



Porto do Aço Operações S.A.

**Informações financeiras intermediárias
condensadas Individuais e consolidadas em
31 de março de 2024**

Conteúdo

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



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 2024, que compreendem os balanços patrimoniais condensados, individuais e consolidados, em 31 de março de 2024 e as respectivas informações condensadas, individuais e consolidadas, do resultado e do resultado abrangente 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 2024, 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 2024, 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, 30 de abril de 2024.

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 2024 e 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	43.767	35.915	49.555	41.993
Caixa Restrito	5	-	48.998	-	48.998
Depósitos bancários vinculados		20	10	32	22
Clientes Gerais	6	54.615	43.366	55.511	44.324
Clientes – Partes Relacionadas	6 e 18	948	3.010	508	2.900
Caixa restrito – Operação Virgo	5	2.739	-	2.739	-
Despesas antecipadas		7.318	2.346	7.537	2.390
Impostos a recuperar	7	3.474	4.075	4.103	4.660
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	7	-	-	163	1.117
Estoques		4.734	5.523	4.734	5.523
Partes relacionadas – outras contas a receber	18	1.088	815	81	243
Outros valores a receber		2.765	3.978	2.801	3.687
Total do Ativo Circulante		121.468	148.036	127.764	155.857
Não circulante					
Clientes Gerais - LP	6	121.405	113.183	121.406	113.183
Clientes – Partes Relacionadas LP	6 e 18	73.404	69.643	73.404	69.643
Depósitos bancários vinculados		3.393	3.401	3.393	3.401
Depósitos restituíveis	9	52.765	50.430	52.765	50.430
Depósitos judiciais	10	12.383	12.129	13.038	12.768
Impostos a recuperar	7	1.234	1.373	1.234	1.373
Impostos diferidos	8	-	-	73	59
Despesas antecipadas LP		1.209	800	2.693	2.059
Partes relacionadas – outras contas a receber	18	609.270	596.563	609.270	596.563
Créditos com terceiros LP	12	68.682	68.682	68.682	68.682
Debêntures	11	654.809	654.809	654.809	654.809
Investimentos	13	108.000	108.542	-	-
Propriedades para investimento	14	450.006	450.006	529.817	529.817
Imobilizado	15	2.605.801	2.605.828	2.629.165	2.629.355
Intangível	16	3.659	3.714	3.680	3.735
Ativo Diferido		4.046	5.564	-	-
Direito de Uso	17	14.916	17.214	14.928	17.243
Total do Ativo Não Circulante		4.784.982	4.761.881	4.778.357	4.753.120
Total do Ativo		4.906.450	4.909.917	4.906.121	4.908.977

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

Balanços patrimoniais condensados em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Passivo					
Circulante					
Fornecedores Gerais	22	28.542	39.731	29.369	40.684
Salários e encargos a pagar		32.900	28.113	33.203	28.373
Outros Impostos e contribuições a recolher	21	20.141	10.467	20.250	10.589
Imposto de renda e contribuição social a recolher	21	-	-	254	1.119
Passivos de arrendamento	17	6.453	7.530	6.465	7.561
Empréstimos, financiamentos e debêntures	19	-	264.995	-	264.995
Cessão de recebível securitizado	20	25.738	-	25.738	-
Partes relacionadas – contas a pagar	18	4.423	2.798	4.068	2.584
Adiantamento de clientes		4.424	4.424	4.424	4.424
Outros		-	201	-	203
Total do passivo circulante		122.621	358.259	123.771	360.532
Não circulante					
Impostos e contribuições a recolher		12.481	11.667	12.481	11.667
Empréstimos, financiamentos e debêntures	19	-	5.154.844	-	5.154.844
Cessão de recebível securitizado LP	20	716.529	-	716.529	-
Passivos de arrendamento	17	9.568	10.785	9.568	10.785
Provisão para contingências	23	13.663	13.642	13.663	13.642
Provisão para perdas em investimentos	13	824	815	-	-
Outros passivos		-	-	484	484
Total do passivo não circulante		753.065	5.191.753	752.725	5.191.422
Patrimônio líquido					
Capital social	24	9.695.541	4.385.484	9.695.541	4.385.484
Reservas de capital		21.599	246.999	21.599	246.999
Prejuízos acumulados		(5.686.376)	(5.272.578)	(5.687.694)	(5.275.642)
Patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores		4.030.764	(640.095)	4.029.446	(643.159)
Participação de acionistas não controladores		-	-	179	182
Total do patrimônio líquido		4.030.764	(640.095)	4.029.625	(642.977)
Total do passivo e patrimônio líquido		4.906.450	4.909.917	4.906.121	4.908.977

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 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receita líquida de venda de bens e/ou serviços	25	113.683	102.212	115.643	104.247
Custo dos serviços prestados	26	(73.228)	(59.950)	(75.057)	(61.629)
Lucro bruto		40.455	42.262	40.586	42.618
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas administrativas	27	(29.140)	(27.774)	(27.887)	(26.241)
Reversão/(Provisão) para perdas - Depósitos restituíveis	9	(136)	(510)	(136)	(510)
Reversão/(Provisão) para perdas sobre recebíveis	5 e 6	629	56	620	53
Reversão/(Provisão) de ativos ("impairment")	15	29.066	-	29.066	-
Outras receitas (despesas)		472	1.081	474	1.158
Resultado antes do resultado financeiro, equivalência patrimonial e impostos		41.346	15.115	42.723	17.078
Receitas financeiras		16.796	19.549	16.911	19.689
Despesas financeiras		(473.505)	(204.790)	(473.557)	(204.846)
Resultado financeiro	28	(456.709)	(185.241)	(456.646)	(185.157)
Resultado de equivalência patrimonial	13	(544)	(70)	-	-
Resultado antes dos impostos		(415.907)	(170.196)	(413.923)	(168.079)
Imposto de renda e contribuição social corrente	21	-	-	(254)	(342)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	21	2.109	-	2.122	11
Prejuízo líquido do período		(413.798)	(170.196)	(412.055)	(168.410)
Resultado atribuível aos:					
Acionistas controladores		(413.798)	(170.196)	(412.052)	(168.408)
Acionistas não controladores		-	-	(3)	(2)
Resultado por Ação		(0,69133)	(0,05668)	(0,68842)	(0,05608)

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

Demonstrações condensadas dos resultados abrangentes
Períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Prejuízo líquido do período	(413.798)	(170.196)	(412.055)	(168.410)
Total dos resultados abrangentes do período	(413.798)	(170.196)	(412.055)	(168.410)
Resultado atribuível aos:				
Acionistas controladores	(413.798)	(170.196)	(412.052)	(168.408)
Acionistas não controladores	-	-	(3)	(2)

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 2024 e 31 de dezembro de 2023
(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						
Saldo em 1º de janeiro de 2023	3.753.207	20.159	599.407	1.370	76	(4.693.088)	(318.869)	(10.004)	(328.873)	179	(328.694)
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
Saldo em 31 de março de 2023	3.753.207	20.159	632.276	1.370	76	(4.863.284)	(456.196)	(8.206)	(464.402)	167	(464.235)
Prejuízo líquido do período	-	-	-	-	-	(409.294)	(409.294)	5.142	(404.152)	9	(404.143)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	225.401	-	-	-	225.401	-	225.401	-	225.401
Aumento de capital – nota explicativa nº 24	632.277	-	(632.277)	-	-	-	-	-	-	6	6
Variação percentual na participação de investidas	-	-	-	-	(6)	-	(6)	-	(6)	-	(6)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	4.385.484	20.159	225.400	1.370	70	(5.272.578)	(456.196)	(3.064)	(643.159)	182	(642.977)
Prejuízo líquido do período	-	-	-	-	-	(413.798)	(413.798)	1.746	(412.052)	(3)	(412.055)
Aumento de capital – nota explicativa nº 24	5.310.057	-	(225.400)	-	-	-	5.084.657	-	5.084.657	-	5.084.657
Saldo em 31 de março de 2024	9.695.541	20.159	-	1.370	70	(5.686.376)	4.030.764	(1.318)	4.029.446	179	4.029.625

(*) – 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 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Fluxos de caixa das atividades operacionais					
Prejuízo líquido do período		(413.798)	(170.196)	(415.055)	(168.410)
Itens de resultado que não afetam o caixa:					
Provisão para IR e CSL	21	-	-	254	342
Provisão de IR/CSL diferido	21	(2.109)	-	(2.122)	(11)
Depreciação e amortização	15, 16, 26 e 27	41.070	37.786	39.753	36.441
Amortização direito de uso	17, 26 e 27	2.562	3.333	2.580	3.333
Amortização custo de transação	19 e 28	193.012	7.193	193.012	7.193
Resultado de equivalência patrimonial (Reversão)/Provisão para Impairment	13	544	70	-	-
Baixa de ativos	15 e 16	111	50	111	132
Reversão/(Provisão) para perda sobre recebíveis	5 e 6	(629)	(56)	(620)	(72)
Variação monetária e juros - outros	28	(14.936)	(16.416)	(14.952)	(16.445)
Variação monetária e juros - empréstimos	19 e 20	161.009	196.660	161.009	196.660
Fee Liquidação Empréstimos	28	108.012	-	108.012	-
Reversão/(Provisão) para perda depósitos restituíveis	9	136	510	136	510
Provisão de bônus	26 e 27	4.248	4.403	4.277	4.432
Reversão/(Provisão) para contingências	23	(58)	491	(58)	491
Provisão/(Provisão) de fornecedores		(4.494)	(901)	(4.568)	(983)
Receita linear	6	(8.804)	(7.983)	(8.804)	(7.983)
Impostos e contribuições s/ Receita Linear		814	-	814	-
		37.624	54.944	37.713	55.630
(Aumento) redução de ativos e aumento (redução) de passivos:					
Clientes Gerais	6	(11.737)	(13.818)	(11.355)	(13.508)
Impostos a recuperar	7	2.849	7.504	3.759	8.674
Depósitos bancários vinculados		(2)	(46)	(2)	(25)
Depósitos restituíveis	9	-	1.795	-	1.795
Depósitos judiciais	10	(81)	(12)	(81)	(12)
Partes Relacionadas – ativo e passivo	18	1.352	2.059	1.645	1.961
Despesas antecipadas		2.646	4.732	2.246	4.516
Fornecedores Gerais	22	(8.222)	(209)	(8.288)	(421)
Estoques		789	55	789	55
Impostos e contribuições a recolher	21	1.646	(7.253)	515	(8.847)
Salários e encargos a pagar	26 e 27	539	549	553	561
Adiantamento de clientes		-	(188)	-	(188)
Outros valores – a receber e a pagar		(1.727)	3.182	(2.061)	3.140
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		25.676	53.294	25.433	53.331
Fluxos de caixa das atividades de investimentos					
Aquisição de bens do imobilizado	15	(8.774)	(28.478)	(8.796)	(28.644)
Aquisição de bens intangíveis	16	(216)	(194)	(216)	(194)
Adiantamento para futuro aumento de capital	13	(529)	-	-	-
Aumento (AFAC) de capital em controlada	13	(500)	(975)	-	-
Dividendos recebidos	13	1.035	-	-	-
Caixa líquido usado nas atividades de investimento		(8.984)	(29.647)	(9.012)	(28.838)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos					
Aumento de capital		-	32.869	-	32.869
Caixa restrito	5	49.003	196.252	49.003	196.252
Passivo de arrendamento – principal e juros	17	(2.894)	(3.714)	(2.913)	(3.714)
Empréstimos liquidados com terceiros		-	(21.483)	-	(21.483)
Juros Pagos	19	-	(224.225)	-	(224.225)
Fee Liquidação Empréstimos	28	(49.003)	-	(49.003)	-
Custos de Transação – Securitização	20	(5.946)	-	(5.946)	-
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento		(8.840)	(20.301)	(8.859)	(20.301)
Aumento do caixa e equivalentes de caixa		7.852	3.346	7.562	4.192
Caixa e equivalentes no início do período		35.915	50.590	41.993	56.873
Caixa e equivalentes no fim do período		43.767	53.936	49.555	61.065
Aumento do caixa e equivalentes de caixa		7.852	3.346	7.562	4.192

