos	1.032	3.939	1.037	3.939
Serviços de Implantação e Infra	610	9.911	610	10.487
Serviços Operacionais	8.343	7.842	8.414	7.842
Serviços Adm. e TI	2.820	3.070	2.898	3.070
Outros	5.519	4.923	6.053	6.025
	<b>18.324</b>	<b>29.685</b>	<b>19.012</b>	<b>31.363</b>
Circulante	17.317	27.672	18.000	29.350
Não circulante	1.007	2.013	1.012	2.013

## 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:

	31/12/2021	Adições	Reversão de provisão/ Pagamento	Atualização Monetária	30/09/2022
Trabalhistas(a)	1.497	303	(30)	22	1.792
Cíveis(b)	24.445	4.761	(14.531)	(842)	13.833
	<b>25.942</b>	<b>5.064</b>	<b>(14.561)</b>	<b>(820)</b>	<b>15.625</b>

- (a) Ações Trabalhistas: R\$ 1.792 (R\$ 1.497 em 31 de dezembro 2021) relacionado a diversas reclamações trabalhistas, em sua maioria ajuizada em face de subcontratados da Companhia.
- (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\$ 456 refere-se à provisão de pagamento de indenização complementar em processos de desapropriação oriundos da criação do Distrito Industrial de São João da Barra, nos quais Companhia vem realizando os pagamentos em decorrência dos contratos celebrados com a CODIN. A redução do valor de perdas provisionadas em ações cíveis resulta da atuação estratégica da Companhia na celebração de acordos extrajudiciais para encerramento (pagamento) de litígios, sendo a ação de desapropriação referente ao Lote T-025 e a ação indenizatória ajuizada pelo fornecedor Tracomal.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(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:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Fiscais/Tributárias	77.026	89.381	87.343	89.394
Trabalhistas	5.235	10.673	5.235	10.673
Cíveis	52.515	40.818	52.533	40.818
	<b>134.776</b>	<b>140.872</b>	<b>145.111</b>	<b>140.885</b>

Em 30 de setembro de 2022, 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\$ 59.516 e acréscimo na base de cálculo das contribuições de PIS e da COFINS, ocasionando uma cobrança adicional dessas contribuições no valor de R\$ 10.392 (R\$ 9.840 em 31 de dezembro de 2021); (ii) cobranças adicionais de Imposto Territorial Rural (“ITR”) na área da Fazenda Caruara, no valor de R\$ 10.454 (R\$ 13.407 em 31 de dezembro de 2021) e (iii) outros processos nos quais se questiona a cobrança de ISS, IOF e débitos compensados por DCOMPS, totalizando um montante aproximado de R\$ 6.981 (R\$6.632 em 31 de dezembro de 2021).

**Processos trabalhistas:** as reclamações trabalhistas representam, em sua maioria, ações 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, totalizando o montante aproximado de R\$ 5.235 (R\$ 10.673 em 31 de dezembro de 2021).

**Processos cíveis:** ações judiciais, em sua maioria indenizatórias, relacionadas aos contratos celebrados pela Companhia com prestadoras de serviços. as ações judiciais com sentença prolatada somam um montante total de aproximadamente R\$ 30.151 (R\$ 12.353 em 31 de dezembro de 2021).

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



Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

aqueles relacionados aos processos judiciais atualmente em trâmite perante o Poder Judiciário.

Nos referidos processos de desapropriação são discutidos exclusivamente os valores indenizatórios devidos (“valor justo de indenização”), que podem ser majorados em relação àqueles inicialmente ofertados pela CODIN. Nesse sentido, as ações indicam prognóstico de perda possível.

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

Em 30 de setembro de 2022, a diferença entre os depósitos iniciais das ações de desapropriação e os valores definidos pelo Poder Judiciário com sentença prolatada totaliza R\$31.936 (R\$ 28.872 em 31 de dezembro de 2021).

