



# Porto do Aço Operações S.A.

**Informações financeiras intermediárias  
condensadas Individuais e consolidadas em  
31 de março de 2023**

# 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 31 de março de 2023, que compreendem os balanços patrimoniais condensados, individuais e consolidados, em 31 de março de 2023 e as respectivas informações condensadas, individuais e consolidadas, do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três 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 31 de março de 2023, 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 31 de março de 2023, 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, 05 de Maio de 2023

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 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
<b>Ativo</b>					
<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	5	53.936	50.590	61.065	56.873
Caixa Restrito	5	57.234	253.466	57.234	253.466
Depósitos bancários vinculados		47	21	49	44
Clientes	6	42.483	30.743	43.353	31.639
Clientes – Partes Relacionadas	6 e 18	16.676	12.211	16.421	12.223
Despesas antecipadas		3.632	723	3.865	745
Impostos a recuperar	7	24.690	22.789	25.223	23.310
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	7	-	-	237	1.393
Estoques		1.821	1.876	1.821	1.876
Partes relacionadas – outras contas a receber	18	805	811	180	166
Outros valores a receber		5.738	8.916	5.166	8.335
<b>Total do Ativo Circulante</b>		<b>207.062</b>	<b>382.146</b>	<b>214.614</b>	<b>390.070</b>
<b>Não circulante</b>					
Clientes	6	93.234	87.184	93.234	87.184
Clientes – Partes Relacionadas LP	6 e 18	45.858	46.278	45.858	46.278
Depósitos bancários vinculados		3.340	3.320	3.340	3.320
Depósitos restituíveis	9	56.620	58.760	56.620	58.760
Depósitos judiciais	10	11.456	11.223	12.040	11.804
Impostos a recuperar	7	1.798	1.802	1.798	1.802
Impostos diferidos	8	-	-	102	91
Despesas antecipadas LP		-	-	1.069	1.064
Partes relacionadas – outras contas a receber	18	547.748	531.461	547.748	531.461
Créditos com terceiros LP	12	70.031	70.031	70.031	70.031
Debêntures	11	659.393	659.393	659.393	659.393
Investimentos	13	109.409	108.470	-	-
Propriedades para investimento	14	450.006	450.006	529.817	529.817
Imobilizado	15	2.691.540	2.678.681	2.714.924	2.702.071
Intangível	16	5.792	6.028	5.802	6.121
Ativo Diferido		10.116	11.634	-	-
Direito de Uso	17	18.803	10.900	18.884	10.900
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>		<b>4.775.144</b>	<b>4.735.171</b>	<b>4.760.660</b>	<b>4.720.097</b>
<b>Total do Ativo</b>		<b>4.982.206</b>	<b>5.117.317</b>	<b>4.975.274</b>	<b>5.110.167</b>

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

Balanços patrimoniais condensados em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
<b>Passivo</b>					
<b>Circulante</b>					
Fornecedores	21	45.997	26.689	46.932	27.913
Salários e Encargos a Pagar		29.392	24.440	29.639	24.647
Outros Impostos e Contribuições a Recolher	20	2.298	1.910	2.425	2.063
Imposto de renda e contribuição social a recolher	20	-	-	342	1.567
Passivo de Arrendamento	17	1.966	2.714	1.953	2.714
Empréstimos, financiamentos e debêntures	19	169.190	237.664	169.190	237.664
Partes Relacionadas – contas a pagar	18	5.953	3.900	5.709	3.733
Outros		22	210	30	212
<b>Total do Passivo Circulante</b>		<b>254.818</b>	<b>297.527</b>	<b>256.220</b>	<b>300.513</b>
<b>Não circulante</b>					
Fornecedores	21	-	146	-	152
Impostos e contribuições a recolher	20	9.357	-	9.357	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	19	5.122.353	5.095.734	5.122.353	5.095.734
Passivo Arrendamento	17	17.686	8.838	17.782	8.838
Obrigações com Terceiros	12	19.880	19.880	19.880	19.880
Provisão para Contingências	22	13.473	13.260	13.473	13.260
Provisão para Perda em Investimentos		835	801	-	-
Outros passivos		-	-	484	484
<b>Total do Passivo Não Circulante</b>		<b>5.183.584</b>	<b>5.138.659</b>	<b>5.183.329</b>	<b>5.138.348</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	23				
Capital Social		3.753.207	3.753.207	3.753.207	3.753.207
Reserva de Capital		653.881	621.012	653.881	621.012
Prejuízos Acumulados		(4.863.284)	(4.693.088)	(4.871.530)	(4.703.092)
		<b>(456.196)</b>	<b>(318.869)</b>	<b>(464.442)</b>	<b>(328.873)</b>
Participação de acionistas não controladores		-	-	167	179
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>(456.196)</b>	<b>(318.869)</b>	<b>(464.275)</b>	<b>(328.694)</b>
<b>Total do Passivo</b>		<b>4.982.206</b>	<b>5.117.317</b>	<b>4.975.274</b>	<b>5.110.167</b>

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

Demonstrações condensadas dos resultados  
Períodos findos em 31 de março de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Receita líquida de venda de bens e/ou serviços	24	102.212	75.804	104.247	77.728
Custo dos serviços prestados	25	(59.950)	(53.561)	(61.629)	(54.531)
<b>Lucro bruto</b>		<b>42.262</b>	<b>22.243</b>	<b>42.618</b>	<b>23.197</b>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>					
Despesas administrativas	26	(27.774)	(29.225)	(26.241)	(27.522)
Reversão/(Provisão) para perdas - Depósitos restituíveis	9	(510)	157	(510)	157
Reversão/(Provisão) para perdas sobre recebíveis	5 e 6	56	(1.536)	53	(211)
Outras receitas (despesas)		1.081	936	1.158	936
<b>Resultado antes do resultado financeiro, equivalência patrimonial e impostos</b>		<b>15.115</b>	<b>(7.425)</b>	<b>17.078</b>	<b>(3.443)</b>
Receitas financeiras		19.549	21.576	19.689	21.713
Despesas financeiras		(204.790)	(201.204)	(204.846)	(201.255)
<b>Resultado financeiro</b>	27	<b>(185.241)</b>	<b>(179.628)</b>	<b>(185.157)</b>	<b>(179.542)</b>
Resultado de equivalência patrimonial	13	(70)	1.310	-	-
<b>Resultado antes dos impostos</b>		<b>(170.196)</b>	<b>(185.743)</b>	<b>(168.079)</b>	<b>(182.985)</b>
Imposto de renda e contribuição social corrente	20	-	-	(342)	(393)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	20	-	-	11	15
<b>Prejuízo líquido do período</b>		<b>(170.196)</b>	<b>(185.743)</b>	<b>(168.410)</b>	<b>(183.363)</b>
<b>Resultado atribuível aos:</b>					
Acionistas controladores		(170.196)	(185.743)	(168.408)	(183.368)
Acionistas não controladores		-	-	(2)	5
Resultado por Ação		(0,05668)	(0,08205)	(0,05608)	(0,81000)

Demonstrações condensadas dos resultados abrangentes  
Períodos findos em 31 de março de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/03/2023</b>	<b>31/03/2022</b>	<b>31/03/2023</b>	<b>31/03/2022</b>
Prejuízo Líquido do período	(170.196)	(185.743)	(168.410)	(183.363)
<b>Total dos resultados abrangentes do período</b>	<b>(170.196)</b>	<b>(185.743)</b>	<b>(168.410)</b>	<b>(183.363)</b>
<b>Resultado atribuível aos:</b>				
Acionistas controladores	(170.196)	(185.743)	(168.408)	(183.368)
Acionistas não controladores	-	-	(2)	5

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



Demonstrações condensadas das mutações do patrimônio líquido  
Períodos findos em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022  
(Em milhares de reais)