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 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

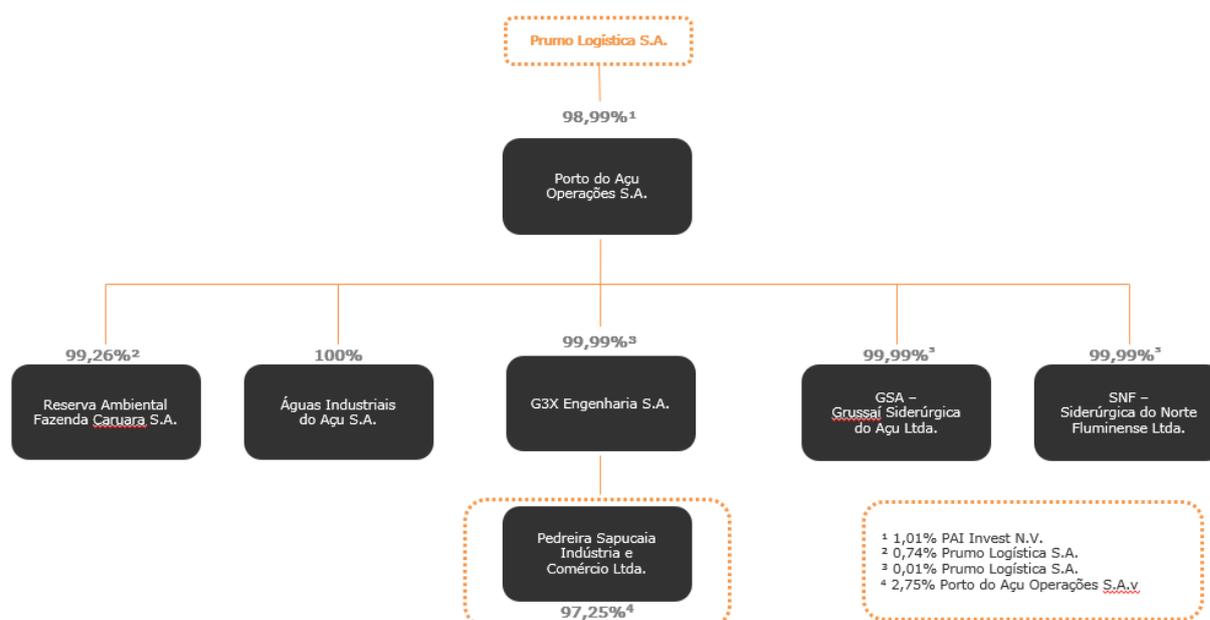
1 Contexto operacional

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	
		31/03/2024	31/03/2023
G3X Engenharia S.A. (“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 Ltda. (“GSA”)	Brasil	99,99%	99,99%
Reserva Ambiental Fazenda Caruara S.A. (“Reserva Ambiental Caruara”)	Brasil	99,26%	99,20%
Siderúrgica do Norte Fluminense Ltda. (“SNF”)	Brasil	99,99%	99,99%

Controladas indiretas:	País	31/03/2024	31/03/2023
Pedreira Sapucaia Indústria e Comércio Ltda. (“Pedreira Sapucaia”)	Brasil	97,25%	97,25%



Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

Além da Porto do Aço, as controladas Reserva Ambiental Fazenda Caruara S.A. (“Reserva Ambiental Caruara”) e Águas Industriais do Aço (“Águas Industriais”) já se encontram em operação e a controlada Pedreira Sapucaia Indústria e Comércio Ltda. (“Pedreira Sapucaia”) operou entre o período de 2012 e 2013 e teve sua operação paralisada em 2014 decorrência da não existência de demanda. 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 2023, aprovadas em 04 de março de 2024, 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 2024, em 30 de abril de 2024. Desta forma, estas Informações financeiras intermediárias individuais e

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas

Em 31 de março de 2024

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

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 e seguem as demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2023, aprovadas em 04 de março de 2024.

b) Continuidade operacional

Em 31 de março de 2024, a Companhia apresentou prejuízo consolidado no período de R\$ 412.055 (R\$168.410 em 31 de março de 2023), capital circulante consolidado positivo de R\$3.993 (negativo R\$204.675 em 31 de dezembro de 2023) e patrimônio líquido consolidado positivo de R\$ 4.029.625 (negativo R\$642.977 em 31 de dezembro de 2023).

No âmbito de seu plano estratégico, visando a otimização do fluxo de caixa e aumento da capacidade de investimentos e geração de valor, a Porto do Aço (“Companhia”), em 15 de março de 2024, efetivou as negociações com os bancos credores para o reperfilamento dos contratos de financiamento vigentes até então. A Porto do Aço recebeu aporte de capital de sua *holding* Prumo Logística S.A, no valor de R\$ 5.084.657, via carta de crédito, dos quais R\$5.025.647 foram utilizados para a liquidação da dívida existente e R\$ 59.010 foram utilizados para pagamentos de Fee dos empréstimos, conforme Nota Explicativa 28 – Resultado Financeiro. O saldo restante da dívida foi liquidada com uma operação de Cessão de Recebíveis com coobrigação junto a Virgo Companhia de Securitização, lastreados em contratos de aluguel de longo prazo, no valor de R\$ 744.344 (detalhes nota explicativa nº 20 – Cessão de recebível securitizado).

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.

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

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas

Em 31 de março de 2024

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

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Porto do Açu foram preparadas com base no pressuposto da continuidade operacional

c) 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.

d) 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 2023.

4 Principais políticas contábeis

Na elaboração destas Informações financeiras intermediárias referente ao período findo em 31 de março de 2024, as políticas contábeis adotadas são uniformes àquelas utilizadas quando da preparação das Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2023 emitidas em 04 de março de 2024.

5 Caixa e equivalentes de caixa e caixa restrito

a. Caixa e equivalente de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Caixa e bancos	2.134	448	7.922	1.015
Operações Compromissadas	41.637	35.471	41.638	40.982
	43.771	35.919	49.560	41.997
Provisão de perdas estimadas	(4)	(4)	(5)	(4)
	43.767	35.915	49.555	41.993

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.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

b. Caixa restrito

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Caixa Restrito	-	49.003	-	49.003
Provisão de perdas estimadas	-	(5)	-	(5)
	-	48.998	-	48.998

No contexto da reestruturação financeira da Companhia, com o reperfilamento de suas dívidas com os Bancos repassadores do Financiamento via repasse do BNDES e com o FI-FGTS, o saldo do caixa restrito foi utilizado para quitação de obrigações referente a comissionamento junto aos próprios bancos repassadores, BNDES e FI-FGTS. (Nota Explicativa nº 20 – Cessão de recebível securitizado).

c. Caixa restrito - Virgo

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Caixa restrito - Virgo	2.739	-	2.739	-
	2.739	-	2.739	-

A Companhia firmou uma operação de Cessão de Recebíveis com a Virgo Companhia de Securitização, a qual consiste em uma retenção de um percentual do contas a receber vinculado aos contratos de aluguéis lastreados na operação. O valor referente aos títulos lastreado emitidos pela Porto do Açu é pago pelo cliente diretamente para a Virgo, que efetua a retenção referente a parcela do mês subsequente e transfere o saldo restante para uma conta bancária da Porto do Açu. O saldo retido é utilizado para efetuar a amortização extraordinária mensal da dívida securitizada reconhecida no passivo da Companhia (NEx 20 - Cessão de recebível securitizado). Em 31 de março de 2023, o saldo retido pela Virgo, sobre os títulos recebidos soma o montante de R\$ 2.739.

6 Clientes

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Cessão do direito real de superfície (Partes relacionadas – Nota 20) (a)	74.523	70.434	74.060	70.306
Serviços portuários (Partes relacionadas – Nota 18)	50	3.203	50	3.203
Outros	-	-	30	24
Provisão de perdas estimadas	(221)	(984)	(228)	(990)
Total de Clientes – Partes Relacionadas	74.352	72.653	73.912	72.543
Cessão do direito real de superfície (b)	121.810	131.465	121.848	131.506
Serviços portuários	39.252	25.605	39.252	25.606
Clientes Securitizados – VIRGO (c)	13.827	-	13.827	-
Outros	2.265	476	3.148	1.407
Provisão de perdas estimadas	(1.134)	(997)	(1.158)	(1.012)
Total de Clientes Gerais	176.020	156.549	176.917	157.507
Total Geral	250.372	229.202	250.829	230.050
Circulante	55.563	46.376	56.019	47.224
Não circulante	194.809	182.826	194.810	182.826

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas

Em 31 de março de 2024

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

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 m², com a Empresa UTE GNA I onde foi instalada uma usina termoeleétrica. 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 2024 foi mensurado no valor total de R\$ 73.625 (R\$ 69.855 em 31 de dezembro de 2023), compreendendo as faturas já emitidas e enviadas ao cliente.
- 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, UTE GNA II e Mills.
- No contexto da reestruturação financeira da Companhia, em março de 2024 foi realizada uma operação de Cessão de Recebíveis com coobrigação, lastreados em contratos de aluguel (cessão do direito real de superfície), junto a empresa Virgo Companhia de Securitização (Nota Explicativa Nº 20 Cessão de recebível securitizado). A transação consiste em um controle dos recebíveis, pelas partes envolvidas na operação, em conta bancária específica da empresa securitizadora. Em 31 de Março de 2024 o saldo referente aos clientes securitizados era de R\$13.827.

