

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

31 de dezembro de 2022
com Relatório do Auditor Independente

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022 e 2021

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas.... 1

Demonstrações financeiras auditadas

Balancos patrimoniais.....	6
Demonstrações dos resultados.....	8
Demonstrações dos resultados abrangentes	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	11
Demonstrações do valor adicionado	13
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas	14

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidada

Aos
Acionistas e Diretores da
Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes
Navegantes (SC)

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para o assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar o assunto abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

- Recuperabilidade dos ativos intangíveis de vida útil definida e indefinida

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possui ativos intangíveis referentes a direito de autorização e funcionamento do Porto de Navegantes no montante de R\$ 963.000, e o ágio por expectativa de rentabilidade futura, no montante de R\$52.681, conforme divulgado na nota explicativa 9 das demonstrações financeiras. Na data base de 31 de dezembro de 2022, a Companhia realizou os testes de recuperabilidade dos saldos e concluiu que não havia a necessidade de reconhecer provisão para redução ao valor recuperável destes ativos.

A Companhia fundamenta a recuperabilidade dos ativos intangíveis através de projeções de resultados pela estimativa de uso do Porto de Navegantes e a expectativa de lucros futuros, descontados a valor presente. Estas projeções são elaboradas com base na revisão do plano de negócios e fundamentadas com base em premissas de geração de resultados futuros. Tais projeções envolvem incertezas e julgamento profissional que podem não se concretizar no futuro, podendo alterar o plano de realização.

Esse assunto foi considerado um principal assunto de auditoria devido à relevância dos montantes envolvidos e ao processo de avaliação da recuperabilidade desse ativo intangível ser complexo e envolver um alto grau de subjetividade relacionado as premissas e projeções de resultados futuros.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria consistiram, entre outros, na avaliação de fluxos de caixa futuros preparadas pela administração, incluindo a avaliação da metodologia e do modelo utilizados; análise da consistência das principais premissas e dados utilizados em comparação às perspectivas de mercado; e análise das divulgações realizadas na nota explicativa 9 das demonstrações financeiras. Ainda, foram efetuados testes específicos relacionados a consistência dos valores utilizados para as projeções futuras com os orçamentos atuais aprovados pela administração; realizada a comparação das projeções elaboradas pela administração com as expectativas de mercado de setor equivalente ao que a Companhia atua; e analisada a razoabilidade dos cálculos aritméticos envolvidos na elaboração das projeções.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a recuperabilidade do ativo intangível, que está consistente com a avaliação da administração, consideramos que os critérios e premissas adotados pela administração na elaboração das projeções que suportam a análise de recuperação do ativo intangível, assim como as respectivas divulgações na nota explicativa 9, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria



Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Blumenau, 16 de fevereiro de 2023.

Ernst & Young Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC-SC000048/F

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Fabiano Agostini', is written over the printed name and title.

Fabiano Agostini
Contador CRC-SC 029999/O

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Balancos patrimoniais
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	1.281.431	362.666	1.281.915	365.838
Contas a receber	5	51.514	39.783	56.799	43.459
Partes relacionadas	13	26.779	34.122	26.779	34.122
Impostos a recuperar	6.a	88	151	260	933
Operações com derivativos		2.406	-	2.406	-
Outros créditos	6.b	7.734	19.215	7.779	19.264
Total do ativo circulante		1.369.952	455.937	1.375.938	463.616
Não circulante					
Partes relacionadas	13	8.168	10.701	-	-
Outros créditos	6.b	497	176	497	176
Depósitos judiciais	15	54	243	59	248
Créditos tributários diferidos		-	-	-	-
Operações com derivativos		3.854	-	3.854	-
Imobilizado	8	986.074	959.911	986.149	960.007
Ativo de direito de uso		2.018	-	2.018	-
Intangível	9	1.019.930	1.044.170	1.019.930	1.044.170
Total do ativo não circulante		2.020.595	2.015.201	2.012.507	2.004.601
Total do ativo		3.390.547	2.471.138	3.388.445	2.468.217