	Reserva de Capital					Prejuízos acumulados	Patrimônio líquido - controladora	Ajuste IFRS (*)	Total Patrimônio líquido consolidado	Participação de acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido consolidado
	Capital social	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 2022</b>	<b>3.330.614</b>	<b>20.159</b>	<b>159.752</b>	<b>1.370</b>	<b>76</b>	<b>(4.052.748)</b>	<b>(540.777)</b>	<b>(13.369)</b>	<b>(554.146)</b>	<b>184</b>	<b>(553.962)</b>
Prejuízo líquido do período	-	-	-	-	-	(185.743)	(185.743)	2.374	(183.369)	5	(183.364)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	252.841	-	-	-	252.841	-	252.841	-	252.841
<b>Saldo em 31 de março de 2022</b>	<b>3.330.614</b>	<b>20.159</b>	<b>412.593</b>	<b>1.370</b>	<b>76</b>	<b>(4.238.491)</b>	<b>(473.679)</b>	<b>(10.995)</b>	<b>(484.674)</b>	<b>189</b>	<b>(484.485)</b>
Prejuízo líquido do período	-	-	-	-	-	(454.597)	(454.597)	951	(453.646)	(10)	(453.656)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	609.407	-	-	-	609.407	-	609.407	-	609.407
Aumento de capital – nota explicativa nº 25	422.593	-	(422.593)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>3.753.207</b>	<b>20.159</b>	<b>599.407</b>	<b>1.370</b>	<b>76</b>	<b>(4.693.088)</b>	<b>(318.869)</b>	<b>(10.044)</b>	<b>(328.913)</b>	<b>179</b>	<b>(328.734)</b>
Prejuízo líquido do período	-	-	-	-	-	(170.196)	(170.196)	1.798	(168.398)	(12)	(168.410)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	32.869	-	-	-	32.869	-	32.869	-	32.869
<b>Saldo em 31 de março de 2023</b>	<b>3.753.207</b>	<b>20.159</b>	<b>632.276</b>	<b>1.370</b>	<b>76</b>	<b>(4.863.284)</b>	<b>(456.196)</b>	<b>(8.246)</b>	<b>(464.442)</b>	<b>167</b>	<b>(464.275)</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 31 de março de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>					
Prejuízo antes dos impostos		(170.196)	(185.743)	(168.410)	(183.363)
<b>Itens de resultado que não afetam o caixa:</b>					
Provisão para IR e CSL	20	-	-	342	393
Provisão de IR/CSL diferido	20	-	-	(11)	(15)
Depreciação e amortização	15, 25 e 26	37.786	37.040	36.441	35.611
Amortização direito de uso	17, 25 e 26	3.333	398	3.333	398
Amortização custo de transação	19 e 27	7.193	7.150	7.193	7.150
Resultado de equivalência patrimonial	13	70	(1.310)	-	-
Baixa de ativos	15 e 16	50	15	132	15
Reversão/(Provisão) para perda sobre recebíveis	5 e 6	(56)	1.536	(72)	211
Varição monetária e juros	27	180.244	171.567	180.215	171.543
Reversão/(Provisão) para perda depósitos restituíveis	9	510	(157)	510	(157)
Provisão de bônus	25 e 26	4.403	4.138	4.432	4.164
Reversão para contingências	26	491	(25)	491	(25)
Receita linear	6	(7.983)	(7.743)	(7.983)	(7.743)
		<b>55.845</b>	<b>26.866</b>	<b>56.613</b>	<b>28.182</b>
<b>(Aumento) redução de ativos e aumento (redução) de passivos:</b>					
Cientes	6	(13.818)	(4.287)	(13.508)	(3.868)
Impostos a recuperar	7	7.504	6.606	7.518	6.461
IR e CSLL a recuperar	7	-	-	1.156	1.105
Depósitos bancários vinculados		(46)	21	(25)	7
Depósitos restituíveis	9	1.795	1.333	1.795	1.333
Depósitos judiciais	10	(12)	(407)	(12)	(420)
Partes Relacionadas – ativo e passivo	18	2.059	872	1.961	338
Despesas antecipadas		(2.909)	(2.185)	(3.125)	(2.398)
Fornecedores	21	(1.110)	(5.474)	(1.404)	(5.924)
Estoques		55	(128)	55	(127)
Impostos e contribuições a recolher	20	388	(718)	(1.206)	(1.770)
Salários e encargos a pagar	25 e 26	549	567	561	575
Adiantamento de clientes		(188)	(527)	(188)	(527)
Outros valores – a receber e a pagar		3.182	(1.609)	3.140	(1.554)
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>		<b>73.566</b>	<b>20.930</b>	<b>73.603</b>	<b>21.413</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>					
Aquisição de bens do imobilizado	15	(28.478)	(3.201)	(28.644)	(4.177)
Aquisição de bens intangíveis	16	(194)	(15)	(194)	(15)
Aumento (AFAC) de capital em controlada	13	(975)	(656)	-	-
Recebimento de parte relacionada – venda de ativos	18	-	20.814	-	20.814
<b>Caixa líquido gerado (usado) nas atividades de investimento</b>		<b>(49.919)</b>	<b>16.942</b>	<b>(49.110)</b>	<b>16.622</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>					
Adiantamento para futuro aumento de capital		32.869	252.841	32.869	252.841
Caixa restrito	5	196.252	9.540	196.252	9.540
Passivo de arrendamento – principal e juros	17	(3.714)	(496)	(3.714)	(496)
Empréstimos liquidados com terceiros	19	(21.483)	(23.972)	(21.483)	(23.972)
Juros Pagos	19	(224.225)	(312.374)	(224.225)	(312.374)
<b>Caixa líquido (usado nas) atividades de financiamento</b>		<b>(20.301)</b>	<b>(74.461)</b>	<b>(20.301)</b>	<b>(74.461)</b>
<b>Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>3.346</b>	<b>(36.589)</b>	<b>4.192</b>	<b>(36.426)</b>
Caixa e equivalentes no início do período		50.590	54.509	56.873	66.010
Caixa e equivalentes no fim do período		53.936	17.920	61.065	29.584
<b>Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>3.346</b>	<b>(36.589)</b>	<b>4.192</b>	<b>(36.426)</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 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

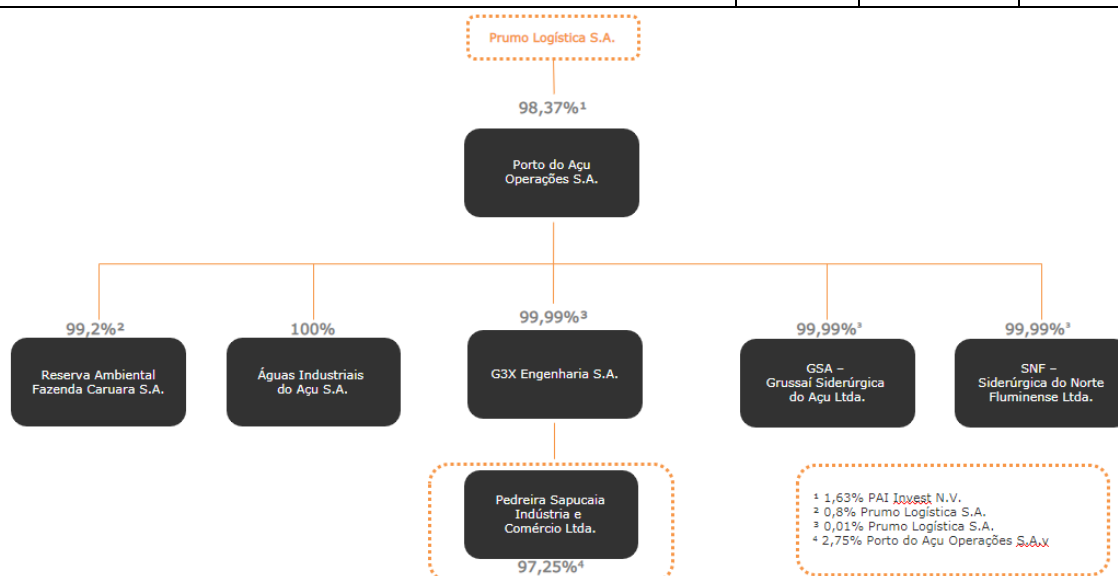
## 1 Contexto operacional

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	
		31/03/2023	31/03/2022
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	31/03/2023	31/03/2022
Pedreira Sapucaia Indústria e Comércio Ltda. (“Pedreira Sapucaia”)	Brasil	97,25%	97,25%



Além da Porto do Aço, as controladas Reserva Ambiental Fazenda Caruara S.A. (“Reserva Ambiental Caruara”) e Águas Industriais do Aço (“Águas Industriais”) já se encontram em operação e a controlada Pedreira Sapucaia Indústria e Comércio Ltda. (“Pedreira Sapucaia”)

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas

Em 31 de março de 2023

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

operou em 2012 e 2013 e teve uma parada em sua operação 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 2022, aprovadas em 09 de março de 2023, 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 31 de março de 2023, em 05 de maio de 2023. Desta forma, estas Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas consideram eventos subsequentes que pudessem ter efeito sobre elas até a referida data.

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

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

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 31 de março de 2023, a Companhia apresentou prejuízo consolidado no período de R\$ 168.410 (R\$183.363 em 31 de março de 2022), capital circulante consolidado negativo de R\$41.606 (negativo R\$89.556 em 31 de dezembro de 2022) e patrimônio líquido consolidado negativo de R\$ 464.442 (negativo R\$328.873 em 31 de dezembro de 2022).

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 31 de março de 2023, conforme previsto em contrato, o valor corrigido a IPCA, após aporte de capital de R\$ 126 milhões efetuado pela Prumo para pagamento da dívida de janeiro de 2022, era cerca de R\$ 918 milhões, o que, em números estimados, é o equivalente a 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 31 de março de 2023

*(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. Desde janeiro de 2020 até a data base das demonstrações financeiras intermediárias, a controladora Prumo aportou R\$570 milhões e a Açu Petróleo Investimento repagou R\$198 milhões do contas a pagar aberto com a Companhia.

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 Porto do Açu 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 2022.

## **4 Principais políticas contábeis**

Na elaboração destas Informações financeiras intermediárias referente ao período findo em 31 de março de 2023, as políticas contábeis adotadas são uniformes àquelas utilizadas quando da preparação das Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2022 emitidas em 09 de março de 2023.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(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	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Caixa e bancos	2.754	881	5.127	2.376
Operações Compromissadas	51.187	49.711	55.945	54.500
	<b>53.941</b>	<b>50.592</b>	<b>61.072</b>	<b>56.876</b>
Provisão de perdas estimadas	(5)	(2)	(7)	(3)
	<b>53.936</b>	<b>50.590</b>	<b>61.065</b>	<b>56.873</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.

### b. Caixa restrito

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Caixa Restrito	57.240	253.492	57.240	253.492
Provisão de perdas estimadas	(6)	(26)	(6)	(26)
	<b>57.234</b>	<b>253.466</b>	<b>57.234</b>	<b>253.466</b>

O caixa restrito consiste em montantes depositados em conta bancária no percentual de 25% (15% até 31 de dezembro de 2022) sobre os recursos recebidos pela Porto do Açu, conforme estabelecido no anexo I do contrato de financiamento, com exceção do valor de R\$ 32.869 em 16 de janeiro de 2023 (R\$199.268 em 31 de dezembro de 2022) que se refere a adiantamento para futuro aumento de capital da controladora Prumo. Esses recursos são utilizados como "Garantia" ao referido empréstimo do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social ("BNDES").

## 6 Clientes

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Cessão do direito real de superfície (Partes relacionadas – Nota 20) (a)	59.978	56.099	59.554	56.047
Serviços portuários (Partes relacionadas – Nota 20)	2.739	2.564	2.739	2.564
Outros	3	-	174	65
Provisão de perdas estimadas	(186)	(174)	(188)	(175)
<b>Total de Clientes – Partes Relacionadas</b>	<b>62.534</b>	<b>58.489</b>	<b>62.279</b>	<b>58.501</b>
Cessão do direito real de superfície (b)	111.959	106.811	112.018	106.864
Serviços portuários	24.167	11.576	24.166	11.577
Outros	9	6	955	982



Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas

Em 31 de março de 2023

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

Provisão de perdas estimadas	(418)	(466)	(553)	(600)
<b>Total de Clientes Gerais</b>	<b>135.717</b>	<b>117.927</b>	<b>136.586</b>	<b>118.823</b>
<b>Total Geral</b>	<b>198.251</b>	<b>176.416</b>	<b>198.865</b>	<b>177.324</b>
Circulante	59.159	42.954	59.774	43.862
Não circulante	139.092	133.462	139.092	133.462

O saldo a receber refere-se 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 termoelétrica. 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 31 de março de 2023 foi mensurado no valor total de R\$ 45.996 (R\$ 50.069 em 31 de dezembro de 2022), compreendendo as faturas já emitidas com expectativas de recebimento a partir de 2024 e a parcela da linearização da receita.
- Cessão do direito real de superfície de terrenos do Porto do Açu relativo aos clientes: Technip, NOV, Intermoor, Edison Chouest, Oceanpact, NFX, VIX Logística, Minas Gusa, GNA II.

O contrato de financiamento com BNDES prevê a retenção em garantia de 25% (15% até 31 de dezembro 2022) dos recebíveis na controladora conforme cláusula contratual e demonstrado na Nota explicativa nº 06 item b – Caixa restrito.