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

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(1.981)	(2.002)
(Adições)	(444)	(499)
Reversões	1.070	1.115
Saldo em 31 de março de 2024	(1.355)	(1.386)

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(640)	(775)
(Adições)	(1.720)	(1.740)
Reversões	379	513
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(1.981)	(2.002)

Aging do contas a receber:

	Controladora				Consolidado			
	31/03/2024		31/12/2023		31/03/2024		31/12/2023	
	Contas a Receber	Perda Estimada						
A Vencer	241.812	(660)	222.447	(668)	242.545	(665)	223.297	(675)
Vencidos:								
Até 1 mês	5.816	(16)	4.256	(255)	5.551	(23)	4.256	(255)
Até 3 meses	2.094	(179)	258	(19)	2.094	(179)	258	(19)
De 3 a 6 meses	1.256	(16)	1.522	(228)	1.256	(16)	1.524	(228)
De 6 a 12 meses	749	(484)	2.700	(811)	758	(492)	2.713	(820)
Acima de 12 meses	-	-	-	-	11	(11)	5	(5)
Total	251.727	(1.355)	231.183	(1.981)	252.215	(1.386)	232.053	(2.002)

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

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas

Em 31 de março de 2024

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

- 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.

7 Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Imposto sobre serviços ("ISS")	-	192	-	192
Imposto sobre circulação mercadorias ("ICMS")	1.037	1.185	1.037	1.185
Imposto de renda retido na fonte ("IRRF")	854	2.987	952	3.088
Programa de integração social ("PIS")	11	538	68	580
Contribuição para o financiamento da seguridade social ("COFINS")	-	-	264	192
Imposto de renda e contribuição social ("IRPJ/CSLL")	2.800	539	2.814	544
Outros	6	7	365	1.369
	4.708	5.448	5.500	7.150
Circulante	3.474	4.075	4.266	5.777
Não circulante	1.234	1.373	1.234	1.373

8 Impostos diferidos

A Companhia e suas controladas registram o imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos à alíquota de 34% a.a. A legislação fiscal brasileira permite que prejuízos fiscais sejam compensados com lucros tributáveis futuros por prazo indefinido; no entanto, esta compensação é limitada a 30% do lucro tributável de cada 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 2024

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Imposto diferido ativo				
Prejuízos fiscais	1.353.118	1.241.093	1.354.489	1.242.262
Base negativa de contribuição social	487.122	446.794	487.616	447.214
Ajuste Lei nº 11.638/07 - RTT (a)	5.070	6.922	5.076	6.928
Provisão para PPR	6.418	5.263	6.481	5.317
Provisão para perdas estimadas/recebíveis	17.939	18.153	17.951	18.161
Provisão contingências trabalhista	452	479	452	479
Provisão contingências cíveis	139	106	139	106
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	15.178	25.060	15.178	25.060
Apropriação PIS e COFINS – Depreciação Fiscal	16.599	16.704	16.599	16.704
Diferimento do PIS e COFINS - Receita Linear	4.243	3.966	4.243	3.966
Outros	4	5	4	5
Total de créditos fiscais diferidos ativos	1.908.948	1.767.211	1.918.010	1.775.984
Provisão para realização				
IR diferido não reconhecido - <i>Valuation allowance</i> (b)	(1.849.596)	(1.711.480)	(1.858.585)	(1.720.194)
Total de impostos diferidos ativos	59.352	55.731	59.425	55.790
Diferença temporária - Passivo fiscal diferido				
Juros capitalizados	(11.367)	(12.849)	(11.367)	(12.849)
Receita Linear (Diferimento) (c)	(45.876)	(42.882)	(45.876)	(42.882)
	2.109	-	2.182	59
Consumo Prejuízo Fiscal e Base Negativa CSLL (autorregularização) (d)	(2.109)	-	(2.109)	-
Total de impostos diferidos	-	-	73	59

- (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 de IRPJ e CSLL diferidos decorrentes de prejuízo fiscal e base negativa, gerados pela Controladora e suas controladas Reserva Ambiental, G3X, GSA e SNF, em função da ausência de expectativa de resultados tributáveis futuros suficientes para utilização integral desse ativo fiscal diferido.
- (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 06, 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.
- (d) Em 20 de março de 2024 a Porto do Açu ingressou no programa de Autorregularização Incentivada de tributos federais, nos termos da Lei nº 14740/2023, regulamentada pela Instrução Normativa RFB nº 2168/2023. O programa permite a utilização de prejuízo fiscal para a quitação, em até 50% do valor, de tributos federais do período, ainda em aberto e não declarados.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

9 Depósitos restituíveis

	31/12/2023	Provisão p/ perda (*)	Atualização monetária	31/03/2024
Porto do Açu	50.430	(136)	2.471	52.765
	50.430	(136)	2.471	52.765

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 consequente 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 2024, a Porto do Açu não realizou recuperação, por meio de levantamentos em processos de desapropriação (R\$ 9.506 no ano de 2023) 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\$55.781 (R\$53.310 em 31 de dezembro de 2023) atualmente depositados nas ações judiciais e atualizados, sendo do montante total, reconhecido como provisão de perda o valor de R\$ 3.016 (R\$ 2.880 em 31 de dezembro de 2023) referente aos casos com prognóstico de perda remota.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2024
(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 2024 e 31 de dezembro de 2023:

	Controladora				
	31/12/2023	Adições	Baixas	Atualização	31/03/2024
Patrimônio da União (a)	11.586	-	-	157	11.743
Outros (b)	543	94	(13)	16	640
	12.129	94	(13)	173	12.383

	Consolidado				
	31/12/2023	Adições	Baixas	Atualização	31/03/2024
Patrimônio da União (a)	11.586	-	-	157	11.743
Outros (b)	1.182	94	(13)	32	1.295
	12.768	94	(13)	189	13.038

- (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 2024, o valor corrigido dos depósitos judiciais totaliza o montante consolidado estimado de R\$ 11.743 (R\$ 11.586 em 31 de dezembro de 2023).
- (b) Outros depósitos judiciais realizados em ações cíveis e trabalhistas somam o montante de R\$1.295 em 31 de março de 2024 (R\$1.182 em 31 de dezembro de 2023).

11 Debêntures

a. Debêntures OSX

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\$734.677 dada as seguintes condições:

	Data de emissão:	Data Vencimento (**):	Taxa de juros (a. a):	Consolidado	
				31/03/2024	31/12/2023
Debêntures – 4ª série (*)	08/01/2015	08/01/2055	CDI	723.716	723.716
DIP – 3ª série (*)	15/01/2016	15/01/2036	CDI + 2%	10.961	10.961
Subtotal das Debêntures:				734.677	734.677
(-) Provisão para perda estimada				(46.031)	(46.031)
Total das Debêntures:				688.646	688.646
Direito real de superfície (não contabilizado) (vi)				(33.837)	(33.837)
Total:				654.809	654.809

(*) As Debêntures - 3ª Série tem vencimento em 10 anos, prorrogáveis pelo mesmo período e as Debêntures - 4ª Série tem vencimento em 20 anos, prorrogáveis pelo mesmo período.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas

Em 31 de março de 2024

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

(**) Data de vencimento considerando a possível prorrogação das debêntures

O montante total de debêntures conforme o plano de recuperação judicial é composto por: (i) R\$642.301 em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, relativos aos custos de construção do canal do terminal T2; (ii) R\$10.961 em 31 de março de 2024 e 2023 relativos ao empréstimo DIP; (iii) R\$12.507 em 31 de março de 2024 e 2023 relativos à linha de transmissão; (iv) R\$32.117 em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, referentes à cessão do direito real de superfície referente ao período de agosto de 2013 até julho de 2014, (v) R\$2.954 em 31 de março de 2024 e 2023 relativos aos custos de licenciamento e (vi) R\$33.837 em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, referentes à cessão do direito real de superfície devidos a partir de agosto de 2014 até julho de 2015, porém, não contabilizados por não atender plenamente os critérios de reconhecimento de receita (CPC 47/IFRS15), dado à improbabilidade de benefícios econômicos futuro associados a essa transação.

Do montante total de Debêntures, a Administração constituiu provisão para perda ao valor recuperável no montante de R\$46.031 em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, conforme detalha o quadro da nota explicativa acima.

Ainda em face das incertezas no recebimento do valor total dos créditos reconhecidos como Debêntures 3ª e 4ª série, não foram contabilizados, até a data base, por não atenderem aos critérios do CPC 25, o montante de juros remuneratórios de R\$ 907.164 (R\$865.055 em 31 de dezembro de 2023).

Caso, eventualmente, a OSX não honre com o contrato de Debêntures, os montantes descritos nos itens (i) e (iii) serão agregados ao Ativo Imobilizado e “Propriedade para Investimento”, respectivamente, onde tais ativos já são avaliados com base na norma contábil CPC 01 sobre a ótica de eventual recuperabilidade. Detalhes divulgados na Nota explicativa nº 15 – Imobilizado – Teste de *Impairment*.

12 Créditos e obrigações com terceiros

a. Créditos com terceiros

	Controladora/Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
Créditos de Remoc (*)	68.682	68.682
Crédito – Adiantamento contratual	8.550	8.550
Total de créditos:	77.232	77.232
(-) Provisão para perda estimada	(8.550)	(8.550)
Outros créditos	-	-
	68.682	68.682

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas

Em 31 de março de 2024

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

(*) Referente a obras do entorno. Caso a OSX não honre tais pagamentos, o montante será agregado integralmente ao custo do Ativo Imobilizado "Canal T2" e deverá ser futuramente recuperado por meio das respectivas operações, conforme norma contábil CPC 01 e detalhes divulgados na Nota explicativa nº 15 – Imobilizado – Teste de *Impairment*.

b. Outros valores a receber - OSX:

	Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
Cessão do direito de uso	437.243	420.301
Total dos créditos:	437.243	420.301
Direito real de superfície (não contabilizado)	(437.243)	(420.301)
Total:	-	-

Considerando que em Dezembro de 2012 a Porto do Açu e OSX celebraram um Instrumento Particular para Cessão Onerosa do Direito de Uso e Futura Concessão do Direito Real de Superfície ("Contrato de Cessão"); que em Novembro de 2013 a OSX pediu recuperação judicial, tendo seu plano aprovado, o qual determinava, dentre outras medidas, a suspensão da exigibilidade das contraprestações até Dezembro de 2016; que antes do final do período de carência determinado no plano de recuperação judicial, ambas as partes celebraram novo acordo que suspendia por mais 2 anos a exigibilidade das parcelas posteriores àquelas que foram subscritas em debêntures, ou seja, às parcelas devidas a partir de 2015; e que em setembro de 2018, a Porto do Açu celebrou junto ao Grupo OSX o termo de compromisso e Standstill, o qual estabelecia a suspensão da exigibilidade da cobrança referente às contraprestações enquanto estivesse em vigor, a Porto do Açu notificou o Grupo OSX, em 13 de outubro de 2023, sobre a não renovação do Standstill, o encerrando em 19 de outubro de 2023.