**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 decorrentes da construção do empreendimento Porto do Aço. A Companhia e os consultores jurídicos consideram como inestimável o valor envolvido nesses processos.

## 25 Patrimônio líquido

### a. Capital social

A composição acionária da Companhia em 30 de setembro de 2022 é a seguinte:

Acionistas	30/09/2022		31/12/2021	
	Quantidade de ações ordinárias (mil)	%	Quantidade de ações ordinárias (mil)	%
Prumo Logística S.A.	2.953.788	98,37	2.772.920	98,26
PAI Invest N.V.	49.048	1,63	49.048	1,74
	<b>3.002.836</b>	<b>100,00</b>	<b>2.821.968</b>	<b>100,00</b>



Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

**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. No terceiro trimestre de 2022 a companhia recebeu adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC) no montante de R\$ 475.841. Em 30 de setembro de 2022, o valor total consolidado de reserva de capital é de R\$ 547.474 (R\$ 181.357 em 31 de dezembro de 2021).

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(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 30/09/2022	Nove meses findos em 30/09/2021	Nove meses findos em 30/09/2022	Nove meses findos em 30/09/2021
<b>Receita bruta - Gerais</b>				
Cessão direito real de superfície	118.683	112.229	118.849	112.252
Serviços portuários	101.890	77.051	101.890	77.051
Fornecimento de água	-	-	5.816	6.004
Serviços ambientais	-	-	61	54
<b>Total receita bruta - Gerais</b>	<b>220.573</b>	<b>189.280</b>	<b>226.616</b>	<b>195.361</b>
<b>Receita bruta - Partes Relacionadas</b>				
Cessão direito real de superfície	37.910	36.039	36.761	34.619
Serviços portuários	46	1.952	46	1.952
Fornecimento de água	-	-	747	-
Serviços ambientais	-	-	643	138
<b>Total receita bruta - Partes Relacionadas</b>	<b>37.956</b>	<b>37.991</b>	<b>38.197</b>	<b>36.709</b>
<b>Total Receita Bruta</b>	<b>258.529</b>	<b>227.271</b>	<b>264.813</b>	<b>232.069</b>
Imposto sobre receita (PIS/COFINS/ISS/ICMS)	(26.203)	(24.093)	(27.146)	(24.714)
<b>Receita líquida</b>	<b>232.326</b>	<b>203.178</b>	<b>237.667</b>	<b>207.356</b>

	Controladora		Consolidado	
	Três meses findos em 30/09/2022	Três meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2022	Três meses findos em 30/09/2021
<b>Receita bruta - Gerais</b>				
Cessão direito real de superfície	39.714	37.902	39.765	37.477
Serviços portuários	35.389	26.068	35.382	26.518
Fornecimento de água	-	-	1.910	1.997
Serviços ambientais	-	-	28	(2)
<b>Total receita bruta - Gerais</b>	<b>75.103</b>	<b>63.970</b>	<b>77.085</b>	<b>65.990</b>
<b>Receita bruta - Partes Relacionadas</b>				
Cessão direito real de superfície	12.637	10.799	12.276	10.340
Serviços portuários	6	1.926	6	1.926
Fornecimento de água	-	-	279	-
Serviços ambientais	-	-	87	37
<b>Total receita bruta - Partes Relacionadas</b>	<b>12.643</b>	<b>12.725</b>	<b>12.648</b>	<b>12.303</b>
<b>Total Receita Bruta</b>	<b>87.746</b>	<b>76.695</b>	<b>89.733</b>	<b>78.293</b>
Imposto sobre receita (PIS/COFINS/ISS/ICMS)	(8.931)	(8.425)	(9.262)	(8.646)
<b>Receita líquida</b>	<b>78.815</b>	<b>68.270</b>	<b>80.471</b>	<b>69.647</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 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## 27 Custos dos serviços prestados