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

	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<b>(640)</b>	<b>(775)</b>
(Adições)	(256)	(260)
Reversões	292	294
Saldo em 31 de março de 2023	<b>(604)</b>	<b>(741)</b>
	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<b>(3.865)</b>	<b>(1.024)</b>
(Adições)	(332)	(455)
Reversões	3.557	704
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<b>(640)</b>	<b>(775)</b>



Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas

Em 31 de março de 2023

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

**Aging do contas a receber:**

	Controladora				Consolidado			
	31/03/2023		31/12/2022		31/03/2023		31/12/2022	
	Contas a receber	Perda estimada	Contas a receber	Perda estimada	Contas a receber	Perda estimada	Contas a receber	Perda estimada
A Vencer	198.394	(595)	176.665	(530)	199.205	(603)	177.581	(538)
Vencidos:								
Até 1 mês	461	(9)	291	(11)	230	(10)	291	(11)
Até 3 meses	-	-	7	(5)	44	(1)	7	(5)
De 3 a 6 meses	-	-	94	(94)	-	-	94	(94)
Acima de 12 meses	-	-	-	-	127	(127)	127	(127)
<b>Total</b>	<b>198.855</b>	<b>(604)</b>	<b>177.057</b>	<b>(640)</b>	<b>199.606</b>	<b>(741)</b>	<b>178.100</b>	<b>(775)</b>

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

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas

Em 31 de março de 2023

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

## 7 Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Imposto sobre serviços ("ISS")	482	454	482	454
Imposto sobre circulação mercadorias ("ICMS")	1.316	1.348	1.316	1.348
Imposto de renda retido na fonte ("IRRF")	1.510	3.152	1.597	3.231
Programa de integração social ("PIS") (a)	4.313	4.043	4.328	4.043
Contribuição para o financiamento da seguridade social ("COFINS") (a)	16.662	15.561	16.732	15.561
Imposto de renda e contribuição social ("IRPJ/CSLL")	2.205	33	2.803	1.868
	<b>26.488</b>	<b>24.591</b>	<b>27.258</b>	<b>26.505</b>
<b>Circulante</b>	<b>24.690</b>	<b>22.789</b>	<b>25.460</b>	<b>24.703</b>
<b>Não circulante</b>	<b>1.798</b>	<b>1.802</b>	<b>1.798</b>	<b>1.802</b>

a) Em 2022 o saldo remanescente apropriado de PIS e COFINS vem sendo utilizado, juntamente com outros créditos apropriados no período, na compensação do Pis e da COFINS apurados, perfazendo um saldo remanescente, em 31 de março de 2023, no valor de R\$20.975 registrado no curto prazo.

## 8 Impostos diferidos

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

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

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas

Em 31 de março de 2023

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
<b>Imposto diferido ativo</b>				
Prejuízos fiscais	1.132.923	1.089.697	1.133.938	1.090.592
Base negativa de contribuição social	407.852	392.291	408.218	392.613
Ajuste Lei nº 11.638/07 - RTT (a)	12.482	14.334	12.494	14.345
Provisão para PPR	5.050	4.110	5.104	4.155
Provisão para perdas estimadas	209	227	256	274
Provisão para perda dos recebíveis com OSX	15.492	15.492	15.492	15.492
Provisão contingências trabalhista	540	460	540	460
Provisão contingências cíveis	8	-	8	-
Provisão outras taxas	2.666	2.666	2.666	2.666
Provisão para perda em investimentos	-	-	7.116	7.116
Provisão para perda de ativos	29.187	29.187	29.187	29.187
Crédito PIS e COFINS - Disponibilidade econômica	17.009	17.092	17.010	17.092
Diferimento do PIS e COFINS - Receita Linear	3.181	2.930	3.181	2.930
Outros	4	5	4	5
<b>Total de créditos fiscais diferidos ativos</b>	<b>1.626.603</b>	<b>1.568.491</b>	<b>1.635.214</b>	<b>1.576.927</b>
<b>Provisão para realização</b>				
IR diferido não reconhecido – <i>Valuation allowance</i> (b)	(1.574.917)	(1.518.038)	(1.583.426)	(1.526.383)
<b>Total de impostos diferidos ativos</b>	<b>51.686</b>	<b>50.453</b>	<b>51.789</b>	<b>50.544</b>
<b>Diferença temporária - Passivo fiscal diferido</b>				
Diferença temporária - juros capitalizados	(17.291)	(18.773)	(17.291)	(18.773)
Receita Linear (diferimento) (c)	(34.395)	(31.680)	(34.395)	(31.680)
<b>Total de impostos diferidos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>102</b>	<b>91</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 31 de março de 2023, os critérios de avaliação da probabilidade de que haverá disponibilidade de lucro tributável futuro não terem sido atingidos.
- (c) As receitas oriundas dos contratos de “Cessão de uso, posse e futura concessão onerosa do direito real de superfície”, tomando por base o CPC 47, são contabilizadas mensalmente de forma linear, pelo período do contrato. A Companhia reconhece o IRPJ (Imposto de Renda Pessoa Jurídica) e CSLL (Contribuição Social Sobre Lucro Líquido) diferidos sobre a Receita Linear, levando tal resultado a tributação no início da contraprestação destes contratos.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas

Em 31 de março de 2023

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

## 9 Depósitos restituíveis

	31/12/2022	(Recebimentos)	Provisão p/ perda (*)	Atualização monetária	31/03/2023
Porto do Açu	58.760	(1.795)	(510)	165	56.620
	58.760	(1.795)	(510)	165	56.620

(\*) Provisão de perda devido a alteração de prognóstico (chance de êxito) dos processos – de Remota para Possível – frente à estratégia jurídica aplicada desde 2018.

No cenário das ações de desapropriação ajuizadas pela Companhia de Desenvolvimento Industrial do Estado do Rio de Janeiro (CODIN) visando à implantação do Distrito Industrial de São João da Barra, a Companhia propôs voluntariamente aos proprietários e possuidores de imóveis localizados na área do Distrito a aquisição de seus direitos sobre os imóveis, mediante pagamento de valores estabelecidos nos laudos de avaliação contidos nos respectivos processos de desapropriação.

Assim, entre os anos de 2011 e 2015, a Companhia, mediante acordos privados, adquiriu de diversos proprietários/possuidores os direitos sobre as áreas por eles ocupadas, tendo como objetivo viabilizar o recebimento imediato das indenizações pelos antigos ocupantes, bem como a desocupação amigável das áreas destinadas ao desenvolvimento de projetos no Distrito Industrial de São João da Barra.

Em razão da celebração dos acordos privados – e conseqüente adiantamento de indenizações aos proprietários/possuidores de imóveis –, a Companhia passou a ter o direito de realizar para si o levantamento dos valores depositados em juízo nos processos de desapropriação referentes a estes imóveis.

No 1º trimestre de 2023, a Porto do Açu recuperou, por meio de levantamentos em processos de desapropriação, o montante de R\$1.795 (R\$ 12.397 no ano de 2022) referente aos depósitos iniciais nos processos de desapropriação envolvendo os imóveis por ela adquiridos.

A Administração, com base em parecer de sua assessoria legal externa, entende que, neste fechamento contábil, há a possibilidade jurídica de levantamento de R\$59.850 (R\$61.481 em 31 de dezembro de 2021) atualmente depositados nas ações judiciais e atualizados, sendo do montante total, reconhecido como provisão de perda o valor de R\$ 3.230 (R\$ 2.721 em 31 de dezembro de 2022) referente aos casos com prognóstico de remota.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## 10 Depósitos judiciais

O quadro abaixo demonstra a posição dos depósitos judiciais em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022:

	Controladora				31/03/2023
	31/12/2022	Adições	Baixas	Atualização	
Patrimônio da União (a)	10.829	-	-	207	11.036
Outros (b)	394	15	(3)	14	420
	<b>11.223</b>	<b>15</b>	<b>(3)</b>	<b>221</b>	<b>11.456</b>

	Consolidado				31/03/2023
	31/12/2022	Adições	Baixas	Atualização	
Patrimônio da União (a)	10.829	-	-	207	11.036
Outros (b)	975	15	(3)	17	1.004
	<b>11.804</b>	<b>15</b>	<b>(3)</b>	<b>224</b>	<b>12.040</b>

(a) Depósito judicial realizado em 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. Em 31 de março de 2023, o valor corrigido dos depósitos judiciais totaliza o montante consolidado estimado de R\$ 11.036 (R\$ 10.829 em 31 de dezembro de 2022).

(b) Outros depósitos judiciais realizados em ações cíveis e trabalhistas somam o montante de R\$1.004 em 31 de março de 2023 (R\$975 em 31 de dezembro de 2022).

## 11 Debentures OSX

### a. Debêntures OSX

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
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

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

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

O montante total de debêntures conforme o plano de recuperação judicial é de R\$734.677, sendo composto por: (i) R\$646.886 relativos aos custos relacionados à construção do canal do terminal T2; (ii) R\$10.961 relativos ao empréstimo DIP; (iii) R\$12.507 relativos à linha de transmissão; (iv) R\$34.580 referentes à cessão do direito real de superfície, cujo saldo até julho de 2014 foi provisionado para perda; e (v) R\$29.743, devidos a partir de agosto de 2014, não contabilizados por não atender os critérios de reconhecimento de receita, no que tange à improbabilidade de benefícios econômicos associados a essa transação.

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

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\$ 619.031 até 31 de março de 2023 (R\$580.348 em 31 de dezembro de 2022), bem como constituiu provisão para perda ao valor recuperável no montante de R\$10.961 relativos ao empréstimo DIP.

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

Por mais que tenha havido a declaração de cumprimento das obrigações vencidas no prazo de 2 anos após a concessão da recuperação judicial, a OSX possui obrigações de médio e longo prazo cuja inadimplência poderá impactar a classificação contábil do crédito devido pela Porto do Açu com a OSX, nas demonstrações financeiras da

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas

Em 31 de março de 2023

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

Companhia. Contudo, com base nos fundamentos expostos pela sentença – amparados pelas conclusões do administrador judicial - a Companhia concluiu que, neste momento, não existe modificação relevante quanto ao crédito devido contra a OSX a ser reportado nas informações financeiras intermediárias de 31 de março de 2023.