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	10	23.141	20.769	23.928	21.610
Empréstimos e financiamentos	11.a	3.181	3.148	3.181	3.148
Debêntures	11.b	54.104	182.869	54.104	182.869
Financiamento por arrendamento		1.158	-	1.158	-
Contas a pagar - partes relacionadas	13	1.749	-	1.749	-
Obrigações sociais e trabalhistas		28.312	33.024	30.341	35.790
Obrigações fiscais	12	62.159	43.833	63.047	44.598
Adiantamentos de clientes		1.861	1.221	1.861	1.222
Provisão para manutenção dos investimentos	7	6.404	7.094	-	-
Dividendos propostos e juros sobre o capital próprio	18.c	1.618	19.157	1.618	19.157
Total do passivo circulante		183.687	311.115	180.987	308.394
Não circulante					
Fornecedores	10	5.347	2.897	5.347	2.897
Empréstimos e financiamentos	11.a	7.391	10.348	7.391	10.348
Debêntures	11.b	1.414.910	481.486	1.414.910	481.486
Imposto de renda e contribuição social diferidos	14	57.624	32.528	57.388	32.328
Partes relacionadas	13	1.024.566	1.095.539	1.024.566	1.095.539
Financiamento por arrendamento		1.125	-	1.125	-
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	15	45.341	37.867	46.175	37.867
Outras obrigações		2.160	2.620	2.160	2.620
Total do passivo não circulante		2.558.464	1.663.285	2.559.062	1.663.085
Patrimônio líquido					
Capital social	18	407.375	407.375	407.375	407.375
Reserva legal		49.065	28.859	49.065	28.859
Reserva de lucros		191.956	60.504	191.956	60.504
Total do patrimônio líquido		648.396	496.738	648.396	496.738
Total do passivo e patrimônio líquido					
		3.390.547	2.471.138	3.388.445	2.468.217

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Receita operacional líquida	19	1.003.954	831.458	1.024.844	851.117
Custos dos serviços prestados	20	(229.480)	(197.495)	(247.649)	(214.851)
Lucro bruto		774.474	633.963	777.195	636.266
Despesas operacionais					
Despesas gerais e administrativas	21	(79.478)	(61.835)	(80.459)	(62.503)
Remuneração dos administradores	16	(3.744)	(3.749)	(3.744)	(3.749)
Despesas com pessoal		(28.011)	(22.574)	(28.099)	(22.630)
Resultado de equivalência patrimonial	7	690	2.977	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	22	(2.233)	8.313	(2.766)	9.983
		(112.776)	(76.868)	(115.068)	(78.899)
Lucro antes das receitas e despesas financeiras		661.698	557.095	662.127	557.367
Resultado financeiro	23				
Receitas financeiras		47.975	43.717	48.075	43.744
Despesas financeiras		(165.514)	(108.931)	(165.556)	(108.970)
Variação cambial, líquida		71.346	(75.941)	71.346	(75.941)
		(46.193)	(141.155)	(46.135)	(141.167)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		615.505	415.940	615.992	416.200
Imposto de renda e contribuição social	14.b				
Correntes		(186.290)	(134.793)	(186.813)	(135.253)
Diferidos		(25.096)	(4.042)	(25.060)	(3.842)
		(211.386)	(138.835)	(211.873)	(139.095)
Lucro líquido do exercício		404.119	277.105	404.119	277.105
Quantidades de ações (lote de mil)				155.454	155.454
Lucro líquido, básico e diluído por ação, em reais				2,60	1,78

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Resultado do exercício	404.119	277.105	404.119	277.105
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total dos resultados abrangentes	404.119	277.105	404.119	277.105

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Reserva legal	Reserva de lucros a destinar	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020		366.116	15.003	3.123	-	384.242
Lucro líquido do exercício	18.c	-	-	-	277.105	277.105
Aumento de capital social	18.a	41.259	-	-	-	41.259
Constituição da reserva legal	18.b	-	13.856	-	(13.856)	-
Distribuição de dividendos adicionais - 2020	18.c	-	-	(3.123)	-	(3.123)
Juros sobre o capital próprio propostos		-	-	-	(22.745)	(22.745)
Constituição de reserva de lucros	18.c	-	-	60.504	(60.504)	-
Dividendo Intercalar distribuído e pago	18.c	-	-	-	(180.000)	(180.000)
Saldos em 31 de dezembro de 2021		407.375	28.859	60.504	-	496.738
Lucro líquido do exercício	18.c	-	-	-	404.119	404.119
Constituição da reserva legal	18.b	-	20.206	-	(20.206)	-
Distribuição de dividendos adicionais - 2021	18.c	-	-	(60.504)	-	(60.504)
Dividendo mínimo obrigatório	18.c	-	-	-	(1.618)	(1.618)
Constituição de reserva de lucros	18.c	-	-	191.956	(191.956)	-
Dividendo intercalar distribuído e pago	18.c	-	-	-	(190.339)	(190.339)
Saldos em 31 de dezembro de 2022		407.375	49.065	191.956	-	648.396