Em ato contínuo, a Porto do Açu notificou extrajudicialmente a OSX, em 23 de outubro de 2023, solicitando que até o dia 30 de outubro de 2023 fosse efetuado o pagamento das contraprestações vencidas referentes ao período de agosto de 2015 a setembro de 2023, no valor total de R\$ 403.359.

No último dia do prazo concedido pela Porto do Açu para pagamento, o Grupo OSX propôs a tutela de urgência cautelar como medida preparatória a novo pedido de recuperação judicial requerendo a suspensão da exigibilidade das obrigações pecuniárias e a instauração de procedimento de mediação entre o Grupo OSX e seus principais credores, o que foi deferido pelo Juízo da 3ª Vara Empresarial

Em razão do deferimento, os valores devidos a título de aluguel de agosto/2015 a janeiro/2024, data do deferimento da nova recuperação judicial, passaram a compor o crédito concursal da nova recuperação judicial do Grupo OSX, no valor principal de R\$ 425.949, existem também as parcelas de fevereiro e março de 2024 que somam

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas

Em 31 de março de 2024

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

R\$11.294, totalizando o saldo devedor de R\$437.243, saldo este não reconhecido como receita nas Demonstrações Financeiras, por não atender todos os requisitos estabelecidos no CPC 47 (IFRS 15).

A recuperação judicial do Grupo OSX segue em curso, envolvendo todos os seus credores, sem previsão de data para a votação de novo plano.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
Em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

13 Investimentos

a) Composição dos investimentos

Investidas	%	Quantidade ações/quotas (mil)	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
			Patrimônio líquido	Patrimônio líquido	Total Investimentos	Total Investimentos
GSA	99,99%	35.020	33.043	32.818	33.040	32.815
Reserva Ambiental Caruara	99,26%	24.046	21.683	21.657	21.526	21.496
G3X	99,99%	38.791	11	20	-	-
Águas Industriais	100,00%	9.737	10.563	11.329	10.563	11.329
SNF	99,99%	45.113	42.870	42.900	42.870	42.900
Outros - Pedreira	2,75%	-	-	-	1	2
		152.707	108.170	108.724	108.000	108.542

b) Informações financeiras resumidas

Investidas	%	Quantidade ações/quotas (mil)	31/03/2024							Ganho/perda na variação percentual	Lucro/Prejuízo acumulado
			Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Capital social	Reserva legal	Adiantament o para futuro aumento de capital - AFAC			
GSA	99,99%	35.020	33.198	155	33.043	35.020	95	351	-	(2.423)	
Reserva Ambiental Caruara	99,26%	24.046	22.942	1.259	21.683	24.046	243	650	-	(3.256)	
G3X	99,99%	38.791	498	487	11	38.791	-	-	127	(38.907)	
Águas Industriais	100,00%	9.737	43.387	32.824	10.563	9.737	557	-	-	269	
SNF	99,99%	45.113	42.918	48	42.870	45.113	-	28	-	(2.271)	
		152.707	142.943	34.773	108.170	152.707	895	1.029	127	(46.588)	

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
Em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

		31/12/2023									
Investidas	%	Quantidade ações/quota s (mil)	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Capital social	Reserva legal	Adiantament o para futuro aumento de capital - AFAC	Dividendos adicionais propostos	Ganho/perd a na variação percentual	Prejuízo acumulado
GSA	99,99%	35.020	32.984	166	32.818	35.020	95	-	-	-	(2.297)
Reserva Ambiental Caruara	99,24%	23.546	22.789	1.132	21.657	23.546	243	500	-	-	(2.632)
G3X	99,99%	38.791	504	484	20	38.791	-	-	-	127	(38.898)
Águas Industriais	100,00%	9.737	43.632	32.303	11.329	9.737	557	-	1.035	-	-
SNF	99,99%	45.113	42.913	13	42.900	45.113	-	-	-	-	(2.213)
			142.822	34.098	108.724	152.207	895	500	1.035	127	(46.040)

c) Movimentação dos investimentos – Participação em controladas

	GSA	G3X	Reserva Ambiental	Águas Industriais	SNF	Outros	Total
Saldo em 31/12/2023	32.815	-	21.496	11.329	42.900	2	108.542
Equivalência patrimonial	(126)	(8)	(620)	269	(58)	(1)	(544)
AFACs	351	-	150	-	28	-	529
Aumento de capital em controlada	-	-	500	-	-	-	500
Dividendos	-	-	-	(1.035)	-	-	(1.035)
Outros	-	8	-	-	-	-	8
Saldo em 31/03/2024	33.040	-	21.526	10.563	42.870	1	108.000

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

14 Propriedades para investimento

	Consolidado	
	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Porto do Aço	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 Aço, 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 Aço. 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 2024, a Companhia calculou o valor justo dos terrenos arrendados em R\$1.799.009 equivalente a 1.959 mil m² da área total (R\$1.777.340 em 31 de dezembro de 2023).

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

15 Imobilizado

A composição do imobilizado por empresa em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Porto do Aço	2.605.801	2.605.828	2.604.937	2.604.964
Reserva Ambiental Caruara	-	-	16.314	16.394
Pedreira Sapucaia	-	-	462	462
Águas Industriais	-	-	7.452	7.535
	2.605.801	2.605.828	2.629.165	2.629.355

	Controladora							Total
	Instalações portuárias	Terrenos	Edificações, benfeitorias e instalações	Máquinas e equipamentos	Obras em andamento	Adiantamentos	Outros	
Taxa estimada de depreciação (a.a)	6,47%	-	10,55%	12,76%	-	-	11,57%	-
Saldo em 31/12/2023	2.254.924	77.553	212.221	39.780	19.321	653	1.376	2.606.828
Adição	-	-	-	349	9.949	-	3	10.301
Transferência	-	-	2.523	-	(1.870)	(653)	-	-
Baixa	-	-	(42)	(28)	-	-	(5)	(75)
Depreciação	(32.743)	-	(4.050)	(2.436)	-	-	(90)	(39.319)
Reversão Impairment (*)	-	-	-	-	29.066	-	-	29.066
Saldo em 31/03/2024	2.222.181	77.553	210.652	37.665	56.466	-	1.284	2.605.801
Custo	3.119.843	77.553	319.512	103.824	56.466	-	4.218	3.681.416
Depreciação acumulada	(897.662)	-	(108.860)	(66.159)	-	-	(2.934)	(1.075.615)
Saldo em 31/03/2024	2.222.181	77.553	210.652	37.665	56.466	-	1.284	2.605.801

* Reversão de provisão de Impairment de R\$29.066 referente a utilização de estacas pranchas no projeto da Expansão do Cais T-MULT atualmente classificado na rubrica de obras em andamento.

	Controladora							Total
	Instalações portuárias	Terrenos	Edificações, benfeitorias e instalações	Máquinas e equipamentos	Obras em andamento	Adiantamentos	Outros	
Taxa estimada de depreciação (a.a)	3,89%	-	4,76%	9,51%	-	-	8,84%	-
Saldo em 31/12/2022	2.344.982	77.553	185.939	41.982	25.196	1.367	1.662	2.678.681
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)
Saldo em 31/03/2023	2.314.904	77.553	200.867	41.131	55.375	136	1.574	2.691.540
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)
Saldo em 31/03/2023	2.314.904	77.553	200.867	41.131	55.375	136	1.574	2.691.540

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2024
(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	
Taxa estimada de depreciação (a.a)	6,47%	-	10,38%	12,83%	-	-	11,78%	-
Saldo em 31/12/2023	2.254.089	87.238	225.379	40.701	19.292	1.133	1.523	2.629.355
Adição	-	-	-	360	9.954	-	23	10.337
Transferência (*)	-	-	2.523	-	(1.870)	(653)	-	-
Baixa	-	-	(42)	(28)	-	-	(5)	(75)
Depreciação	(32.743)	-	(4.178)	(2.475)	-	-	(122)	(39.518)
Reversão Impairment (*)	-	-	-	-	29.066	-	-	29.066
Saldo em 31/03/2024	2.221.346	87.238	223.682	38.558	56.442	480	1.419	2.629.165
Custo	3.119.008	87.238	333.532	105.298	56.442	480	4.420	3.706.418
Depreciação acumulada	(897.662)	-	(109.850)	(66.740)	-	-	(3.001)	(1.077.253)
Saldo em 31/03/2024	2.221.346	87.238	223.682	38.558	56.442	480	1.419	2.629.165

* Reversão de provisão de Impairment de R\$29.066 referente a utilização de estacas pranchas no projeto da Expansão do Cais T-MULT atualmente classificado na rubrica de obras em andamento.

	Consolidado							Total
	Instalações portuárias	Terrenos	Edificações, benfeitorias e instalações	Máquinas e equipamentos	Obras em andamento	Adiantamentos	Outros	
Taxa estimada de depreciação (a.a)	3,89%	-	4,64%	9,52%	-	-	8,73%	-
Saldo em 31/12/2022	2.344.147	87.238	199.312	42.940	25.262	1.367	1.806	2.702.072
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)
Saldo em 31/03/2023	2.314.069	87.238	214.165	42.094	55.495	136	1.727	2.714.924
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)
Saldo em 31/03/2023	2.314.069	87.238	214.165	42.094	55.495	136	1.727	2.714.924

Obras em andamento

Na Porto do Açu o saldo de obras em andamento em 31 de março de 2024, incluindo custos diretos e indiretos alocados aos diversos ativos em construção é composto, essencialmente, por obras de infraestrutura geral no valor de R\$56.466 (R\$19.321 em 31 de dezembro de 2023), sendo R\$42.425 referente ao projeto de expansão do cais T-MULT.

A controlada Águas Industriais apresenta o saldo de R\$6 referente ao projeto de Reuso de Água e Reserva Ambiental Caruara não possui saldo em 31 de março de 2024.

- 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

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

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

A companhia considera as atividades de arrendamento de área (“land lease”), movimentação de cargas (granéis, carga de projeto, cargas cobertas) e atracação de navios como uma única UGC Industrial Hub/T-Mult.

Em 31 de março de 2024, a Companhia manteve as as premissas utilizadas no teste de Impairment realizado para fins de das Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2023 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 2023 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 2023 foi de 10,17% a.a. a 13,51% a.a. em termos nominais (de 10,07% a.a. a 11,74% a.a em 2022), 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 3,5% a.a. (3,25% em 2022).