Nota	Controladora		Consolidado	
	Nove meses findos em 30/09/2022	Nove meses findos em 30/09/2021	Nove meses findos em 30/09/2022	Nove meses findos em 30/09/2021
	(19.054)	(13.139)	(19.672)	(13.635)
Salários e encargos	(2.632)	(1.463)	(2.728)	(1.539)
Bônus	(31.438)	(23.136)	(35.145)	(24.113)
Serviços de terceiros	(1.259)	(1.681)	(1.385)	(1.723)
Aluguéis e arrendamentos	16, 17 e 18 (104.426)	(91.601)	(104.686)	(91.691)
Depreciação e amortização	19 (394)	-	(394)	-
Amortização direito de arrendamento	(2.189)	(2.367)	(2.210)	(2.383)
Seguros diversos	(654)	(856)	(654)	(856)
Serviços portuários	20 (1.621)	(1.115)	-	1.418
Partes Relacionadas	(4.591)	(3.159)	(5.061)	(3.323)
Custos diversos	<b>(168.258)</b>	<b>(138.517)</b>	<b>(171.935)</b>	<b>(137.845)</b>

Nota	Controladora		Consolidado	
	Três meses findos em 30/09/2022	Três meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2022	Três meses findos em 30/09/2021
	(7.923)	(4.805)	(8.149)	(4.969)
Salários e encargos	(1.351)	(508)	(1.379)	(550)
Bônus	(10.277)	(9.229)	(11.778)	(9.706)
Serviços de terceiros	(458)	(620)	(508)	(632)
Aluguéis e arrendamentos	16, 17 e 18 (34.687)	(30.533)	(34.775)	(30.572)
Depreciação e amortização	19 (164)	-	(164)	-
Amortização direito de arrendamento	(728)	(784)	(735)	(790)
Seguros diversos	(191)	(300)	(191)	(300)
Serviços portuários	20 (669)	(473)	-	473
Partes Relacionadas	(2.091)	(1.521)	(2.443)	(1.586)
Custos diversos	<b>(58.539)</b>	<b>(48.773)</b>	<b>(60.122)</b>	<b>(48.632)</b>

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(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:

Nota:	Controladora		Consolidado	
	Nove meses findos em 30/09/2022	Nove meses findos em 30/09/2021	Nove meses findos em 30/09/2022	Nove meses findos em 30/09/2021
Salários e encargos	(30.118)	(32.529)	(30.399)	(32.922)
Bônus	(9.929)	(10.675)	(9.929)	(10.675)
Serviços de terceiros	(18.958)	(13.570)	(19.182)	(13.658)
Partes Relacionadas	20 (7.997)	(6.195)	(6.594)	(6.195)
Viagens e estadias	(921)	(45)	(921)	(45)
Aluguéis e arrendamentos	(1.238)	(465)	(1.238)	(465)
Indenização cível	-	(8.146)	-	(8.146)
Provisão contingência cível	24 (308)	1.834	(308)	1.834
Impostos e taxas	(5.475)	(2.114)	(5.858)	(2.510)
Depreciação e amortização	16, 17 e 18 (6.755)	(8.779)	(2.218)	(4.230)
Indenização Trabalhista	(1.066)	(66)	(1.066)	(66)
Provisão de contingências Trabalhistas	24 (272)	(333)	(272)	(333)
Amortização direito de arrendamento	19 (838)	(1.155)	(838)	(1.155)
Licença de uso de software	(1.702)	(1.561)	(1.702)	(1.563)
Publicidade	(1.887)	(796)	(2.218)	(891)
Despesas diversas	(2.133)	(2.558)	(2.093)	(3.699)
	<b>(89.597)</b>	<b>(87.153)</b>	<b>(84.836)</b>	<b>(84.719)</b>