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do exercício	404.119	277.105	404.119	277.105
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:				
Provisão para imposto de renda e contribuição social correntes	186.290	134.793	186.813	135.253
Imposto de renda e contribuição social diferidos	25.096	4.042	25.060	3.842
Depreciação e amortização	71.531	65.675	71.551	65.682
Depreciação bens objeto de arrendamento	821	-	821	-
Baixa líquida de ativo imobilizado	243	105	243	126
Variações monetárias de contratos com empresas ligadas, operações não comerciais	(71.005)	74.136	(71.005)	74.136
Variação da provisão para devedores duvidosos	6.688	(365)	6.688	(365)
Juros sobre debêntures	186.078	67.249	186.078	67.249
Provisão para contingências, líquidas de baixas e reversões	7.474	8.271	8.308	7.760
Resultado de equivalência patrimonial	(690)	(2.977)	-	-
Juros sobre empréstimos e financiamentos	1.758	1.077	1.758	1.077
Juros sobre empréstimos e financiamentos-partes relacionadas	30.031	30.915	30.031	30.915
Juros sobre arrendamento de veículos	(279)	-	(279)	-
Apropriação de receitas diferidas	(460)	1.687	(460)	1.687
Variações nos ativos e passivos				
(Aumento) Diminuição dos ativos				
Contas a receber de clientes	(18.958)	(7.530)	(20.567)	(6.899)
Contas a receber empresas ligadas	9.876	(3.436)	7.343	(4.243)
Ajuste a Valor Justo de Contrato a Termo	(6.260)	-	(6.260)	-
Impostos a recuperar	62	70.489	671	70.186
Depósitos judiciais	189	(63)	189	(68)
Despesas antecipadas e outros valores a receber	11.158	(12.294)	11.163	(12.248)
Aumento (diminuição) dos passivos				
Fornecedores	6.574	12.132	6.519	12.283
Obrigações sociais e trabalhistas	(4.712)	11.791	(5.449)	12.939
Impostos, taxas e contribuições	(9.359)	3.383	(9.597)	3.423
Contratos de arrendamento de veículos	3.884	-	3.884	-
Pagamento de imposto de renda e contribuição social correntes	(158.605)	(104.163)	(158.767)	(105.144)
Adiantamentos de clientes e outras contas a pagar	640	678	641	679
Caixa gerado nas operações	682.184	632.700	679.496	635.375

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Demonstrações dos fluxos de caixa--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Fluxos de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de bens do imobilizado e intangível	(56.451)	(28.126)	(56.451)	(28.227)
Aquisição bens objeto de arrendamento	(2.839)	-	(2.839)	-
Recebimento pela venda de imobilizado	540	56	540	89
Caixa aplicado nas atividades de investimentos	(58.750)	(28.070)	(58.750)	(28.138)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Integralização de capital	-	15.022	-	15.022
Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos	(270.000)	(287.778)	(270.000)	(287.778)
Captação através de debêntures	1.475.857	-	1.475.857	-
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	(2.957)	(2.956)	(2.957)	(2.956)
Pagamentos de debêntures	(695.000)	(140.000)	(695.000)	(140.000)
Pagamentos de empréstimos para empresas ligadas	(26.048)	-	(26.048)	-
Pagamento de financiamento por arrendamento de veículos	(1.322)	-	(1.322)	-
Juros e remunerações pagas sobre debêntures	(179.522)	(51.066)	(179.522)	(51.066)
Juros e remunerações pagas sobre empréstimos	(1.725)	(971)	(1.725)	(971)
Juros pagos a empresas ligadas	(3.952)	-	(3.952)	-
Caixa gerado (aplicado) nas atividades de financiamento	295.331	(467.749)	295.331	(467.749)
Aumento do caixa e equivalentes de caixa	918.765	136.881	916.077	139.488
Caixa e equivalentes de caixa				
No início do exercício	362.666	225.785	365.838	226.350
No fim do exercício	1.281.431	362.666	1.281.915	365.838
Aumento do caixa e equivalentes de caixa	918.765	136.881	916.077	139.488