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). Esses dados coletados para o 6º ano em diante são revisados anualmente com as áreas envolvidas, e estão de acordo com o planejamento estratégico da empresa. No fim, é considerada uma taxa de perpetuidade correspondente ao IPCA para indicar a continuidade operacional da companhia.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

O saldo de provisão de recuperabilidade em 31 de março de 2024 é de R\$33.681 (R\$62.747 em 31 de dezembro de 2023). Esta condição de não recuperabilidade permanece em 31 de março de 2024 para estes ativos.

Movimentação da provisão para recuperabilidade de ativos específicos:

	Consolidado		
	31/12/2023	Reversão	31/03/2024
Estacas prancha	56.489	(29.066)	27.423
Equipamentos elétricos	6.258	-	6.258
	62.747	(29.066)	33.681

16 Intangíveis

	Taxa anual de amortização (%)	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Licença de uso de software	20	3.615	3.670	3.636	3.691
Outros		44	44	44	44
		3.659	3.714	3.680	3.735

Movimentação:

	Controladora			
	31/03/2024	Movimentação		31/12/2023
	Custo	Adições	Baixas	Custo
Custo				
Licença de uso de software	9.320	216	(36)	9.140
Implantação de sistemas	44	-	-	44
	9.364	216	(36)	9.184
	31/03/2024	Movimentação		31/12/2023
	Amortização	Adições	Baixas	Amortização
Amortização				
Licença de uso de software	(5.705)	(235)	-	(5.470)
	(5.705)	(235)	-	(5.470)
	3.659	(19)	(36)	3.714

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
condensadas, individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Consolidado			31/12/2023 Custo
	31/03/2024 Custo	Movimentação		
		Adições	Baixas	
Custo				
Licença de uso de software	9.341	216	(36)	9.161
Implantação de sistemas	44	-	-	44
	9.385	216	(36)	9.205
	31/03/2024 Amortização	Movimentação		31/12/2023 Amortização
		Adições	Baixas	
Amortização				
Licença de uso de software	(5.705)	(235)	-	(5.470)
	(5.705)	(235)	-	(5.470)
	3.680	(19)	(36)	3.735

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 25 – Receita Líquida, e seu gerenciamento de risco está descrito na Nota explicativa nº 31 – 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 em 2024 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 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Controladora							
	Taxa Incremental (anual) %	31/12/20 23	Reajustes	Amortização	Transferências	Pagamentos	Juros apropriados	31/03/2024
Ativos:								
Imóveis		4.477	-	(299)	-	-	-	4.178
Máquinas e equipamentos		12.737	264	(2.263)	-	-	-	10.738
Total do Ativo		17.214	264	(2.562)	-	-	-	14.916
Passivos:								
Imóveis		(1.639)	-	-	(209)	410	-	(1.438)
(-) Encargos financeiros a transcorrer - Imóveis	7,73 a 10,60	350	-	-	72	-	(98)	324
Máquinas e equipamentos		(6.958)	(118)	-	(1.365)	2.484	-	(5.957)
(-) Encargos financeiros a transcorrer – Máquinas e equipamentos	6,95 a 9,57	717	16	-	123	-	(238)	618
Passivo arrendamento CP		(7.530)	(102)	-	(1.379)	2.894	(336)	(6.453)
Imóveis		(4.740)	-	-	209	-	-	(4.531)
(-) Encargos financeiros a transcorrer - Imóveis	7,73 a 10,60	886	-	-	(72)	-	-	814
Máquinas e equipamentos		(7.349)	(173)	-	1.365	-	-	(6.157)
(-) Encargos financeiros a transcorrer – Máquinas e equipamentos	6,95 a 9,57	418	11	-	(123)	-	-	306
Passivo arrendamento LP		(10.785)	(162)	-	1.379	-	-	(9.568)
Total do Passivo		(18.315)	(264)	-	-	2.894	(336)	(16.021)
Resultado								
Amortização – Imóveis		-	-	299	-	-	-	299
Amortização – Máquinas e equipamentos		-	-	2.263	-	-	-	2.263
Despesa de locação		-	-	-	-	(2.894)	-	(2.894)
Despesa de juros – Imóveis		-	-	-	-	-	98	98
Despesa de juros – Máquinas e equipamentos		-	-	-	-	-	238	238
Resultado arrendamento		-	-	2.562	-	(2.894)	336	4

(*) 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 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Consolidado									
	Taxa Incremental (anual) %	31/12/20 23	Adições	Reajustes	Amortização	Transferências	Pagamentos	Juros apropriados	Eliminação	31/03/2024
Ativos:										
Imóveis		4.477	-	-	(299)	-	-	-	-	4.178
Máquinas e equipamentos		12.766	-	265	(2.281)	-	-	-	-	10.750
Terrenos (*)		-	1.380	-	(359)	-	-	-	(1.021)	-
Total do Ativo		17.243	1.380	265	(2.939)	-	-	-	(1.021)	14.928
Passivos:										
Imóveis		(1.639)	-	-	-	(209)	410	-	-	(1.438)
(-) Encargos financeiros a transcorrer - Imóveis	7,73 a 10,60	350	-	-	-	72	-	(98)	-	324
Máquinas e equipamentos		(6.989)	-	(117)	-	(1.365)	2.503	-	-	(5.968)
(-) Encargos financeiros a transcorrer – Máquinas e equipamentos	6,95 a 9,57	717	-	16	-	123	-	(239)	-	617
Terrenos		-	(156)	-	-	(885)	885	-	156	-
(-) Encargos financeiros a transcorrer - Terrenos	10.12	-	133	-	-	742	-	(755)	(120)	-
Passivo arrendamento CP		(7.561)	(23)	(101)	-	(1.522)	3.798	(1.092)	36	(6.465)
Imóveis		(4.740)	-	-	-	209	-	-	-	(4.531)
(-) Encargos financeiros a transcorrer - Imóveis	7,73 a 10,60	886	-	-	-	(72)	-	-	-	814
Máquinas e equipamentos		(7.350)	-	(173)	-	1.365	-	-	-	(6.158)
(-) Encargos financeiros a transcorrer – Máquinas e equipamentos	6,95 a 9,57	419	-	11	-	(123)	-	-	-	307
Terrenos		-	(2.969)	-	-	885	-	-	2.084	-
(-) Encargos financeiros a transcorrer - Terrenos	10.12	-	1.613	-	-	(742)	-	-	(871)	-
Passivo arrendamento LP		(10.785)	(1.356)	(162)	-	1.522	-	-	1.213	(9.568)
Total do Passivo		(18.346)	(1.379)	(263)	-	-	3.798	(1.092)	1.249	(16.033)
Resultado										
Amortização – Imóveis		-	-	-	299	-	-	-	-	299
Amortização – Máquinas e equipamentos		-	-	-	2.281	-	-	-	-	2.281
Amortização – Terrenos		-	-	-	359	-	-	-	(359)	-
Despesa de locação		-	-	-	-	-	(3.798)	-	885	(2.913)
Despesa de juros – Imóveis		-	-	-	-	-	-	98	-	98
Despesa de juros – Máquinas e equipamentos		-	-	-	-	-	-	239	-	239
Despesa de juros – Terrenos		-	-	-	-	-	-	755	(755)	-
Resultado arrendamento		-	-	-	2.939	-	(3.798)	1.092	(229)	4

(*) 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 2024
(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 2024 e 31 de dezembro de 2023, 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	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Cessão do direito real de superfície:				
UTE GNA I (a)	73.625	69.855	73.632	69.878
Águas Industriais do Aço	603	282	-	-
NFX Combustíveis Marítimos	295	295	295	295
Vast infraestrutura	-	-	130	133
Total de clientes – Cessão onerosa:	74.523	70.432	74.057	70.306
Serviços portuários:				
UTE GNA I	-	3.052	30	3.071
NFX Combustíveis Marítimos	50	25	50	25
Vast infraestrutura	-	-	3	3
Dome Serviços Integrados	-	128	-	128
Total de clientes – Serviços Portuários:	50	3.205	83	3.227
Total de Clientes	74.573	73.637	74.140	73.533
Provisão para Perdas - Partes Relacionadas	(221)	(984)	(228)	(990)
	74.352	72.653	73.912	72.543
Circulante	948	3.010	508	2.900
Não circulante	73.404	69.643	73.404	69.643

- (a) Refere-se, essencialmente, pelo reconhecimento receita do contrato de aluguel (cessão do direito real de superfície), sobre a área de 336.500,86 m², com a Empresa UTE GNA I onde foi instalada uma usina termelétrica. 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 2024 foi mensurado no valor total de R\$ 73.625 (R\$ 69.855 em 31 de dezembro de 2023), compreendendo as faturas já emitidas e enviadas ao cliente.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Contas a receber - Outros			
	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Crédito Nota de Débito:				
Prumo Logística	11	-	11	-
UTE GNA I	2	-	2	-
Águas Industriais do Açu	274	124	-	-
Reserva ambiental	733	448	-	-
Vast Infraestrutura	39	214	39	214
Porto de Antuérpia	29	29	29	29
Total - outros valores a receber	1.088	815	81	243
Créditos Venda de ativos:				
Açu Petróleo Investimentos (a)	609.270	596.563	609.270	596.563
Total - Venda de ativos:	609.270	596.563	609.270	596.563
Total Geral	610.358	597.378	609.351	596.806
Circulante	1.088	815	81	243
Não circulante	609.270	596.563	609.270	596.563

- (a) Refere-se à transação de venda de ativos para a empresa Açu Petróleo Investimentos, controlada da empresa Prumo. Não houve amortização da dívida nos últimos 15 meses. Em 2024, após a assinatura de um aditivo contratual, as partes repactuam a taxa de remuneração para 4,6473%a.a. e estabelecem um novo fluxo de amortização, com início estimado para 2025, sendo o montante deste contrato considerado como lastro na operação de Cessão de Recebível realizada entre a Companhia e a Virgo Companhia de Securitização.