Nota:	Controladora		Consolidado	
	Três meses findos em 30/09/2022	Três meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2022	Três meses findos em 30/09/2021
Salários e encargos	(9.855)	(10.711)	(9.948)	(10.817)
Bônus	(3.243)	(3.500)	(3.243)	(3.500)
Serviços de terceiros	(6.722)	(6.548)	(6.841)	(6.578)
Partes Relacionadas	20 (3.032)	(2.025)	(2.583)	(2.025)
Viagens e estadias	(358)	(25)	(358)	(25)
Aluguéis e arrendamentos	(385)	(95)	(385)	(95)
Provisão contingência cível	24 862	-	862	-
Impostos e taxas	(2.022)	(1.585)	(2.123)	(1.705)
Depreciação e amortização	16, 17 e 18 (2.415)	(3.972)	(908)	(2.456)
Indenização Trabalhista	(86)	(37)	(86)	(37)
Provisão de contingências Trabalhistas	24 72	(14)	72	(14)
Amortização direito de arrendamento	19 (242)	(391)	(242)	(391)
Licença de uso de software	(599)	(768)	(599)	(767)
Publicidade	(223)	(312)	(502)	(313)
Despesas diversas	(709)	(1.128)	(734)	(2.129)
	<b>(28.957)</b>	<b>(31.111)</b>	<b>(27.618)</b>	<b>(30.852)</b>

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## 29 Resultado financeiro

Nota	Controladora		Consolidado	
	Nove meses findos em 30/09/2022	Nove meses findos em 30/09/2021	Nove meses findos em 30/09/2022	Nove meses findos em 30/09/2021
<b>Despesas financeiras</b>				
Despesas bancárias	(593)	(513)	(734)	(642)
Corretagem e comissões	(1.422)	(897)	(1.422)	(897)
Juros sobre empréstimos (*)	21 (444.398)	(387.463)	(444.398)	(387.463)
Juros sobre arrendamentos	19 (412)	(476)	(412)	(1.684)
Atualização monetária (**)	21 (84.572)	(122.489)	(84.572)	(122.489)
Amortização de custo de transação	21 (21.139)	(19.005)	(21.139)	(19.005)
Atualização contingências	24 1.217	(7.765)	1.217	(7.765)
Outras despesas financeiras	244	(34)	232	(36)
Descontos concedidos	(27)	(2.260)	(27)	(2.260)
Pis/Cofins sobre receitas financeiras	(2.785)	(1.580)	(2.814)	(1.586)
	<b>(553.887)</b>	<b>(542.482)</b>	<b>(554.069)</b>	<b>(543.827)</b>
<b>Receitas financeiras</b>				
Juros sobre aplicações financeiras	6.348	1.090	6.916	1.280
Juros ativos	10 e 19 11.129	2.962	11.236	2.982
Atualização monetária - partes relacionadas	20 42.015	29.694	42.015	29.694
Outras receitas financeiras	397	243	406	242
	<b>59.889</b>	<b>33.989</b>	<b>60.573</b>	<b>34.198</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>(493.998)</b>	<b>(508.493)</b>	<b>(493.496)</b>	<b>(509.629)</b>

(\*) Juros sobre empréstimos de R\$(342.282) com BNDES (R\$(294.564) em setembro de 2021), R\$(10.116) sobre Debêntures (R\$ (92.899) em setembro de 2021).

(\*\*) Atualização monetária sobre Debêntures

Nota	Controladora		Consolidado	
	Três meses findos em 30/09/2022	Três meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2022	Três meses findos em 30/09/2021
<b>Despesas financeiras</b>				
Despesas bancárias	(101)	(89)	(158)	(133)
Corretagem e comissões	(587)	(225)	(587)	(225)
Juros sobre empréstimos (*)	21 (110.118)	(138.382)	(110.118)	(138.382)
Juros sobre arrendamentos	19 (132)	(152)	(132)	(554)
Atualização monetária (**)	21 15.390	(43.566)	15.390	(43.566)
Amortização de custo de transação	21 (5.231)	(6.713)	(5.231)	(6.713)
Atualização contingências	24 551	(414)	551	(414)
Outras despesas financeiras	(7)	1	(16)	-
Descontos concedidos	(27)	-	(27)	-
Pis/Cofins sobre receitas financeiras	(1.088)	(448)	(1.101)	(448)
	<b>(101.350)</b>	<b>(189.988)</b>	<b>(101.429)</b>	<b>(190.435)</b>
<b>Receitas financeiras</b>				
Juros sobre aplicações financeiras	4.875	416	5.146	504
Juros ativos	10 e 19 4.192	(238)	4.244	(226)
Atualização monetária - partes relacionadas	20 14.137	9.260	14.137	9.260
Outras receitas financeiras	175	190	179	190
	<b>23.379</b>	<b>9.628</b>	<b>23.706</b>	<b>9.730</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>(77.971)</b>	<b>(180.360)</b>	<b>(77.723)</b>	<b>(180.707)</b>