## 12 Créditos e obrigações com terceiros

### a. Créditos com terceiros

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Créditos com OSX	73.218	73.218	73.218	73.218
(-) Provisão para perda estimada	(3.203)	(3.203)	(3.203)	(3.203)
Créditos com OSX (*)	70.015	70.015	70.015	70.015
Outros	16	16	16	16
	<b>70.031</b>	<b>70.031</b>	<b>70.031</b>	<b>70.031</b>

(\*) Este montante é composto por: (i) R\$64.668 referente a custos relacionados à construção do canal do terminal T2; (ii) R\$8.550 retenção contratual de fornecedores faturados contra OSX e liquidados pela Porto do Açu; (iii) 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 31 de março de 2023, a controladora tem obrigações com a OSX no montante de R\$19.880.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias  
Em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## 13 Investimentos

### a) Composição dos investimentos

Investidas	%	Quantidade ações/quotas (mil)	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
			Patrimônio líquido	Patrimônio líquido	Total Investimentos	Total Investimentos
GSA	99,99%	34.153	32.892	32.859	32.890	32.857
Reserva Ambiental Caruara	99,20%	22.596	21.211	20.688	21.055	20.530
G3X	99,99%	38.746	26	59	25	25
Águas Industriais	100,00%	9.737	12.557	12.125	12.557	12.125
SNF	99,99%	44.868	42.882	42.932	42.882	42.932
Outros - Pedreira	2,75%	-	-	-	-	1
		<b>150.100</b>	<b>109.568</b>	<b>108.663</b>	<b>109.409</b>	<b>108.470</b>

### b) Informações financeiras resumidas

Investidas	%	Quantidade ações/quotas (mil)	31/03/2023								Ganho/perda na variação percentual	Lucro/Prejuízo o acumulado
			Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Capital social	Reserva legal	Adiantament o para futuro aumento de capital - AFAC	dividendos adicionais propostos			
GSA	99,99%	34.153	33.149	257	32.892	34.153	95	617	-	-	(1.973)	
Reserva Ambiental Caruara	99,20%	22.596	22.352	1.140	21.211	22.596	243	800	-	-	(2.428)	
G3X	99,99%	38.746	511	486	26	38.746	-	25	-	127	(38.872)	
Águas Industriais	100,00%	9.737	44.910	32.354	12.557	9.737	485	-	1.903	-	432	
SNF	99,99%	44.868	42.924	42	42.882	44.868	-	105	-	-	(2.091)	
		<b>143.846</b>	<b>34.279</b>		<b>109.568</b>	<b>150.100</b>	<b>823</b>	<b>1.547</b>	<b>1.903</b>	<b>127</b>	<b>(44.932)</b>	



Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias  
Em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

		31/12/2022									
Investidas	%	Quantidade ações/quotas (mil)	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Capital social	Reserva legal	Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC	Dividendos adicionais propostos	Ganho/perda na variação percentual	Prejuízo acumulado
GSA	99,99%	34.153	33.213	353	32.859	34.153	95	467	-	-	(1.856)
Reserva Ambiental Caruara	99,20%	21.596	22.047	1.359	20.688	21.596	243	1.000	-	-	(2.151)
G3X	99,99%	38.745	545	485	59	38.745	-	25	-	127	(38.838)
Águas Industriais	100,00%	9.737	43.784	31.659	12.125	9.737	485	-	1.903	-	-
SNF	99,99%	44.868	42.937	6	42.932	44.868	-	80	-	-	(2.016)
			<b>142.526</b>	<b>33.862</b>	<b>108.663</b>	<b>149.099</b>	<b>823</b>	<b>1.572</b>	<b>1.903</b>	<b>127</b>	<b>(44.861)</b>

c) Movimentação dos investimentos – Participação em controladas

	GSA	G3X	Reserva Ambiental	Águas Industriais	SNF	Outros	Total
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>32.857</b>	<b>25</b>	<b>20.530</b>	<b>12.125</b>	<b>42.932</b>	<b>1</b>	<b>108.470</b>
Equivalência patrimonial	(117)	(34)	(275)	432	(75)	(1)	(70)
AFACs	150	-	(200)	-	25	-	(25)
Aumento em capital de controlada	-	-	1.000	-	-	-	1.000
Outros	-	34	-	-	-	-	34
<b>Saldo em 31/03/2023</b>	<b>32.890</b>	<b>25</b>	<b>21.055</b>	<b>12.557</b>	<b>42.882</b>	<b>-</b>	<b>109.409</b>

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias  
condensadas, individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## 14 Propriedades para investimento

	Consolidado	
	2022	2023
Porto do Açu	450.006	450.006
GSA	31.695	31.695
Reserva Ambiental Caruara	5.219	5.219
SNF	42.897	42.897
	<u>529.817</u>	<u>529.817</u>

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

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

As propriedades para investimento são registradas pelo método do custo, porém em atendimento à norma contábil CPC 28 - *Propriedades para investimento*, a entidade deve determinar o valor justo para fins de divulgação. Este cálculo é efetuado através da metodologia de fluxo de caixa descontado, devido à singularidade do negócio e consequente dificuldade de comparação com dados de mercado. Em 31 de março de 2023, a Companhia calculou o valor justo dos terrenos arrendados em R\$1.779.303 equivalente a 1.964 mil m<sup>2</sup> da área total (R\$1.749.633 em 31 de dezembro de 2022).

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias  
condensadas, individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## 15 Imobilizado

A composição do imobilizado por empresa em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022 é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Porto do Açu	2.691.540	2.678.681	2.690.705	2.677.846
Reserva Ambiental Caruara	-	-	16.076	16.022
Pedreira Sapucaia	-	-	462	462
Águas Industriais	-	-	7.681	7.741
	<b>2.691.540</b>	<b>2.678.681</b>	<b>2.714.924</b>	<b>2.702.071</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>	3,89%	-	4,76%	9,51%	-	-	8,84%	-
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>2.344.982</b>	<b>77.553</b>	<b>185.939</b>	<b>41.982</b>	<b>25.196</b>	<b>1.367</b>	<b>1.662</b>	<b>2.678.681</b>
Adição	18	-	9	409	49.545	(1.231)	-	48.750
Transferência	-	-	18.334	1.032	(19.366)	-	-	-
Baixa	-	-	-	(36)	-	-	-	(36)
Depreciação	(30.096)	-	(3.415)	(2.256)	-	-	(88)	(35.855)
<b>Saldo em 31/03/2023</b>	<b>2.314.904</b>	<b>77.553</b>	<b>200.867</b>	<b>41.131</b>	<b>55.375</b>	<b>136</b>	<b>1.574</b>	<b>2.691.540</b>
Custo	3.080.520	77.553	294.448	97.907	55.375	136	4.157	3.610.096
Depreciação acumulada	(765.616)	-	(93.581)	(56.776)	-	-	(2.583)	(918.556)
<b>Saldo em 31/03/2023</b>	<b>2.314.904</b>	<b>77.553</b>	<b>200.867</b>	<b>41.131</b>	<b>55.375</b>	<b>136</b>	<b>1.574</b>	<b>2.691.540</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>	3,06%	-	5,20%	10,81%	-	-	3,70%	-
<b>Saldo em 31/12/2021</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	-	-	38	1.160	1.909	87	7	2.792
Transferência	-	-	3.939	-	(3.939)	-	-	-
Baixa	-	-	-	(11)	-	-	(4)	(15)
Depreciação	(30.102)	-	(3.205)	(2.053)	-	-	(44)	(35.404)
<b>Saldo em 31/03/2022</b>	<b>2.433.419</b>	<b>77.553</b>	<b>193.147</b>	<b>42.403</b>	<b>8.017</b>	<b>1.217</b>	<b>917</b>	<b>2.756.673</b>
Custo	3.078.535	77.553	273.304	90.575	8.017	1.217	3.190	3.532.391
Depreciação acumulada	(645.116)	-	((80.157)	(48.172)	-	-	(2.273)	(775.718)
<b>Saldo em 31/03/2022</b>	<b>2.433.419</b>	<b>77.553</b>	<b>193.147</b>	<b>42.403</b>	<b>8.017</b>	<b>1.217</b>	<b>917</b>	<b>2.756.673</b>

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias  
condensadas, individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(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>	3,89%	-	4,64%	9,52%	-	-	8,73%	-
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>2.344.147</b>	<b>87.238</b>	<b>199.312</b>	<b>42.940</b>	<b>25.262</b>	<b>1.367</b>	<b>1.806</b>	<b>2.702.072</b>
Adição	18	-	59	456	49.599	(1.231)	13	48.914
Transferência	-	-	18.334	1.032	(19.366)	-	-	-
Baixa	-	-	-	(36)	-	-	-	(36)
Depreciação	(30.096)	-	(3.540)	(2.298)	-	-	(92)	(36.026)
<b>Saldo em 31/03/2023</b>	<b>2.314.069</b>	<b>87.238</b>	<b>214.165</b>	<b>42.094</b>	<b>55.495</b>	<b>136</b>	<b>1.727</b>	<b>2.714.924</b>
Custo	3.079.685	87.238	308.223	99.286	55.495	136	4.326	3.634.389
Depreciação acumulada	(765.616)	-	(94.058)	(57.192)	-	-	(2.599)	(919.465)
<b>Saldo em 31/03/2023</b>	<b>2.314.069</b>	<b>87.238</b>	<b>214.165</b>	<b>42.094</b>	<b>55.495</b>	<b>136</b>	<b>1.727</b>	<b>2.714.924</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>	3,06%	-	5,20%	10,81%	-	-	3,70%	-
<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	-	-	38	1.267	2.731	87	54	4.177
Transferência	-	-	4.269	-	(4.269)	-	-	-
Baixa	-	-	-	(11)	-	-	(4)	(15)
Depreciação	(30.102)	-	(3.264)	(2.080)	-	-	(44)	(35.490)
<b>Saldo em 31/03/2022</b>	<b>2.432.584</b>	<b>87.238</b>	<b>200.215</b>	<b>43.203</b>	<b>13.438</b>	<b>1.217</b>	<b>992</b>	<b>2.778.887</b>
Custo	3.077.700	87.238	280.502	91.645	13.438	1.217	3.272	3.555.012
Depreciação acumulada	(645.116)	-	(80.287)	(48.442)	-	-	(2.280)	(776.125)
<b>Saldo em 31/03/2022</b>	<b>2.432.584</b>	<b>87.238</b>	<b>200.215</b>	<b>43.203</b>	<b>13.438</b>	<b>1.217</b>	<b>992</b>	<b>2.778.887</b>

### Obras em andamento

Na Porto do Açu o saldo de obras em andamento em 31 de março de 2023, incluindo custos diretos e indiretos alocados aos diversos ativos em construção é composto, essencialmente, por obras de infraestrutura geral no valor de R\$55.265 (R\$25.196 em 31 de dezembro de 2022), tendo como destaque R\$34.474 referente ao serviço de dragagem de manutenção do canal T2.

Na controlada Águas Industriais o saldo de obras em andamento em 31 de março de 2023 foi de R\$14 referente às adequações das estruturas gerais (não possuía saldo 31 de dezembro de 2022).

Na controlada Reserva Ambiental Caruara o saldo de obras em andamento em 31 de março de 2023 é de R\$105 (R\$65 em 31 de dezembro de 2022) referente a gastos gerais de infraestrutura.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias  
condensadas, individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

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

De acordo com o CPC 01 (R1) - Redução ao valor recuperável de ativos, a Administração avalia trimestralmente a recuperabilidade dos seus ativos ou quando existirem indicativos de desvalorização de maneira regular e verificar potenciais perdas por incapacidade de recuperação dos valores contábeis.