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Demonstrações do valor adicionado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Receitas	1.088.877	897.125	1.116.077	923.763
Vendas de serviços	1.095.091	896.686	1.122.291	923.291
Outras receitas	474	74	474	107
Provisão para devedores duvidosos	(6.688)	365	(6.688)	365
Insumos adquiridos de terceiros	(123.787)	(81.315)	(132.822)	(86.975)
Custos dos serviços prestados	(32.891)	(18.528)	(33.737)	(18.963)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(90.584)	(62.516)	(97.938)	(67.826)
Outros custos operacionais	(312)	(271)	(1.147)	(186)
Valor adicionado bruto	965.090	815.810	983.255	836.788
Retenções	(72.352)	(65.675)	(72.373)	(65.682)
Depreciação e amortização	(72.352)	(65.675)	(72.373)	(65.682)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	892.738	750.135	910.882	771.106
Valor adicionado recebido em transferência	314.563	198.796	309.898	191.045
Resultado de equivalência patrimonial	690	2.977	-	-
Receitas financeiras	308.811	190.456	308.911	190.482
Outros valores	5.062	5.363	987	563
Valor adicionado total a distribuir	1.207.301	948.931	1.220.780	962.151
Distribuição do valor adicionado	1.207.301	948.931	1.220.780	962.151
Remuneração do trabalho	110.732	101.800	119.085	110.314
Impostos, taxas e contribuições	332.572	235.328	337.660	239.973
Remuneração do capital de terceiros	359.878	334.698	359.916	334.759
Lucros retidos	191.956	60.504	191.956	60.504
Dividendos e juros sobre o capital próprio	191.957	202.745	191.957	202.745
Reserva legal	20.206	13.856	20.206	13.856

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidada.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações gerais sobre a Companhia

A **PORTONAVE S/A - TERMINAIS PORTUÁRIOS DE NAVEGANTES** (“Companhia” ou “Controladora”) é uma sociedade anônima de capital fechado e foi constituída em 31 de julho de 2001, com sede à Avenida Portuária Vicente Coelho, 01, São Domingos, Navegantes - Santa Catarina.

A Companhia tem por principais objetivos sociais as seguintes atividades: (i) Exploração, operação e administração de serviços portuários; (ii) Exploração, administração, operação e concessão de arrendamentos de terminais portuários; (iii) Exploração, operação e administração de serviços de transporte em geral, complementares ou não às atividades portuárias (iv) Operações com cargas própria e de terceiros; (v) Operação de terminais alfandegados ou estações aduaneiras, inclusive para movimentação e armazenagem de carga alfandegada; e (vi) Participação como sócia, acionista ou quotista, em outras sociedades.

Em 14 de maio de 2019 o Conselho de Administração aprovou as obras de melhoria do cais, para o aumento da capacidade de recebimento de carga e descarga. Sendo que a obra deverá iniciar no segundo semestre de 2023. O prazo estimado para a execução desse projeto é de 3 anos.

Restrições e condições de operação na autorização outorgada à Companhia

A Companhia está sujeita ao cumprimento das condições previstas no contrato de adesão para a operação do terminal portuário em Navegantes. A extinção da autorização concedida pela União dar-se-á da seguinte forma:

- (i) Pelo poder concedente - por meio de anulação ou cassação da autorização;
- (ii) Pela Companhia - no caso de renúncia, falência ou extinção. Extinto o contrato, os bens móveis e imóveis não reverterão à União.

A Companhia, não tem obrigação de pagamento de remuneração à União, ou quaisquer outros ônus, em função da exploração do terminal portuário de Navegantes.