## 30 Informações por segmento

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

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

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

Refere-se à atividade de cessão do direito real de superfície relativo à retroárea do

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

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.

\*Não auditado

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

Resultado do exercício por segmento - findos em 30 de setembro de 2022 e 2021:

	Consolidado				
	Nove meses findos em 30/09/2022				
	Receita líquida	Custos	Despesas administrativas	Outras despesas e receitas	Resultado financeiro
Industrial Hub & T-Mult	232.326	(168.258)	(89.598)	(45)	(493.998)
Fornecimento de Água	7.386	(2.860)	(417)	(1.006)	(1.354)
Outros	3.378	(2.856)	(777)	(368)	(68)
Eliminação /Ajuste consolidação	(5.423)	2.039	5.956	(1.245)	1.924
<b>Total</b>	<b>237.667</b>	<b>(171.935)</b>	<b>(84.836)</b>	<b>(2.664)</b>	<b>(493.496)</b>

	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>

	Consolidado				
	Três meses findos em 30/09/2022				
	Receita líquida	Custos	Despesas administrativas	Outras despesas e receitas	Resultado financeiro
Industrial Hub & T-Mult	78.815	(58.539)	(28.957)	(4.783)	(77.971)
Fornecimento de Água	2.553	(1.214)	(177)	(396)	(359)
Outros	1.016	(1.408)	(452)	(102)	(42)
Eliminação /Ajuste consolidação	(1.913)	1.039	1.968	(1.743)	649
<b>Total</b>	<b>80.471</b>	<b>(60.122)</b>	<b>(27.618)</b>	<b>(7.024)</b>	<b>(77.723)</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>

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

Ativos por segmento em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021:

	30/09/2022			31/12/2021		
	Investimento em controladas	Propriedades para Investimentos	Imobilizado e Intangíveis	Investimento em controladas	Propriedades para Investimentos	Imobilizado e Intangíveis
Industrial Hub & T-Mult	109.965	450.061	2.698.368	106.401	447.139	2.795.965
Fornecimento de Água	-	-	7.813	-	5.219	7.897
Outros	-	79.811	16.217	63	74.592	14.380
Eliminação /Ajuste consolidação	(109.965)	-	(835)	(106.464)	-	(835)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>529.872</b>	<b>2.721.563</b>	<b>-</b>	<b>526.950</b>	<b>2.817.407</b>

### 31 Compromissos assumidos

Em 30 de setembro de 2022 a Companhia e suas controladas possuem compromissos de compras futuras firmados no valor de R\$ 778.314 (R\$271.515 em 31 de dezembro de 2021), que deverão ser cumpridos conforme acordado em contrato.

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Porto do Açu (a)	759.051	252.440
Águas Industriais (b)	5.730	5.510
Reserva Ambiental (c)	13.133	13.502
Outros	400	63
	<b>778.314</b>	<b>271.515</b>

- (a) Refere-se, essencialmente, ao contrato de Dragagem de longo prazo representado por R\$ 450.680, locação de equipamentos para suporte a operação no montante de R\$ 70.109, entre outras despesas gerais e administrativas como: vigilância e segurança, suporte em T.I., transportes de funcionários, alimentação, seguro de vida e saúde, viagens, consultorias, manutenção, energia.
- (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 (nova Sede Caruara) 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 2022  
(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:

	No ta	Categoria / Mensuração	Nível	30/09/2022		31/12/2021	
				Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
<b>Ativos</b>							
Caixa e bancos	5	custo amortizado	Nível 2	6.494	6.494	12.776	12.776
Aplicações financeiras	5	custo amortizado	Nível 2	30.530	30.511	53.236	53.234
Caixa restrito	5	custo amortizado	Nível 2	166.985	166.985	18.338	18.338
Clientes	7	custo amortizado	Nível 2	188.489	178.899	157.702	156.678
Depósitos bancários vinculados	6	custo amortizado	Nível 2	3.341	3.339	4.080	4.074
Depósitos restituíveis	10	custo amortizado	Nível 2	64.093	64.093	58.744	58.744
Créditos a receber	20	custo amortizado	Nível 2	516.991	516.991	496.070	496.070
Debêntures - DIP (*)	12	custo amortizado	Nível 2	659.393	1.202.319	659.393	1.103.769
Créditos com terceiros	13	custo amortizado	Nível 2	80.031	80.031	80.031	80.031
				<b>1.716.347</b>	<b>2.249.662</b>	<b>1.540.370</b>	<b>1.983.714</b>
<b>Passivos</b>							
Fornecedores	23	custo amortizado	Nível 2	19.012	19.012	31.363	31.363
Empréstimos, financiamentos - BNDES	21	custo amortizado	Nível 2	3.230.927	3.230.927	3.435.083	3.435.083
Debêntures - FIGTS	21	custo amortizado	Nível 2	1.968.177	1.968.177	1.946.177	1.946.177
Outros passivos financeiros		custo amortizado	Nível 2	3.057	3.057	2.198	2.198
Adiantamentos de clientes		custo amortizado	Nível 2	16.502	16.502	18.638	18.638
Obrigações com terceiros	13	custo amortizado	Nível 2	19.880	19.880	20.023	20.023
Passivo de arrendamentos	19	custo amortizado	Nível 2	6.135	6.135	6.671	6.671
				<b>5.424.826</b>	<b>5.424.826</b>	<b>5.460.153</b>	<b>5.460.153</b>

(\*) valor justo penas para fins de divulgação de acordo com o CPC 40 (R1) / IFRS

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

(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.

Os empréstimos, financiamentos e debêntures são mensurados ao custo amortizado. Os valores justos calculados pela Administração, são de R\$ 5.336.545 em 30 de setembro de 2022 (R\$5.339.986 em 31 de dezembro de 2021), mantendo o próprio custo da dívida atual, pois não há base de comparação no mercado.

O valor dos empréstimos, financiamentos e debêntures está sendo calculado na data de 30 de setembro de 2022 pelo custo amortizado. Os valores justos de outros ativos e passivos de longo prazo não diferem significativamente de seus valores contábeis.

As mensurações de valor justo reconhecidas nas demonstrações contábeis consolidadas são agrupadas em níveis, baseadas no grau em que cada valor justo é observável. Os valores justos para os contratos do BNDES e FI-FGTS, são considerados similares aos respectivos saldos contábeis que a companhia possui até a data, dado que não foram identificados instrumentos comparáveis. 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

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

risco relevante. A Companhia e suas controladas não detinham contratos de instrumentos derivativos em 30 de setembro de 2021 e 31 dezembro de 2021.

### ***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 2022 e 31 de dezembro de 2021.

#### ***(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 2022, 100% do endividamento da Companhia estava associado aos índices de moedas locais, sendo 36,66% corrigidos pelo IPCA, 43,34% pela TLP e 20,00% 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 estão aplicados em um fundo, do 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.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

Consolidado - Fluxo de Pagamentos Futuros						
Descrição	Cenário Base		Cenário I - Alta de 25%		Cenário II - Alta de 50%	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
BNDDES (Selic e TLP)	6.950.450	7.360.953	371.648	227.596	741.894	456.289
Debêntures (IPCA)	4.098.846	4.188.008	396.788	364.929	835.542	765.661
<b>Total</b>	<b>11.049.296</b>	<b>11.548.961</b>	<b>768.436</b>	<b>592.525</b>	<b>1.577.436</b>	<b>1.221.950</b>

As projeções utilizadas no cálculo têm data base em 30 de setembro de 2022 e foram disponibilizadas até 2026. A partir deste ano, foram utilizados os últimos valores apresentados.