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

Em 31 de março de 2023, 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 2022 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 2022 foi de 10,07% a. a a 11,74% a.a., baseada na projeção da estrutura de capital ano a ano no custo médio ponderado de capital (“Rolling WACC”); e
- Taxa de crescimento de perpetuidade de 3,25% a.a. (3% a.a. em 2021).

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

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias  
condensadas, individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

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.

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).

O saldo de provisão de recuperabilidade em 31 de março de 2023 é de R\$62.747 (R\$77.197 em 31 de dezembro de 2022). Esta condição de não recuperabilidade permanece em 31 de março de 2023 para estes ativos.

## 16 Intangíveis

	Taxa anual de amortização (%)	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Licença de uso de software	20	5.748	5.984	5.768	6.087
Outros		44	44	34	34
		<b>5.792</b>	<b>6.028</b>	<b>5.802</b>	<b>6.121</b>

Movimentação consolidada:

	31/03/2023	Movimentação		31/12/2022
	Custo	Adições	Baixas (*)	Custo
<b>Custo</b>				
Licença de uso de software	8.689	194	(106)	8.601
Outros	44	-	-	44
	<b>8.733</b>	<b>194</b>	<b>(106)</b>	<b>8.645</b>
<b>Amortização</b>				
Licença de uso de software	(2.921)	(416)	9	(2.514)
Perda desvalorização de ativo	(10)	-	-	(10)
	<b>(2.931)</b>	<b>(416)</b>	<b>9</b>	<b>(2.524)</b>
Total Geral	<b>11.664</b>	<b>(610)</b>	<b>(97)</b>	<b>6.121</b>

(\*) R\$97 referente a baixas do software "MasterSaf DW" em virtude de sua descontinuidade.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias  
condensadas, individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## **17 Direito de Uso / Passivo de Arrendamento**

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

No caso dos arrendatários, a IFRS 16 - Leases introduz um modelo único de contabilização de arrendamentos no balanço patrimonial. Um arrendatário reconhece um ativo de direito de uso que representa o seu direito de utilizar o ativo arrendado e um passivo de arrendamento que representa a sua obrigação de efetuar pagamentos do arrendamento.

A Companhia adotou isenções permitidas na norma tais como: exclusão de aplicação da IFRS 16 para ativos subjacentes com baixo valor e contratos com prazo até 12 meses.

A movimentação consolidada em 2023 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 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Consolidado								
	Taxa Incremental (anual) %	Saldo em 31/12/2022	Adições	Amortização	Transferências	Pagamentos	Juros apropriados	Eliminação	Saldo em 31/03/2023
<b>Ativos:</b>									
Imóveis		5.434	-	(291)	-	-	-	-	5.143
Máquinas e equipamentos		5.466	11.357	(3.082)	-	-	-	-	13.741
Terrenos (*)		-	1.660	(382)	-	-	-	(1.278)	-
<b>Total do Ativo</b>		<b>10.900</b>	<b>13.017</b>	<b>(3.755)</b>	-	-	-	<b>(1.278)</b>	<b>18.884</b>
<b>Passivos:</b>									
Imóveis		(1.599)	-	-	(400)	400	-	-	(1.599)
(-) Encargos financeiros a transcorrer - Imóveis	7,73 a 10,60	446	-	-	94	-	(120)	-	420
Máquinas e equipamentos		(1.910)	(5.835)	-	(241)	3.314	-	-	(4.672)
(-) Encargos financeiros a transcorrer – Máquinas e equipamentos	6,95 a 10,07	349	660	-	3.349	-	(460)	-	3.898
Terrenos		-	(185)	-	(846)	846	-	185	-
(-) Encargos financeiros a transcorrer - Terrenos	10.12	-	160	-	722	-	(733)	(149)	-
<b>Passivo arrendamento CP</b>		<b>(2.714)</b>	<b>(5.200)</b>	-	<b>2.678</b>	<b>4.560</b>	<b>(1.313)</b>	<b>36</b>	<b>(1.953)</b>
Imóveis		(6.113)	-	-	400	-	-	-	(5.713)
(-) Encargos financeiros a transcorrer - Imóveis	7,73 a 10,60	1.180	-	-	(94)	-	-	-	1.086
Máquinas e equipamentos		(4.210)	(6.618)	-	241	-	-	-	(10.587)
(-) Encargos financeiros a transcorrer – Máquinas e equipamentos	6,95 a 10,07	305	476	-	(3.349)	-	-	-	(2.568)
Terrenos		-	(3.703)	-	846	-	-	2.857	-
(-) Encargos financeiros a transcorrer - Terrenos	10.12	-	2.068	-	(722)	-	-	(1.346)	-
<b>Passivo arrendamento LP</b>		<b>(8.838)</b>	<b>(7.777)</b>	-	<b>(2.678)</b>	-	-	<b>1.511</b>	<b>(17.782)</b>
<b>Total do Passivo</b>		<b>(11.552)</b>	<b>(12.977)</b>	-	-	<b>4.560</b>	<b>(1.313)</b>	<b>1.547</b>	<b>(19.735)</b>
<b>Resultado</b>									
Amortização – Imóveis		-	-	2.196	-	-	-	-	2.196
Amortização – Máquinas e equipamentos		-	-	1.137	-	-	-	-	1.137
Amortização – Terrenos		-	-	382	-	-	-	(382)	-
Despesa de locação		-	-	-	-	(4.560)	-	846	(3.714)
Despesa de juros – Imóveis		-	-	-	-	-	120	-	120
Despesa de juros – Máquinas e equipamentos		-	-	-	-	-	460	-	460
Despesa de juros – Terrenos		-	-	-	-	-	733	(733)	-
<b>Resultado arrendamento</b>		-	-	<b>3.715</b>	-	<b>(4.560)</b>	<b>1.313</b>	<b>(269)</b>	<b>199</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 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## 18 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 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, 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	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
<b>Cessão do direito real de superfície:</b>				
UTE GNA I (a)	58.952	55.388	58.977	55.412
Águas Industriais do Açu	564	266	-	-
Dome Serviços Integrados	150	150	150	150
NFX Combustíveis Marítimos	312	295	312	295
Vast infraestrutura	-	-	115	190
<b>Total de clientes – Cessão onerosa:</b>	<b>59.978</b>	<b>56.099</b>	<b>59.554</b>	<b>56.047</b>
<b>Serviços portuários:</b>				
UTE GNA I	2.566	2.564	2.566	2.564
NFX Combustíveis Marítimos	31	-	31	65
Dome Serviços Integrados	142	-	142	-
<b>Total de clientes – Serviços Portuários:</b>	<b>2.739</b>	<b>2.564</b>	<b>2.739</b>	<b>2.629</b>
<b>Outros valores a receber:</b>				
Outros (b)	3	-	174	-
	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>174</b>	<b>-</b>
<b>Total de cliente:</b>	<b>62.720</b>	<b>58.663</b>	<b>62.466</b>	<b>58.676</b>
Provisão para Perdas - Partes Relacionadas	(186)	(174)	(188)	(175)
	<b>62.534</b>	<b>58.489</b>	<b>62.279</b>	<b>58.501</b>
Circulante	16.676	12.211	16.421	12.223
Não circulante	45.858	46.278	45.858	46.278

- (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 31 março de 2023 foi mensurado no valor total de R\$ 45.956 (R\$ 55.388 em 31 de dezembro de 2022), compreendendo as faturas já emitidas com expectativas de recebimento a partir de 2024 e a parcela da linearização da receita.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

- (b) Refere-se, essencialmente, a receita de fornecimento de água, serviços ambientais e reembolsos que ocorreram ao longo do primeiro trimestre.

	<b>Contas a receber - Outros</b>			
	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/03/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/03/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Crédito   Nota de Débito:</b>				
Dome Serviços Integrados	4.133	4.133	4.133	4.133
Águas Industriais do Açu	30	62	-	-
Reserva ambiental	428	416	-	-
Vast Infraestrutura	161	146	161	146
GSA - Grussaí S. G. E. Açu	167	167	-	-
Outros	19	19	19	19
<b>Total - outros valores a receber</b>	<b>4.938</b>	<b>4.943</b>	<b>4.313</b>	<b>4.298</b>
<b>Créditos   Venda de ativos:</b>				
Açu Petróleo Investimentos (a)	543.615	527.329	543.615	527.329
<b>Total - Venda de ativos:</b>	<b>543.615</b>	<b>527.329</b>	<b>543.615</b>	<b>527.329</b>
<b>Total Geral</b>	<b>548.553</b>	<b>532.272</b>	<b>547.928</b>	<b>531.627</b>
Circulante	805	811	180	166
Não circulante	547.748	531.461	547.748	531.461

- (a) Refere-se à transação de venda de ativos para a empresa Açu Petróleo Investimentos, controlada da empresa Prumo. Não houve amortização no primeiro trimestre de 2023 (R\$ 20.814 em 2022) 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.

	<b>Contas a pagar</b>			
	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/03/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/03/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Contas a pagar - Notas de débito</b>				
Port of Antwerp International N. V	3.998	1.846	3.998	1.846
Prumo Logística	1.706	1.456	1.711	1.456
Águas Industriais do Açu	83	17	-	-
Reserva Ambiental	166	149	-	-
NFX Combustíveis Marítimos	-	432	-	432
<b>Total - curto prazo</b>	<b>5.953</b>	<b>3.900</b>	<b>5.709</b>	<b>3.733</b>

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

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Receitas - efeito no resultado			
	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
<b>Cessão do direito real de superfície:</b>				
NFX Combustíveis Marítimos	885	836	885	836
UTE GNA I	3.564	3.299	3.628	3.382
Águas Industriais	846	799	-	-
Vast Infraestrutura	-	-	387	-
Dome Serviços Integrados	450	-	450	-
<b>Receita Total - Cessão do direito real de superfície</b>	<b>5.745</b>	<b>4.934</b>	<b>5.350</b>	<b>4.218</b>
<b>Serviços Portuários:</b>				
UTE GNA I	-	23	-	23
NFX Combustíveis Marítimos	65	10	65	10
Dome Serviços Integrados	142	-	142	-
<b>Receita Total - Serviços</b>	<b>207</b>	<b>33</b>	<b>207</b>	<b>33</b>
<b>Fornecimento de água:</b>				
UTE GNA I	-	-	141	284
<b>Receita Total -Fornecimento de água</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>141</b>	<b>284</b>
<b>Serviços ambientais:</b>				
UTE GNA I	-	-	73	116
Vast Infraestrutura	-	-	14	353
<b>Receita Total - Serviços ambientais</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>87</b>	<b>469</b>
<b>Venda de ativos   atualização monetária</b>				
Açu Petróleo Investimentos	16.287	14.279	16.287	14.279
<b>Total - Venda de ativos:</b>	<b>16.287</b>	<b>14.279</b>	<b>16.287</b>	<b>14.279</b>
<b>Total Geral:</b>	<b>22.239</b>	<b>19.246</b>	<b>22.073</b>	<b>19.283</b>