	Contas a pagar			
	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Contas a pagar - Notas de débito				
Port of Antwerp International N. V	2.300	905	2.300	905
Prumo Logística	1.759	1.670	1.764	1.676
Águas Industriais do Açu	203	55	-	-
Reserva Ambiental	157	165	-	-
Ferroport	4	-	4	-
NFX Combustíveis Marítimos	-	3	-	3
Total - curto prazo	4.423	2.798	4.068	2.584

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 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Receitas - efeito no resultado			
	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Cessão do direito real de superfície:				
NFX Combustíveis Marítimos	886	885	886	885
UTE GNA I	3.771	3.564	3.791	3.628
Águas Industriais	885	846	-	-
Vast Infraestrutura	-	-	366	387
Dome Serviços Integrados	-	450	-	450
Receita Total - Cessão do direito real de superfície	5.542	5.745	5.043	5.350
Serviços Portuários:				
UTE GNA I	11	-	11	-
NFX Combustíveis Marítimos	78	65	78	65
Dome Serviços Integrados	-	142	-	142
Receita Total - Serviços	89	207	89	207
Fornecimento de água:				
UTE GNA I	-	-	22	141
Receita Total -Fornecimento de água	-	-	22	141
Serviços ambientais:				
UTE GNA I	-	-	46	73
Vast Infraestrutura	-	-	36	14
Receita Total - Serviços ambientais	-	-	82	87
Venda de ativos atualização monetária				
Açu Petróleo Investimentos	12.707	16.287	12.707	16.287
Total - Venda de ativos:	12.707	16.287	12.707	16.287
Total Geral:	18.338	22.239	17.943	22.073

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Despesas:				
Port of Antwerp International N.V – Consultoria	(1.882)	(2.926)	(1.882)	(2.926)
Reserva Ambiental	-	(285)	-	-
Total Despesa:	(1.882)	(3.211)	(1.882)	(2.926)
Custos:				
Águas Industriais	(440)	(204)	-	-
Reserva Ambiental	(313)	(139)	-	-
Total Custos:	(753)	(343)	-	-
Total Geral:	(2.635)	(3.554)	(1.882)	(2.926)

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

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023
Diretores		
Pró-labore	773	1.402
Benefícios e Encargos	228	383
	1.001	1.785

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

19 Empréstimos, financiamentos e debêntures

	Consolidado						
	31/03/2024					31/12/2023	
	Vencimento	Principal	Juros e Atualizações	Subtotal	Liquidação/ Amortização	Total	
Instituições							
BNDES (Repassadores) (i) (ii)	15/07/2033	3.510.346	75.347	3.585.693	(3.585.693)	-	3.494.430
(-) Custo de transação (i) (ii)		(171.963)	-	(171.963)	171.963	-	(175.963)
Debêntures (iii)	15/07/2033	2.102.506	81.792	2.184.298	(2.184.298)	-	2.118.421
(-) Custo de transação (iii)	-	(16.661)	-	(16.661)	16.661	-	(17.049)
		5.424.228	157.139	5.581.367	(5.581.367)	-	5.419.839
Circulante		58.929	157.139	216.068	(216.068)	-	264.995
Não circulante		5.365.299	-	5.365.299	(5.365.299)	-	5.154.844

(i), (ii) e (iii) No âmbito do seu plano estratégico, a Porto do Açu concluiu, em 15 de março de 2024, as negociações de sua dívida com os Bancos Repassadores referente ao contrato de financiamento com recursos oriundos do BNDES e das Debentures de sua emissão subscrita pelo FI-FGTS. A quitação destas dívidas se deu pelo aporte de capital de sua holding Prumo Logística, no valor de R\$ 5.025.646, e pela cessão de recebíveis vinculada a uma operação de Securitização realizada junto a Virgo Companhia de Securitização, no total de R\$ 744.344 conforme Nota Explicativa 20 - Cessão de recebível securitizado.

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

	Controladora / Consolidado				
	Saldo em 31/12/2023	Efeito Não Caixa			Saldo em 31/03/2024
		Liquidação	Juros e Atualização monetária	Amortização Custo de Transação	
Empréstimos, Financiamentos e debêntures	5.419.839	(5.769.990)	157.139	193.012	-
	5.419.839	(5.769.990)	157.139	193.012	-

	Controladora / Consolidado					
	31/12/2022	Efeito Caixa		Efeito não Caixa		31/03/2023
		Liquidação	Juros Pagos (*)	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
	5.333.398	(21.483)	(224.225)	196.660	7.193	5.291.543

(*) 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 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

20 Cessão de recebível securitizado

A Companhia celebrou junto a Virgo Companhia de Securitização (“Virgo”) uma operação de cessão de recebíveis, com coobrigação, vinculados a contratos de aluguel (cessão do direito real de superfície) de longo prazo. A partir da aquisição desses direitos creditórios, a Virgo lastreou tal operação à sua 2ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, para distribuição pública, destinada a investidores profissionais, lastreando à essa emissão de debêntures os direitos creditórios cedidos pela Companhia.

Os recursos provenientes desta operação de cessão foram direcionados para liquidar parte da dívida de longo prazo que a Companhia possuía junto a seus credores conforme Nota Explicativa 19 – Empréstimos, financiamentos e debêntures.

No contexto da securitização com coobrigação, a entidade original que transfere os direitos creditórios assume o risco associado aos títulos emitidos pela Securitizadora, uma vez que, se houver, inadimplência nos ativos financeiros cedidos, o Cedente tem obrigação de ressarcir, no mesmo montante, a Securitizadora e, esta, por consequência, os investidores.

Nesse sentido, a Companhia constitui um passivo financeiro no momento inicial, refletindo a sua coobrigação em relação à Virgo sendo este passivo reduzido no decorrer da realização do contas a receber dos contratos lastreados na operação.

Os direitos creditórios cedidos tiveram os seus saldos ajustados a valor presente e em 4 de março de 2024, o saldo da dívida securitizada referente ao Contrato de Cessão, entre a Companhia e a Virgo era de R\$ 744.344.

Consolidado					
31/03/2024					
	Vencimento	Taxa de juros (a. a):	Principal	Juros e atualização	Total
Recebível securitizado - 1ª Série	05/06/2038	CDI + 3%	192.364	914	193.278
Recebível securitizado - 2ª Série	05/06/2038	CDI + 3%	236.756	1.125	237.881
Recebível securitizado - 3ª Série	05/06/2038	IPCA + 6,97%	315.224	1.830	317.054
(-) Custo de Transação			(5.946)	-	(5.946)
Total			738.398	3.869	742.267
			21.869	3.869	25.738
Circulante			716.529	-	716.529
Não circulante					

Em 31 de março de 2024, 100% do montante da dívida securitizada da Companhia estava associado aos índices de moedas locais, sendo 42,35% corrigidos pelo IPCA e 57,65% pelo CDI.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

Avais, fianças e hipotecas concedidas em favor da 1ª Emissão de Debêntures Prumo

A Porto do Aço é Fiadora, enquanto como “Intervenientes Anuentes”: EIG Prumo Fundo de Investimento Participações Multiestratégia, EIG LLX Holdings S.A.R.L, a EIG Energy XV Holdings (Flame), LLC, EIG Prumo FIP I, LLC, EIG Prumo FIP II, LLC e EIG Prumo FIP III, LLC.

Avais, fianças e hipotecas concedidas em favor da 2ª Emissão de Debêntures Virgo

A Prumo e a Porto do Aço são Fiadoras, enquanto como “Intervenientes Anuentes”: EIG Prumo Fundo de Investimento Participações Multiestratégia, EIG LLX Holdings S.A.R.L, a EIG Energy XV Holdings (Flame), LLC, EIG Prumo FIP I, LLC, EIG Prumo FIP II, LLC e EIG Prumo FIP III, LLC.

As garantias prestadas no âmbito da 1ª Emissão de Debêntures Prumo e 2ª Emissão de Debêntures Virgo

As garantias prestadas em favor dos debenturistas são as seguintes:

- Alienação Fiduciária de Ações da Porto do Aço
- Alienação Fiduciária de Ações da Prumo
- Alienação Fiduciária das Cotas do FIP EIG
- Alienação Fiduciária de Ações da Fazenda Caruara
- Alienação Fiduciária das Cotas da Prumo Serviços e Navegação
- Alienação Fiduciária de Ativos
- Alienação Fiduciária dos Imóveis da Área do Meio da Porto do Aço
- Alienação Fiduciária dos Imóveis da Fazenda Caruara
- Carta Compromisso de Imóveis
- Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios da Porto do Aço e da Fazenda Caruara
- Cessão Condicional de Direitos Contratuais da Porto do Aço e Fazenda Caruara
- Cessão Fiduciária e Subordinação de Mútuos FIP EIG
- Cessão Fiduciária dos Rendimentos das Subsidiárias da Porto do Aço e Prumo
- Administração de Contas
- Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios e Conta Vinculada da Prumo
- Cessão Fiduciária de Conta Vinculada da Porto do Aço
- Compromisso de Aporte Aço Investimentos
- Alienação Fiduciária de Ações da Aço Investimentos
- Cessão Fiduciária de Conta Vinculada da Aço Investimentos
- Compromisso para Financiamento Adicional

As garantias prestadas pelos fiadores serão automaticamente extintas quando cumpridas determinadas condições previstas nos documentos de financiamento acima citados.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

A totalidade dos ativos e direitos acima elencados garantem 100% das Escrituras de Emissão de Debêntures.

Os debenturistas nomearam o Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. para atuar como agente de garantia dos contratos de financiamento.

Cláusulas restritivas (covenants)

A 1ª Emissão de Debêntures Prumo e a 2ª Emissão de Debêntures Virgo possuem covenants financeiros que devem ser medidos, a partir de 31 de dezembro de 2024, com base nas demonstrações financeiras anuais consolidadas relativas a cada um dos exercícios indicados nas alíneas abaixo.

Dívida Líquida/EBITDA	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Porto do Açu	4,0x	3,5x						

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.

Os Covenants Financeiros serão calculados por meio de uma consolidação das demonstrações financeiras auditadas das sociedades em que a Porto do Açu detenha participação acionária direta ou indireta, ponderados pela participação acionária total (direta e indireta) detida pela Companhia em cada uma destas sociedades.

Eventos de vencimento antecipado automático e não automático

Os contratos de Emissão de Debêntures da Virgo Empresa de Securitização e da Prumo Logística, os quais a porto do açu é fiadora, possuem cláusulas de eventos de vencimento antecipado automático e não automático.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

Dentre os eventos de vencimento antecipado não automático se incluem os limites de gastos anuais, pela Porto do Açu, em relação à Capex, OpEx e SG&A, sendo todos os limites corrigidos anualmente pelo IPCA.

Obrigações adicionais

Conforme contratos de emissão das Debentures, os quais a Porto do Açu é fiadora, no fechamento de cada exercício social a Companhia deverá verificar a existência de excedente de saldo no caixa livre, conforme estipulado no contrato de emissão, sendo necessária a transferência desse excedente para uma conta bancária de titularidade de sua *Holding Prumo Logística*.

21 Impostos e contribuições a recolher

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
ISS	969	766	980	779
PIS/COFINS	14.090	11.728	14.123	11.768
ICMS	10	308	10	308
IRRF	573	1.130	582	1.143
PIS/COFINS/CSLL – Retenção	363	257	384	279
Imposto de renda e contribuição social (“IRPJ e CSL”)	-	-	254	1.119
INSS retido de terceiros	324	282	360	316
IPTU (a)	15.668	7.641	15.668	7.641
Outros	625	22	624	22
	32.622	22.134	32.985	23.375
Circulante	20.141	10.467	20.504	11.708
Não Circulante	12.481	11.667	12.481	11.667

- a) Refere-se ao reconhecimento do IPTU dos anos de 2023 (R\$ 7.641) e 2024 (R\$ 8.027) que se encontram em negociação por Processo Administrativo.