Indicador	2022	2023	2024	2025	2026	2027 em diante
Selic (%a.a)	13,75%	11,25%	8,00%	7,75%	7,50%	7,50%
IPCA (%a.a)	5,74 %	5,00%	3,50%	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 2033, 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

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

instituições financeiras com as quais mantém operações, a referência são os ratings das principais agências de risco utilizada no mercado: S&P, Moodys e Fitch, usando a avaliação e risco nacional ou internacional para longo prazo.

A Companhia possui uma Política de Aplicações Financeiras, na qual estabelece limites de aplicação por instituição e considera a avaliação de rating como referencial para limitar o montante aplicado. Os prazos médios são constantemente avaliados bem como os indexadores das aplicações para fins de diversificação do portfólio.

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

### **Risco de Liquidez**

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

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros existentes em 30 de setembro de 2022. Esses valores são brutos e não-descontados, incluem pagamentos de juros estimados e não consideram o impacto dos acordos de compensação:

	Nota	30/09/2022					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	23	18.000	-	1.012	-	-	19.012
Empréstimos, financiamentos e debêntures	21	241.585	310.147	550.032	2.134.807	7.812.725	11.049.296
Outros passivos financeiros		3.057	-	-	-	-	3.057
Passivo de arrendamento	19	625	625	2.500	2.385	-	6.135
Adiantamentos de clientes		2.755	-	-	13.747	-	16.502
Obrigações com terceiros	13	-	-	-	19.880	-	19.880
<b>Total por faixa de prazo</b>		<b>266.021</b>	<b>310.772</b>	<b>553.543</b>	<b>2.170.820</b>	<b>7.812.725</b>	<b>11.113.881</b>

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(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 2021. Esses valores são brutos e não-descontados, incluem pagamentos de juros estimados e excluem o impacto dos acordos de compensação:

	Nota	31/12/2021					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	23	29.194	156	2.013	-	-	31.363
Empréstimos, financiamentos e debêntures	21	323.599	278.982	534.974	1.850.015	8.561.393	11.548.972
Outros passivos financeiros		2.198	-	-	-	-	2.198
Passivo de arrendamento	19	653	653	1.306	4.059	-	6.671
Adiantamentos de clientes		2.395	700	5.100	5.100	5.343	18.638
Obrigações com terceiros	13	-	-	-	20.023	-	20.023
<b>Total por faixa de prazo</b>		<b>358.039</b>	<b>280.491</b>	<b>543.393</b>	<b>1.879.197</b>	<b>8.566.736</b>	<b>11.627.865</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 2022 e 31 de dezembro de 2021, as coberturas de seguros eram as seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Riscos operacionais - Danos materiais	86.118	87.292	99.278	94.648
Responsabilidade Civil e por Danos Ambientais	350.843	361.075	360.843	368.075
Lucros cessantes	259.214	267.306	262.714	269.940
	<b>696.175</b>	<b>715.673</b>	<b>722.835</b>	<b>732.663</b>

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)



\* \* \*

### **Composição de Diretoria**

José Firmo  
Diretor Presidente

Marcelo Chaladovsky  
Diretor Financeiro

Vinícius Patel  
Diretor Administração Portuária

Mariana Moraes  
Diretora Jurídica

João Paulo Braz  
Diretor de Indústria Logística

Cristiano dos Anjos  
Diretor Comercial

Bernardo Duarte  
Gerente de Controladoria  
Contador CRC RJ-112921/O-7