	Custos e Despesas – efeito no resultado			
	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
<b>Despesas:</b>				
Port of Antwerp International N.V – Consultoria	(2.926)	(2.431)	(2.926)	(2.431)
Reserva Ambiental	(489)	(510)	-	-
<b>Total Despesa:</b>	<b>(3.415)</b>	<b>(2.941)</b>	<b>(2.926)</b>	<b>(2.431)</b>
<b>Custos:</b>				
Águas Industriais - Fornecimento de água	(204)	(322)	-	-
<b>Total Custos:</b>	<b>(204)</b>	<b>(322)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Geral:</b>	<b>(3.619)</b>	<b>(3.263)</b>	<b>(2.926)</b>	<b>(2.431)</b>

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

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022
<b>Diretores</b>		
Pró-labore	1.402	1.282
Benefícios e Encargos	383	354
	<b>1.785</b>	<b>1.636</b>

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## 19 Empréstimos, financiamentos e debêntures

	Consolidado				31/12/2022
	31/03/2023			Total	
	Vencimento	Principal	Juros e atualização		
Instituições					
BNDES (Repessadores) (i)	15/07/2033	1.040.722	36.609	1.077.331	1.126.880
(-) Custo de transação (i)		(59.749)	-	(59.749)	(61.782)
BNDES (Repessadores) (ii)	15/07/2033	2.316.073	64.134	2.380.207	2.384.353
(-) Custo de transação (ii)	-	(133.005)	-	(133.005)	(137.531)
Debêntures (iii)	15/07/2033	2.017.186	28.248	2.045.434	2.040.789
(-) Custo de transação (iii)	-	(18.675)	-	(18.675)	(19.311)
		<b>5.162.552</b>	<b>128.991</b>	<b>5.291.543</b>	<b>5.333.398</b>
Circulante		40.199	128.991	169.190	237.664
Não circulante		5.122.353	-	5.122.353	5.095.734

Em 31 de março de 2023 o custo médio de captação para financiamentos em reais é de 12,75 % a.a. (12,83% a.a. em 31 de dezembro de 2022).

(i), (ii) e (iii) Em 17 de janeiro de 2023 a Companhia realizou os pagamentos de amortização e juros previstos em contrato, nos montantes de R\$ 18.196 e R\$ 224.225 respectivamente, além do pagamento de R\$ 3.287 de amortização extraordinária referentes a eventos de liquidez ocorridos em dezembro de 2022 e janeiro de 2023.

### **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 Eney 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\$ 3.457.539 em 31 de março de 2023 (R\$3.511.232 em 31 de dezembro de 2022); e
- Financiamento via emissão de debêntures, no montante atualizado de R\$ 2.045.434 em 31 de março de 2023 (R\$2.040.789 em 31 de dezembro de 2022).

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

### **Garantias prestadas**

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

- (i) Contrato de Alienação Fiduciária em Garantia de Ações da Reserva Ambiental Caruara;
- (ii) Contrato de Alienação Fiduciária em Garantia de Ações da Prumo;
- (iii) Contrato de Alienação Fiduciária em Garantia de Ações da Porto do Açu (detidas pela Prumo);
- (iv) Contrato de Alienação Fiduciária em Garantia de Ações da Porto do Açu (detidas pela PAI Invest N.V);
- (v) Contrato de Alienação Fiduciária em Garantia de Quotas do EIG Prumo Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia;
- (vi) Contrato de Alienação Fiduciária em Garantia de Ativos;
- (vii) Contrato de Cessão Condicional em Garantia de Direitos Contratuais e Outras Avenças;
- (viii) Carta de Compromisso de Alienação Fiduciária de Imóveis;
- (ix) Contrato de Cessão Fiduciária em Garantia de Rendimentos de Ações e Quotas;
- (x) Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Emergentes da Autorização e Demais Direitos Creditórios;
- (xi) Contrato de Alienação Fiduciária de Bens Imóveis em Garantia (Área do Meio);
- (xii) Contrato de Alienação Fiduciária de Bens Imóveis em Garantia (Reserva Ambiental Caruara);
- (xiii) Instrumento Particular de Cessão Fiduciária e Subordinação de Mútuos e AFAC;
- (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.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

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

#### **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

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

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

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

(i) Obrigações adicionais da Prumo Logística (Interveniente 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



Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

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 Interveniente 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.

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

	Controladora / Consolidado						
	Fluxo de Caixa			Efeito não Caixa		31/03/2023	
	31/12/2022	Liquidação	Juros Pagos (*)	Adição de Custos de Transação	Juros e Atualização monetária		Amortização Custo de Transação
Empréstimos, Financiamentos e debêntures	5.333.398	(21.483)	(224.225)	-	196.660	7.193	5.291.543
	<b>5.333.398</b>	<b>(21.483)</b>	<b>(224.225)</b>	<b>-</b>	<b>196.660</b>	<b>7.193</b>	<b>5.291.543</b>

	Controladora / Consolidado						
	Fluxo de Caixa			Efeito não Caixa		31/03/2022	
	31/12/2021	Liquidação	Juros Pagos (*)	Adição de Custos de Transação	Juros e Atualização monetária		Amortização Custo de Transação
Empréstimos, Financiamentos e debêntures	5.381.259	(23.972)	(312.374)	-	192.597	7.150	5.244.660
	<b>5.381.259</b>	<b>(23.972)</b>	<b>(312.374)</b>	<b>-</b>	<b>192.597</b>	<b>7.150</b>	<b>5.244.660</b>

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



Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## 20 Impostos e contribuições a recolher

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
ISS	826	289	836	299
PIS/COFINS (Diferido – NEx.09)	9.357	-	9.403	64
ICMS	20	38	20	42
IRRF	592	1.025	603	1.044
PIS/COFINS/CSLL – Retenção	383	136	417	154
Imposto de renda e contribuição social (“IRPJ e CSL”)	-	-	342	1.567
INSS retido de terceiros	477	422	503	460
<b>Total de impostos a recolher</b>	<b>11.655</b>	<b>1.910</b>	<b>12.124</b>	<b>3.630</b>
Circulante	2.298	1.910	2.767	3.630
Não Circulante	9.357	-	9.357	-

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Prejuízo líquido antes do imposto de renda e contribuição social	(170.196)	(185.743)	(168.079)	(182.985)
Ajustes de Consolidação	-	-	(1.769)	(3.091)
<b>Prejuízo líquido ajustado</b>	<b>(170.196)</b>	<b>(185.743)</b>	<b>(169.848)</b>	<b>(186.076)</b>
Imposto de renda e contribuição social alíquota nominal (34%)	57.867	63.153	57.740	63.266
<b>Ajustes para derivar a alíquota efetiva</b>				
Diferenças permanentes	(986)	(247)	(1.044)	(524)
Créditos fiscais não reconhecidos - Diferenças Temporárias	1.910	(1.043)	1.900	(1.058)
Créditos fiscais não reconhecidos - Prej. Fiscal e Base Negativa CSLL	(58.791)	(61.863)	(58.951)	(61.929)
IR/CSLL (Lucro Presumido e Adicional 10%)	-	-	24	(133)
<b>Total do imposto de renda e contribuição social do exercício</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(331)</b>	<b>(378)</b>
<b>Alíquota efetiva</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,20%</b>
IR e CSL Corrente	-	-	(342)	(393)
IR e CSL Diferido	-	-	11	15
<b>Total do imposto de renda e contribuição social do exercício</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(331)</b>	<b>(378)</b>

Conforme mencionado na Nota explicativa nº 09 – Impostos diferidos, até o período findo de 31 de março de 2023, a Porto do Açu realizou provisão para não realização de créditos fiscais diferidos no montante de R\$1.546.167, 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.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

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 31 de março de 2023, tal alteração não produziu efeitos significativos sobre as Informações financeiras intermediárias.

## 21 Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Dragagem	20.272	-	20.272	-
Serviços Operacionais	7.093	6.669	7.127	6.677
Serviços Adm. e TI	6.832	8.566	7.223	9.038
Serviços de Implantação e Infra	3.988	6.298	4.277	6.851
Desapropriação de Terrenos	2.188	2.213	2.205	2.219
Outros	5.624	3.089	5.828	3.280
	<b>45.997</b>	<b>26.835</b>	<b>46.932</b>	<b>28.065</b>
Circulante	45.997	26.689	46.932	27.913
Não circulante	-	146	-	152

O Porto do Açu está sujeito a um processo natural de assoreamento que diminui a profundidade de seus canais, e por consequência, limita o calado máximo dos navios que se deslocam no complexo portuário. Tal condição leva a aplicação de projetos de dragagem em seus canais ocasionando na realização de contratos de longo prazo firmados para execução desse projeto. A prestação do serviço gerou um contas a pagar no montante de R\$ 20.272 em 31 de março de 2023 e se espera a total realização do projeto, encerrando essas contas a pagar, até 31 de julho de 2023.

O contrato de prestação de serviços de dragagem é citado na nota explicativa de compromissos assumidos (nota 31), item "a".