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	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Prejuízo líquido antes do imposto de renda e contribuição social	(415.907)	(170.196)	(413.923)	(168.079)
Ajustes de Consolidação	-	-	(1.740)	(1.769)
Prejuízo líquido ajustado	(415.907)	(170.196)	(415.663)	(169.848)
Imposto de renda e contribuição social alíquota nominal (34%)	141.408	57.867	141.325	57.740
Ajustes para derivar a alíquota efetiva				
Diferenças permanentes	(1.182)	(986)	(1.074)	(1.044)
Créditos fiscais não reconhecidos - Diferenças Temporárias	12.127	1.910	12.113	1.900
Créditos fiscais não reconhecidos - Prej. Fiscal e Base Negativa CSLL	(150.244)	(58.791)	(150.506)	(58.951)
IR/CSLL (Lucro Presumido e Adicional 10%)	-	-	10	24

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

Total do imposto de renda e contribuição social do exercício	2.109	-	1.868	(331)
Alíquota efetiva	(0,51%)	-	(0,45%)	0,20%
IR e CSL Corrente	-	-	(254)	(342)
IR e CSL Diferido	2.109	-	2.122	11
Total do imposto de renda e contribuição social do exercício	2.109	-	1.868	(331)

Conforme mencionado na Nota explicativa nº 08 – Impostos diferidos, até o período findo de 31 de março de 2024, a Porto do Açu realizou provisão para não realização de créditos fiscais diferidos no montante de R\$1.849.596, 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.

Conforme mencionado na Nota explicativa nº 08 - 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 2024, tal alteração não produziu efeitos significativos sobre as Informações financeiras intermediárias.

22 Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Desapropriação de Terrenos	933	975	933	975
Serviços de Implantação e Infra	2.387	8.677	2.621	9.061
Serviços Operacionais	15.305	12.492	15.416	12.638
Serviços Adm. e TI	7.729	11.069	8.171	11.454
Outros	2.188	6.518	2.228	6.556
	28.542	39.731	29.369	40.684
Circulante	28.542	39.731	29.369	40.684

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

Aging list contas a pagar em 31 de março de 2024:

	Controladora	Consolidado
Vencidos	885	896
Em até 30 dias	26.651	27.304
2 a 6 meses	1.006	1.169
Total	28.542	29.369

Por outro lado, a expectativa em 31 de dezembro de 2023 se apresentava conforme quadro abaixo:

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Controladora	Consolidado
Vencidos	546	549
Em até 30 dias	38.706	39.656
2 a 6 meses	479	479
Total	39.731	40.684

23 Provisão para contingências

a. Perdas prováveis, provisionadas em nosso balanço

Em 31 de março de 2024, a Companhia e suas controladas são alvo de processos cujas expectativas de perda são classificadas como prováveis na opinião de seus consultores jurídicos e para os quais foram efetuados os devidos provisionamentos conforme tabela demonstrada a seguir:

	Controladora / Consolidado				31/03/2024
	31/12/2023	Adição	Reversão	Atualização monetária	
Trabalhistas (a)	1.424	-	(78)	1	1.347
Cíveis (b)	12.218	20	-	78	12.316
	13.642	20	(78)	79	13.663

- (a) **Ações Trabalhistas:** R\$ 1.347 (R\$ 1.424 em 31 de dezembro 2023) relacionado a diversas reclamações trabalhistas, em sua maioria ajuizada em face de subcontratados da Companhia.
- (b) **Ações Cíveis:** R\$ 11.947 (R\$ 11.848 em 31 de dezembro 2023) 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\$ 369 (R\$ 370 em 31 de dezembro 2023) 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

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	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Fiscais	80.953	79.514	92.827	91.219
Trabalhistas	4.158	7.848	4.158	7.848
Cíveis	44.256	54.200	44.268	54.200
	129.367	141.562	141.253	153.267

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

Em 31 de março de 2024, 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\$ 11.972 (R\$11.701 em 31 de dezembro de 2023); (ii) cobranças adicionais de Imposto Territorial Rural (“ITR”) de R\$ 1.150 na controladora e na área da Fazenda Caruara, no valor de R\$ 11.822 (R\$ 96 na controladora e R\$ 11.705 na área da Fazenda Caruara em 31 de dezembro de 2023) e (iii) outros processos nos quais se questiona a cobrança de ISS, IOF e débitos compensados por DCOMPS, totalizando um montante aproximado de R\$ 8.316 na controladora e de R\$ 52 na área da Fazenda Caruara (R\$8.202 na controladora em 31 de dezembro de 2023).

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\$ 4.158 (R\$ 7.848 em 31 de dezembro de 2023).

Processos cíveis: O valor total de R\$ 44.256 (R\$ 54.200 em 31 de dezembro de 2023), 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. A melhor estimativa de desembolso para esses casos soma um montante consolidado de R\$ 24.469 em 31 de março de 2024 (34.770 em 31 de dezembro de 2023).

- **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.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

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 2024, o valor estimado de complementação em processos com sentença já prolatada pelo Poder Judiciário consolidado totaliza R\$ 19.799 (R\$ 19.430 em 31 de dezembro de 2023).

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 Açu. A Companhia e os consultores jurídicos consideram como inestimável o valor envolvido nesses processos.

24 Patrimônio líquido

a. Capital social

A composição acionária da Companhia em 31 de março de 2024 é a seguinte:

Acionistas	31/03/2024		31/12/2023	
	Quantidade de ações ordinárias (mil)	%	Quantidade de ações ordinárias (mil)	%
Prumo Logística S.A.	4.823.302	98,99	3.228.691	98,5
PAI Invest N.V.	49.048	1,01	49.048	1,5
	4.872.350	100	3.277.739	100

Pela reunião da Assembleia Geral Extraordinária de 15 de março de 2024, foi realizado o aumento de capital da Companhia, pela Prumo Logística, mediante a emissão de 1.594.611 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$3,33 por ação pelo valor total do preço de emissão de R\$5.310.057 destinados à conta de capital social da Companhia em forma de carta de crédito.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

b. Adiantamento para futuro aumento de capital

O montante total do saldo de AFAC de R\$ 225.400 de 31 de dezembro de 2023 foi integralizado, pela reunião da Assembleia Geral Extraordinária de 15 de março de 2024. Não existe saldo em aberto referente a AFACs em 31 de março de 2024.

c. 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 período atual e comparativo tendo em vista o prejuízo apurado.

d. 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. Até o fechamento das Demonstrações Financeira de 31 de dezembro de 2023 do total consolidado de reserva de capital na Companhia o valor de R\$ 225.400 era referente ao adiantamento para futuro aumento de capital recebido da Prumo, sendo este montante totalmente integralizado como aumento de capital em 15 de março de 2024. Em 31 de março de 2024, o valor total consolidado de reserva de capital é de R\$ 21.599 (R\$ 246.999 em 31 de dezembro de 2023).

25 Receita líquida

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

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

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receita bruta - Gerais				
Cessão direito real de superfície	52.476	50.279	52.600	50.330
Serviços portuários	68.644	57.522	68.644	57.522
Fornecimento de água	-	-	2.241	2.508
Serviços ambientais	-	-	186	17
Total receita bruta - Gerais	121.120	107.801	123.671	110.377
Receita bruta - Partes Relacionadas				
Cessão direito real de superfície	5.542	5.745	5.043	5.350
Serviços portuários	89	207	89	207
Fornecimento de água	-	-	22	141
Serviços ambientais	-	-	82	87
Total receita bruta - Partes Relacionadas	5.631	5.952	5.236	5.785
Total Geral Receita Bruta	126.751	113.753	128.907	116.162
Imposto sobre receita (PIS/COFINS/ISS/ICMS)	(13.068)	(11.541)	(13.264)	(11.915)
Receita líquida	113.683	102.212	115.643	104.247

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.

26 Custos dos serviços prestados

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Salários e encargos		(9.622)	(7.903)	(9.869)	(8.143)
Bônus		(1.759)	(1.275)	(1.788)	(1.304)
Serviços de terceiros		(14.532)	(10.487)	(16.075)	(12.057)
Depreciação e amortização	15 e 16	(38.543)	(35.457)	(38.736)	(35.622)
Aluguéis		(1.614)	2.120	(1.649)	2.095
Amortização direito de arrendamento	17	(2.263)	(3.042)	(2.281)	(3.042)
Seguros diversos		(673)	(799)	(681)	(806)
Serviços portuários		(202)	(245)	(202)	(245)
Aluguel/Forn. Água - Part. Relacionadas	18	(753)	(343)	-	-
Custos diversos		(3.267)	(2.519)	(3.776)	(2.505)
		(73.228)	(59.950)	(75.057)	(61.629)

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

27 Despesas gerais e administrativas

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

Notas	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Salários e encargos	(8.827)	(9.854)	(8.918)	(9.945)
Bônus	(2.489)	(3.128)	(2.489)	(3.128)
Serviços de terceiros	(7.813)	(4.326)	(7.823)	(4.354)
Aluguel/Forn. Água - Part. Relacionadas	18 (1.882)	(3.211)	(1.882)	(2.926)
Viagens e estadias	(658)	(499)	(658)	(499)
Aluguéis e arrendamentos	(536)	(323)	(536)	(323)
Provisão contingência cível	23 (20)	(11)	(20)	(11)
Impostos e taxas	(2.414)	(1.922)	(2.835)	(2.057)
Depreciação e amortização	15 e 16 (2.527)	(2.329)	(1.017)	(819)
Provisão de contingências Trabalhistas	23 78	(541)	78	(541)
Amortização direito de arrendamento	17 (299)	(291)	(299)	(291)
Licença de uso de software	(499)	(364)	(499)	(364)
Publicidade	(481)	(109)	(481)	(109)
Despesas diversas	(773)	(866)	(508)	(874)
		(29.140)	(27.774)	(27.887)
			(26.241)	

28 Resultado financeiro

Notas	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Despesas financeiras				
Despesas bancárias	(105)	(101)	(149)	(144)
Corretagem e comissões	(450)	(385)	(450)	(385)
Juros sobre empréstimos (a)	19 (122.502)	(152.056)	(122.502)	(152.056)
Juros e atualização monetária Securitização (c)	20 (3.869)	-	(3.869)	-
Juros sobre arrendamentos	17 (336)	(577)	(337)	(582)
Atualização monetária (b)	19 (34.637)	(44.604)	(34.637)	(44.604)
Amortização de custo de transação	19 (193.012)	(7.194)	(193.013)	(7.194)
Despesas Financeiras (contingência)	23 (79)	277	(79)	277
Liquidação Dívida – Fee (d)	(118.289)	-	(118.289)	-
Outras despesas financeiras	(226)	(150)	(232)	(158)
	(473.505)	(204.790)	(473.557)	(204.846)
Receitas financeiras				
Juros sobre aplicações financeiras	1.800	3.301	1.893	3.422
Juros ativos	73	69	79	75
Juros s/ depósitos judiciais	10 2.643	386	2.660	393
Atualização monetária - partes relacionadas	18 12.707	16.287	12.707	16.287
Outras receitas financeiras	(427)	(494)	(428)	(488)
	16.796	19.549	16.911	19.689
Resultado financeiro líquido	(456.709)	(185.241)	(456.646)	(185.157)

- a) Juros sobre empréstimos de R\$ 91.263 (R\$117.511 em 31 de março de 2023) com BNDES e R\$ 31.239 (R\$34.544 em 31 de março de 2023) sobre Debêntures.
- b) Atualização monetária sobre Debêntures
- c) Juros e atualização monetária sobre a operação de securitização com a empresa VIRGO.
- d) Pagamento de Fees (“taxas”) aos Bancos Bradesco e Santander na operação de liquidação da dívida.