A expectativa para cumprimento de todas as obrigações com fornecedores é apresentada no quadro a seguir:

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

**Aging list contas a pagar em 31 de março de 2023:**

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Vencidos	2.716	2.727
Em até 30 dias	38.064	38.800
2 a 6 meses	4.752	4.941
7 meses a 1 ano	464	464
<b>Total</b>	<b><u>45.996</u></b>	<b><u>46.932</u></b>

Por outro lado, a expectativa em 31 de dezembro de 2022 se apresentava conforme quadro abaixo:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Vencidos	1.876	1.883
Em até 30 dias	17.205	17.861
2 a 6 meses	7.608	8.169
Acima de 1 ano	146	152
<b>Total</b>	<b><u>26.835</u></b>	<b><u>28.065</u></b>

## 22 Provisão para contingências

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

Em 31 de março de 2023, 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:

	<u>Controladora / Consolidado</u>				<u>Atualização monetária</u>	<u>2023</u>
	<u>2022</u>	<u>Adição</u>	<u>Reversão</u>	<u>Pagamento</u>		
Trabalhistas (a)	1.354	507	(11)	(16)	(290)	1.544
Cível (b)	11.906	23	(13)	-	13	11.929
	<b><u>13.260</u></b>	<b><u>530</u></b>	<b><u>(24)</u></b>	<b><u>(16)</u></b>	<b><u>(277)</u></b>	<b><u>13.473</u></b>

- (a) Ações Trabalhistas: R\$ 1.544 (R\$ 1.354 em 31 de dezembro 2022) relacionado a diversas reclamações trabalhistas, em sua maioria ajuizada em face de subcontratados da Companhia.
- (b) Ações Cíveis: R\$ 11.566 em virtude da 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\$ 363 se refere 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

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(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	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Fiscais	79.126	78.806	87.364	90.234
Trabalhistas	7.190	6.997	7.190	6.997
Cíveis	38.777	38.212	38.777	38.212
	<b>125.093</b>	<b>124.015</b>	<b>133.331</b>	<b>135.443</b>

Em 31 de março de 2023, os principais processos de perdas possíveis para a Companhia são os que seguem:

**Processos fiscais:** No cenário tributário os processos mais relevantes, no polo passivo, estão em discussão administrativa, perante os órgãos competentes: (i) Auto de Infração aplicado pela Receita Federal do Brasil, objetivando a redução de prejuízo fiscal e base negativa da CSLL no valor de R\$ 59.515 e acréscimo na base de cálculo das contribuições de PIS e da COFINS, ocasionando uma cobrança adicional dessas contribuições no valor de R\$ 12.097 (tanto em 31 de março de 2023 quanto em 31 de dezembro de 2022); (ii) cobranças adicionais de Imposto Territorial Rural (“ITR”) na área da Fazenda Caruara, no valor de R\$ 8.190 (R\$ 11.381 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\$ 7.514 na controladora e de R\$ 48 na área da Fazenda Caruara (R\$7.193 na controladora e R\$ 48 na área da Fazenda Caruara em 31 de dezembro de 2022).

**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\$ 7.190 (R\$ 6.997 em 31 de dezembro de 2022).

**Processos cíveis:** O valor total de R\$ 38.777 (R\$ 38.212 em 31 de dezembro de 2022), decorre de ações cíveis gerais, ações de desapropriação e ações de natureza ambiental, conforme descrito abaixo:

- **Ações cíveis gerais:** em sua maioria indenizatórias, relacionadas a contratos celebrados entre a Companhia ou suas controladas e prestadores de serviços.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

A melhor estimativa de desembolso para esses casos soma um montante de R\$ 21.061 em 31 de março de 2023 (20.567 em 31 de dezembro de 2022).

**- Ações de desapropriação:** Em 2008, o Governo do Estado do Rio de Janeiro deu início à implementação do Distrito Industrial de São João da Barra, sendo necessária, para tanto, a desapropriação de imóveis localizados na área. Em 2010, a Companhia celebrou com a Companhia de Desenvolvimento Industrial do Estado do Rio de Janeiro (CODIN), ente da estrutura estatal fluminense, Promessas de Compra e Venda de lotes do Distrito Industrial de São João da Barra, por meio da qual se obrigou a arcar com os custos das desapropriações, inclusive aqueles relacionados aos processos judiciais em trâmite perante o Poder Judiciário.

Nos referidos processos, discute-se exclusivamente o valor justo da indenização a ser paga aos antigos proprietários. Neste contexto, os valores inicialmente depositados em juízo pela CODIN para fins de indenização conferem parcial proteção financeira à Companhia, no entanto, a depender do resultado de cada processo, pode ser necessária a complementação dos referidos valores, motivo pelo qual os assessores legais da Companhia entendem que o prognóstico de perda desses casos é possível.

Nesse contexto, em 31 de março de 2023, o valor estimado de complementação em processos com sentença já prolatada pelo Poder Judiciário totaliza R\$ 17.716 (R\$ 17.645 em 31 de dezembro de 2022).

**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.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## 23 Patrimônio líquido

### a. Capital social

A composição acionária da Companhia em 31 de março de 2023 é a seguinte:

Acionistas	31/03/2023		31/12/2022	
	Quantidade de ações ordinárias (mil)	%	Quantidade de ações ordinárias (mil)	%
Prumo Logística S.A.	2.953.788	98,37	2.953.788	98,37
PAI Invest N.V.	49.048	1,63	49.048	1,63
	<b>3.002.836</b>	<b>100,00</b>	<b>3.002.836</b>	<b>100,00</b>

### b. Dividendos

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

### c. Reserva de Capital

As reservas de capital são constituídas de valores recebidos pelo Grupo e que não transitam pelo resultado como receitas, por se referirem a valores destinados a reforço de seu capital, sem ter como contrapartida qualquer esforço do Grupo em termos de entrega de bens ou de prestação de serviços, são transações de capital com os sócios e ganhos nas variações percentuais com empresas investidas. As reservas de capital somente podem ser utilizadas para: i) absorver prejuízos, quando estes ultrapassarem as reservas de lucros; ii) resgate, reembolso ou compra de ações; iii) resgate de partes beneficiária; iv) incorporação ao capital; e v) pagamento de dividendo cumulativo. Em janeiro de 2023 a companhia recebeu um adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC) no montante de R\$ 32.869. Em 31 de março de 2023, o valor total consolidado de reserva de capital é de R\$ 653.881 (R\$ 621.012 em 31 de dezembro de 2022).

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## 24 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	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
<b>Receita bruta - Gerais</b>				
Cessão direito real de superfície	50.279	46.806	50.330	46.857
Serviços portuários	57.522	32.387	57.522	32.401
Fornecimento de água	-	-	2.508	1.801
Serviços ambientais	-	-	17	20
<b>Total receita bruta - Gerais</b>	<b>107.801</b>	<b>79.193</b>	<b>110.377</b>	<b>81.079</b>
<b>Receita bruta - Partes Relacionadas</b>				
Cessão direito real de superfície	5.745	4.934	5.350	4.516
Serviços portuários	207	33	207	33
Fornecimento de água	-	-	141	284
Serviços ambientais	-	-	87	469
<b>Total receita bruta - Partes Relacionadas</b>	<b>5.952</b>	<b>4.967</b>	<b>5.785</b>	<b>5.302</b>
<b>Total Geral Receita Bruta</b>	<b>113.753</b>	<b>84.160</b>	<b>116.162</b>	<b>86.381</b>
Imposto sobre receita (PIS/COFINS/ISS/ICMS)	(11.541)	(8.356)	(11.915)	(8.653)
<b>Receita líquida</b>	<b>102.212</b>	<b>75.804</b>	<b>104.247</b>	<b>77.728</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.

## 25 Custos dos serviços prestados

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Salários e encargos		(7.903)	(5.073)	(8.143)	(5.259)
Bônus		(1.275)	(584)	(1.304)	(610)
Serviços de terceiros		(10.487)	(10.299)	(12.057)	(11.258)
Depreciação e amortização	15 e 16	(35.457)	(34.869)	(35.622)	(34.956)
Amortização direito de arrendamento	17	(832)	(510)	(947)	(547)
Seguros diversos		(799)	(730)	(806)	(737)
Serviços portuários		(245)	(211)	(245)	(211)
Aluguel/Forn. Água - Part Relacionadas	18	(408)	(322)	-	-
Custos diversos		(2.454)	(963)	(2.505)	(953)
		<b>(59.950)</b>	<b>(53.561)</b>	<b>(61.629)</b>	<b>(54.531)</b>

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## 26 Despesas gerais e administrativas

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

	Notas	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Salários e encargos		(9.854)	(10.632)	(9.945)	(10.726)
Bônus		(3.128)	(3.554)	(3.128)	(3.554)
Serviços de terceiros		(4.326)	(4.792)	(4.354)	(4.832)
Aluguel/Forn. Água - Part Relacionadas	18	(3.211)	(2.942)	(2.926)	(2.432)
Viagens e estadias		(499)	(177)	(499)	(177)
Aluguéis e arrendamentos		(323)	(497)	(323)	(497)
Provisão contingência cível	22	(11)	-	(11)	-
Impostos e taxas		(1.922)	(1.860)	(2.057)	(2.002)
Depreciação e amortização	15 e 16	(2.329)	(2.171)	(819)	(655)
Indenização Trabalhista		(16)	(45)	(16)	(45)
Provisão de contingências Trabalhistas	22	(480)	25	(480)	25
Amortização direito de arrendamento	17	(291)	(317)	(291)	(317)
Licença de uso de software		(364)	(403)	(364)	(403)
Publicidade		(109)	(1.276)	(109)	(1.276)
Despesas diversas		(911)	(584)	(919)	(631)
		<b>(27.774)</b>	<b>(29.225)</b>	<b>(26.241)</b>	<b>(27.522)</b>



Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## 27 Resultado financeiro

Notas	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
<b>Despesas financeiras</b>				
Despesas bancárias	(101)	(92)	(144)	(135)
Corretagem e comissões	(385)	(341)	(385)	(341)
Juros sobre empréstimos (*)	19 (152.056)	(148.371)	(152.056)	(148.371)
Juros sobre arrendamentos	17 (577)	(141)	(582)	(141)
Atualização monetária (**)	19 (44.604)	(44.226)	(44.604)	(44.226)
Amortização de custo de transação	19 (7.194)	(7.150)	(7.194)	(7.150)
Despesas Financeiras (contingência)	22 277	-	277	-
Outras despesas financeiras	54	120	52	115
Pis/Cofins sobre receitas financeiras	(204)	(1.003)	(210)	(1.006)
	<u>(204.790)</u>	<u>(201.204)</u>	<u>(204.846)</u>	<u>(201.255)</u>
<b>Receitas financeiras</b>				
Juros sobre aplicações financeiras	3.301	276	3.422	389
Juros ativos	69	6.891	75	6.916
Atualização monetária - partes relacionadas	18 16.287	14.279	16.287	14.279
Outras receitas financeiras	(108)	130	(95)	129
	<u>19.549</u>	<u>21.576</u>	<u>19.689</u>	<u>21.713</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(185.241)</u>	<u>(179.628)</u>	<u>(185.157)</u>	<u>(179.542)</u>

(\*) Juros sobre empréstimos de R\$(117.511) com BNDES e R\$(34.544) sobre Debêntures.

(\*\*) Atualização monetária sobre Debêntures

## 28 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

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

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.

- **Reserva Ambiental Caruara**

A Reserva Caruara é uma Unidade de Conservação, do tipo RPPN (Reserva Particular do Patrimônio Natural), criada de forma voluntária em 2012 pela Porto do Açu Operações, com a missão de proteger, restaurar e promover a biodiversidade do maior fragmento remanescente de restinga em área privada do Brasil, por meio de ações e serviços que gerem conhecimento científico, educação e benefícios ambientais, sociais e econômicos. Inauguramos em 2022 a sede da Reserva Caruara com o objetivo de potencializar o Turismo Sustentável, os Serviços Ambientais e a Educação e Pesquisa Científica.

- **Outros**

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

Resultado do exercício por segmento - findos em 31 de março de 2023 e 2022:

	<b>Consolidado</b>				
	<b>31/03/2023</b>				
	<b>Receita líquida</b>	<b>Custos</b>	<b>Despesas administrativas</b>	<b>Outras despesas e receitas</b>	<b>Resultado financeiro</b>
Industrial Hub & T-Mult	102.212	(59.950)	(27.774)	557	(185.241)
Fornecimento de Água	2.588	(1.154)	(115)	(319)	(568)
Reserva Ambiental Caruara	986	(1.323)	(63)	122	1
Outros	-	-	(132)	(60)	(34)
Eliminação /Ajuste consolidação	(1.539)	798	1.843	72	685
<b>Total</b>	<b>104.247</b>	<b>(61.629)</b>	<b>(26.241)</b>	<b>372</b>	<b>(185.157)</b>

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Consolidado				
	31/03/2022				
	Receita líquida	Custos	Despesas administrativas	Outras despesas e receitas	Resultado financeiro
Industrial Hub & T-Mult	75.804	(53.561)	(29.225)	868	(179.628)
Fornecimento de Água	2.184	(363)	(119)	(239)	(514)
Reserva Ambiental Caruara	1.371	(610)	(50)	(171)	19
Outros	-	-	(156)	-	(34)
Eliminação /Ajuste consolidação	(1.631)	3	2.028	41	615
<b>Total</b>	<b>77.728</b>	<b>(54.531)</b>	<b>(27.522)</b>	<b>499</b>	<b>(179.542)</b>

Ativos por segmento em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022:

	Consolidado					
	31/03/2023			31/12/2022		
	Investimento em controladas	Propriedades para investimentos	Imobilizado e Intangíveis	Investimento em controladas	Propriedades para investimentos	Imobilizado e Intangíveis
Industrial Hub & T-Mult	109.409	450.006	2.697.332	108.470	450.006	2.684.709
Fornecimento de Água	-	-	7.702	-	-	7.769
Reserva Ambiental Caruara	-	5.219	16.077	-	5.219	16.037
Outros	-	74.592	450	-	74.591	512
Eliminação /Ajuste consolidação	(109.409)	-	(835)	(108.470)	-	(835)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>529.817</b>	<b>2.720.726</b>	<b>-</b>	<b>529.816</b>	<b>2.708.192</b>

## 29 Compromissos assumidos

Em 31 de março de 2023 a Companhia e suas controladas possuem compromissos de compras futuras firmados no valor de R\$ 773.057 (R\$817.532 em 31 de dezembro de 2022), que deverão ser cumpridos conforme acordado em contrato.

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Porto do Açu (a)	755.380	798.754
Águas Industriais (b)	5.439	5.661
Reserva ambiental (c)	12.056	12.935
Outros	182	182
	<b>773.057</b>	<b>817.532</b>

- (a) Refere-se essencialmente ao contrato de dragagem de longo prazo representado por R\$ 400.761, locação de equipamentos para suporte a operação no montante R\$ 26.349, serviços de terraplanagem e pavimentação no montante de R\$ 24.912, entre outras despesas gerais e administrativas como: vigilância e segurança, suporte T.I. transporte de funcionários, alimentação, seguros de vida e saúde, viagem, consultorias, manutenção, energia.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

- (b) Refere-se a gastos gerais e administrativos das naturezas de serviço como: consultorias, serviço de manutenção, energia, compra de equipamentos e entre outros.
- (c) Gastos com construção e despesas gerais das naturezas de serviços como: vigilância e segurança, planejamento e execução de obra de engenharia e outros.

### **30 Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos**

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

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

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

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

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

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Nota	Categoria / Mensuração	Nível	31/03/2023		31/12/2022	
				Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
<b>Ativos</b>							
Caixa e bancos	5	custo amortizado	Nível 2	5.127	5.127	2.376	2.376
Aplicações financeiras	5	custo amortizado	Nível 2	55.945	55.932	54.500	54.471
Caixa restrito	5	custo amortizado	Nível 2	57.240	57.240	253.492	253.492
Clientes	6	custo amortizado	Nível 2	199.606	198.865	178.100	177.325
Depósitos bancários vinculados		custo amortizado	Nível 2	3.389	3.389	3.367	3.364
Depósitos restituíveis	9	custo amortizado	Nível 2	56.620	56.620	58.760	58.760
Créditos a receber	18	custo amortizado	Nível 2	547.928	547.928	531.627	531.627
Debêntures - DIP (*)	11	custo amortizado	Nível 2	659.393	1.278.424	659.393	1.239.741
Créditos com terceiros	12	custo amortizado	Nível 2	70.031	70.031	70.031	70.031
				<b>1.655.279</b>	<b>2.273.556</b>	<b>1.811.646</b>	<b>2.391.187</b>
<b>Passivos</b>							
Fornecedores	21	custo amortizado	Nível 2	46.932	46.932	28.065	28.065
Empréstimos, financiamentos - BNDES	19	custo amortizado	Nível 2	3.264.784	3.264.784	3.311.920	3.311.920
Debêntures - FIGTS	19	custo amortizado	Nível 2	2.026.759	2.026.759	2.021.478	2.021.478
Outros passivos financeiros	18	custo amortizado	Nível 2	5.709	5.709	3.733	3.733
Adiantamentos de clientes		custo amortizado	Nível 2	22	22	210	210
Obrigações com terceiros	12	custo amortizado	Nível 2	19.880	19.880	19.880	19.880
Passivo de arrendamentos	17	custo amortizado	Nível 2	19.735	19.735	11.552	11.552
				<b>5.383.821</b>	<b>5.383.821</b>	<b>5.396.838</b>	<b>5.396.838</b>

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

(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\$ 5.373.981 em 31 de março de 2023 (R\$5.350.860 em 31 de dezembro de 2022), mantendo o próprio custo da dívida atual, pois não há base de comparação no mercado. 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.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

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

### **Objetivos e estratégias de gerenciamento de riscos**

As diretrizes de proteção são aplicadas de acordo com o tipo de exposição. Os fatores de riscos relacionados a moedas estrangeiras que deverão ser obrigatoriamente neutralizados no curto prazo são de até um ano, podendo a proteção se estender a um prazo maior. A tomada de decisão frente ao risco das taxas de juros e inflação oriundas dos passivos adquiridos será avaliada no contexto econômico e operacional e ocorrerá quando a Administração considerar o risco relevante. A Companhia e suas controladas não detinham contratos de instrumentos derivativos em 31 de março de 2022 e 31 dezembro de 2022.

#### ***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 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

##### ***(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 31 de março de 2023, 100% do endividamento da Companhia estava associado aos índices de moedas locais, sendo 37,17% corrigidos pelo IPCA, 43,25% pela TLP e 19,58% 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.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

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

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

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

Consolidado - Fluxo de Pagamentos Futuros						
Descrição	Cenário Base		Cenário I - Alta de 25%		Cenário II - Alta de 50%	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
BNDES (Selic e TLP)	7.078.088	7.014.301	427.750	389.278	854.184	777.078
Debêntures (IPCA)	4.279.287	4.156.744	498.886	422.080	1.060.771	890.897
<b>Total</b>	<b>11.357.375</b>	<b>11.171.045</b>	<b>926.636</b>	<b>811.359</b>	<b>1.914.955</b>	<b>1.667.975</b>

As projeções utilizadas no cálculo têm data base em 31 de março de 2023 e foram disponibilizadas até 2027. A partir deste ano, foram utilizados os últimos valores apresentados.

Indicador	2023	2024	2025	2026	2027	2027 em diante
Selic (%a.a)	12,75	10,00	9,00	8,75	9,00	12,75
IPCA (%a.a)	5,96	4,13	4,00	4,00	4,00	5,96

### **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.



Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

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 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 inadimplemento na carteira e por meio do uso do método de rolagem, a probabilidade de receber avança por estágios sucessivos de inadimplemento até a baixa completa.

### **Risco de Liquidez**

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



Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

e valores mobiliários suficientes e capacidade de liquidar posições de mercado.

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros existentes em 31 de março de 2023. Esses valores são brutos e não-descontados, incluem pagamentos de juros estimados e não consideram o impacto dos acordos de compensação:

Consolidado - 31/03/2023							
Nota	Até 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 anos	De 2 a 5 anos	Mais que 5 anos	Total	
Passivos financeiros							
Fornecedores	21	46.468	464	-	-	-	<b>46.932</b>
Empréstimos, financiamentos e debêntures	19	325.986	291.694	583.036	2.402.248	7.754.411	<b>11.357.375</b>
Outros passivos financeiros		5.709	-	-	-	-	<b>5.709</b>
Passivo de arrendamento	17	977	977	7.229	5.276	5.276	<b>19.735</b>
Adiantamentos de clientes		22	-	-	-	-	<b>22</b>
Obrigações com terceiros	12	-	-	-	19.880	-	<b>19.880</b>
<b>Total por faixa de prazo</b>		<b>379.162</b>	<b>293.135</b>	<b>590.265</b>	<b>2.427.404</b>	<b>7.759.687</b>	<b>11.449.653</b>

Para fins de comparação seguem abaixo os vencimentos contratuais de passivos financeiros existentes em 31 de dezembro de 2022. Esses valores são brutos e não-descontados, incluem pagamentos de juros estimados e excluem o impacto dos acordos de compensação:

Consolidado - 31/12/2022						
	Até 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 anos	De 2 a 5 anos	Mais que 5 anos	Total
Passivos financeiros						
Fornecedores	27.913	-	152	-	-	<b>28.065</b>
Empréstimos, financiamentos e debêntures	242.302	307.603	561.913	2.161.926	7.897.302	<b>11.171.046</b>
Outros passivos financeiros	3.733	-	-	-	-	<b>3.733</b>
Passivo de arrendamento	1.357	1.357	3.703	5.135	-	<b>11.552</b>
Adiantamentos de clientes	210	-	-	-	-	<b>210</b>
Obrigações com terceiros	-	-	-	19.880	-	<b>19.880</b>
<b>Total por faixa de prazo</b>	<b>275.515</b>	<b>308.960</b>	<b>565.768</b>	<b>2.186.941</b>	<b>7.897.302</b>	<b>11.234.486</b>

## 31 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.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

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 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, as coberturas de seguros eram as seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Riscos operacionais - Danos materiais	95.587	83.285	108.747	96.445
Responsabilidade Civil e por Danos Ambientais	334.119	339.131	344.119	349.131
Lucros cessantes	284.502	292.191	288.002	295.691
	<b>714.208</b>	<b>714.607</b>	<b>740.868</b>	<b>741.267</b>

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,  
individuais e consolidadas  
Em 31 de março de 2023  
(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 Logística

Cristiano dos Anjos  
Diretor Comercial

Bernardo Duarte  
Gerente de Controladoria  
Contador CRC RJ 112.921/O-7