29 Informações por segmento

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

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

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

Refere-se à atividade de cessão do direito real de superfície relativo à retroárea do Complexo Industrial do Porto do Açu para diversos empreendimentos industriais, principalmente para empresas ligadas ao setor petrolífero. O Porto do Açu compreende 13.000 hectares, dos quais 210 hectares de áreas já locadas (informação não auditada). 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 2023 a sede da Reserva

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

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 2024 e 2023:

	Consolidado				
	31/03/2024				
	Receita líquida	Custos	Despesas administrativas	Outras despesas e receitas	Resultado financeiro
Industrial Hub & T-Mult	113.683	(73.228)	(29.140)	31.596	(456.709)
Fornecimento de Água	2.379	(1.155)	(103)	(251)	(601)
Reserva Ambiental Caruara	1.138	(1.755)	(12)	-	4
Outros	-	-	(149)	(2)	(42)
Eliminação /Ajuste consolidação	(1.557)	1.081	1.517	549	702
Total	115.643	(75.057)	(27.887)	31.892	(456.646)

	Consolidado				
	31/03/2023				
	Receita líquida	Custos	Despesas administrativas	Outras despesas e receitas	Resultado financeiro
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
Total	104.247	(61.629)	(26.241)	372	(185.157)

Ativos por segmento em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023:

	Consolidado					
	31/03/2024			31/12/2023		
	Investimento em controladas	Propriedades para Investimentos	Imobilizado e Intangíveis	Investimento em controladas	Propriedades para Investimentos	Imobilizado e Intangíveis
Industrial Hub & T-Mult	108.000	450.006	2.609.460	108.542	450.006	2.609.542
Fornecimento de Água	-	-	7.472	-	-	7.554
Reserva Ambiental Caruara	-	5.219	16.315	-	5.219	16.395
Outros	-	74.592	462	-	74.592	463
Eliminação /Ajuste consolidação	(108.000)	-	(864)	(108.542)	-	(864)
Total	-	529.817	2.632.845	-	529.817	2.633.90

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

30 Compromissos assumidos

Em 31 de março de 2024 a Companhia e suas controladas possuem compromissos de compras futuras firmados no valor de R\$ 839.841 (R\$768.160 em 31 de dezembro de 2023), que deverão ser cumpridos conforme acordado em contrato.

	Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
Porto do Aço (a)	823.530	750.483
Águas Industriais (b)	5.741	5.650
Reserva ambiental (c)	10.553	11.902
Outros	17	125
	839.841	768.160

- a) O principal compromisso de longo prazo assumido pela empresa se refere ao contrato de obra civil e dragagem referente as expansões realizadas no Cais no T-MULT, na importância de R\$ 386.287, sendo todo o valor restante alocados em contratos de locação de equipamentos e despesas gerais e administrativas, como: vigilância e segurança, suporte T.I. transporte de funcionários, alimentação, seguros de vida e saúde, viagem, consultorias, manutenção, energia.
- a) Refere-se a gastos gerais e administrativos das naturezas de serviço como: consultorias, serviço de manutenção, energia, compra de equipamentos e entre outros.
- b) Gastos com construção e despesas gerais das naturezas de serviços como: vigilância e segurança, planejamento e execução de obra de engenharia e outros.

31 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

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

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:

	Nota	Categoria / Mensuração	Nível	31/03/2024		31/12/2023	
				Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativos							
Caixa e bancos	5	custo amortizado	-	7.922	7.922	1.015	1.015
Aplicações financeiras	5	custo amortizado	Nível 2	41.638	41.633	40.982	40.973
Caixa restrito	5	custo amortizado	-	-	-	49.003	49.003
Clientes	6	custo amortizado	-	252.215	250.829	232.053	230.051
Depósitos bancários vinculados		custo amortizado	-	3.425	3.425	3.423	3.423
Depósitos restituíveis	9	custo amortizado	-	52.765	52.765	50.430	50.430
Créditos a receber	18	custo amortizado	-	609.351	609.351	596.806	596.806
Debêntures - DIP (*)	11	custo amortizado	Nível 2	654.809	654.809	654.809	654.809
Créditos com terceiros	12	custo amortizado	-	68.682	68.682	68.682	68.682
				1.690.807	1.689.416	1.697.203	1.695.192
Passivos							
Fornecedores	22	custo amortizado	-	29.369	29.369	40.684	40.684
Empréstimos, financiamentos - BNDES	19	custo amortizado	Nível 2	-	-	3.318.467	3.318.467
Debêntures - FIFGTS	19	custo amortizado	Nível 2	-	-	2.101.372	2.101.372
Cessão de recebível securitizado	20	custo amortizado	Nível 2	742.267	742.267		
Outros passivos financeiros	18	custo amortizado	-	4.068	4.068	2.584	2.584
Adiantamentos de clientes		custo amortizado	-	4.424	4.424	4.424	4.424
Passivo de arrendamentos	17	custo amortizado	-	16.033	16.033	18.346	18.346
				796.161	796.161	5.485.877	5.485.877

(*) 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.

A operação de securitização é mensurada ao custo amortizado. Seu valor justo,

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

calculado pela Administração é de R\$ 748.213, mantendo seu próprio custo atual, pois não há base de comparação no mercado.

As mensurações de valor justo reconhecidas nas demonstrações contábeis consolidadas são agrupadas em níveis, baseadas no grau em que cada valor justo é observável. O valor justo para o contrato de securitização, é considerado similar ao respectivo saldo contábil que a companhia possui até a data, dado que não foram identificados instrumentos comparáveis. Para os demais ativos e passivos financeiros, dadas as características e os prazos de vencimento deles, os valores justos não diferem de forma relevante dos saldos contábeis.

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

Objetivos e estratégias de gerenciamento de riscos

As diretrizes de proteção são aplicadas de acordo com o tipo de exposição. Os fatores de riscos relacionados a moedas estrangeiras que deverão ser obrigatoriamente neutralizados no curto prazo são de até um ano, podendo a proteção se estender a um prazo maior. A tomada de decisão frente ao risco das taxas de juros e inflação oriundas dos passivos adquiridos será avaliada no contexto econômico e operacional e ocorrerá quando a Administração considerar o risco relevante. A Companhia e suas controladas não detinham contratos de instrumentos derivativos em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023.

Riscos de Mercado

(i) *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 2024 e 31 de dezembro de 2023.

(ii) *Risco de taxa de juros*

Conforme detalhamento da Nota explicativa nº 20 - Cessão de recebível securitizado, a identificação de risco de taxas de juros é ligada ao deslocamento

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

das estruturas de juros associadas aos fluxos de pagamento de principal e juros da dívida.

Em 31 de março de 2024, 100% do endividamento da Companhia estava associado aos índices de moedas locais, sendo 42,37% corrigidos pelo IPCA, e 57,63% pelo CDI.

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 instrumentos, do banco Bradesco, com política específica para aplicação em títulos de renda fixa de bancos de primeira linha, com indexação a CDI e com previsão de liquidez diária.

Com relação à mitigação dos riscos à variação das taxas de juros dentro do contexto atual apresentado, onde a empresa possui dívidas corrigidas por índices como CDI 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.

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.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

Uma taxa de perda de crédito esperada é calculada para cada recebível com base na condição financeira de cada contraparte. A avaliação de crédito foi criada utilizando-se de premissas e dados históricos das principais agências de risco e bureau de crédito. As taxas de perdas são calculadas via uma matriz de multiplicação entre a taxa de perda de crédito esperada de cada recebível e o seu nível de inadimplimento na carteira e por meio do uso do método de rolagem, a probabilidade de receber avança por estágios sucessivos de inadimplimento até a baixa completa, conforme apresentado na NEx 6 – Clientes.

Risco de Liquidez

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

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros existentes em 31 de março de 2024. Esses valores são brutos e não-descontados, incluem pagamentos de juros estimados e não consideram o impacto dos acordos de compensação:

Consolidado - 31/03/2024						
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	22	29.369	-	-	-	29.369
Cessão de recebível securitizado	20	13.328	12.484	24.820	204.531	1.800.000
Outros passivos financeiros		4.068	-	-	-	4.068
Passivo de arrendamento	17	3.262	3.203	5.339	3.108	16.033
Adiantamentos de clientes		-	4.424	-	-	4.424
Total por faixa de prazo		50.027	20.111	30.159	207.639	1.545.958

Para fins de comparação seguem abaixo os vencimentos contratuais de passivos financeiros existentes em 31 de dezembro de 2023. Esses valores são brutos e não-descontados, incluem pagamentos de juros estimados e excluem o impacto dos acordos de compensação:

Consolidado – 31/12/2023						
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	22	40.684	-	-	-	40.684
Empréstimos, financiamentos e debêntures	19	263.004	289.770	675.888	2.341.912	10.680.064
Outros passivos financeiros		2.584	-	-	-	2.584
Passivo de arrendamento	17	4.253	3.308	5.495	3.983	18.346
Adiantamentos de clientes		4.424	-	-	-	4.424
Total por faixa de prazo		314.949	293.078	681.383	2.345.895	10.746.102

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

32 Cobertura de seguros

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

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

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, as coberturas de seguros eram as seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Riscos operacionais - Danos materiais	99.448	91.947	112.608	105.107
Responsabilidade Civil e por Danos Ambientais	335.326	320.885	345.326	330.885
Lucros cessantes	279.787	271.079	282.787	274.079
	714.561	683.911	740.721	710.071

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas,
individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)



* * *

Composição de Diretoria

Eugenio Leite de Figueiredo
Diretor Presidente

Marcelo Chaladovsky
Diretor Financeiro

Vinícius Patel
Diretor Administração Portuária

Mariana Moraes
Diretora Jurídica

João Paulo Braz
Diretor-Presidente Comercial e de Terminais

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