A União poderá, a qualquer momento, fiscalizar, aplicar penalidades contratuais, zelar pela boa qualidade dos serviços prestados bem como promover medidas que assegurem a adequação e conservação do meio ambiente.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações gerais sobre a Companhia--Continuação

Participações societárias

Com a finalidade de complementar as atividades dos serviços prestados de operações portuárias, à Companhia, participa como sócia controladora, das seguintes companhias:

- *Iceport Terminal Frigorífico de Navegantes S/A* - que tem por principais objetivos sociais: a) armazenagem frigorífica; b) transporte; c) "trading company" - compra e venda de mercadorias no mercado interno e externo. A sede desta companhia é na Avenida Portuária Vicente Coelho, 55, 1º Andar, São Domingos, Navegantes - SC.
- *Teconnave Terminal de Contêineres de Navegantes S/A* - com sede na Avenida Portuária Vicente Coelho, 55, Térreo, São Domingos, Navegantes - SC tem por principais objetivos sociais: (a) exploração, operação e administração de serviços portuários; b) Participação como sócia, acionista ou quotista, em outras sociedades. Atualmente a subsidiária está sem operações.

Os segmentos de mercado que a Companhia e suas subsidiárias estão aptas a operar, definidos pela Administração, são:

- Serviços de operações portuárias;
- Serviços de armazenagem de mercadorias congeladas e serviços complementares; e
- Agenciamento logístico e transporte rodoviário de cargas.

Continuidade operacional

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas, foram elaboradas considerando a avaliação da administração sobre a capacidade da Companhia continuar operando. Estas demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas não levando em consideração o fato de que a administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, bem como não contempla nenhuma alternativa realista de encerramento das operações em um prazo inferior a doze meses.

Autorização para emissão das demonstrações financeiras

A emissão das demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foi autorizada pela Diretoria Executiva, em 16 de fevereiro de 2023.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações gerais sobre a Companhia--Continuação

1.1. Enfrentamento à pandemia COVID-19

Ainda antes da Organização Mundial da Saúde (OMS) declarar a pandemia, em 11 de março de 2020, a Portonave já vinha adotando medidas preventivas adicionais, em conformidade com as autoridades de saúde nacionais, a fim de minimizar riscos de contágio entre seus profissionais, prestadores de serviços, clientes e órgãos intervenientes. Com o agravamento da situação no Brasil e no mundo, a Companhia passou a executar um Plano de Contingência em Saúde Pública, que prevê os protocolos a serem adotados em casos de doenças infectocontagiosas. As medidas incluíam fatores de segurança, orientação e testagem de pessoas, entre outras. A Companhia mantém-se alerta com a situação de emergência global, apesar do avanço da vacinação e diminuição dos casos de infecção pelo vírus.

a) Continuidade operacional

Apesar do cenário adverso, e ainda com risco de desaceleração da atividade econômica provocada pelo cenário de emergência global, a Administração da Companhia continua atenta e com ações constantes para reduzir os riscos relacionados a este cenário. A administração revisou seu plano de negócios para os próximos exercícios e, considerando as premissas observáveis até o momento, não identificou elementos que possam causar riscos de continuidade operacional.

b) Redução ao valor recuperável (impairment) de ativos financeiros

A Companhia avaliou sua carteira de recebíveis no exercício findo em 31 de dezembro de 2022, e não identificou evidências de que esse cenário pudesse impactar as estimativas de reconhecimento de provisão para perdas de crédito esperadas. Dessa forma, o valor da provisão para perda reconhecida e divulgada na Nota Explicativa nº 5 reflete de maneira adequada a estimativa de perda esperada pela Companhia.

c) Perda por redução ao valor recuperável (impairment) do ativo imobilizado e intangível

A Administração da Companhia revisou e atualizou seu plano de negócios para os próximos anos levando em consideração o atual cenário impactado pela COVID-19. Revisou também sobre a necessidade de redução ao valor recuperável de seus ativos, considerando as premissas utilizadas em 31 de dezembro de 2022, incluindo os impactos relacionados a COVID-19, e não identificou a necessidade de constituição de provisão para a redução do valor recuperável de seus ativos, uma vez que não houve queda sensível em seu valor de mercado ou mudança significativa com efeito adverso ao período avaliado.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas a seguir. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base em diversas avaliações utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a estimativas incluem: a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado; o imposto de renda e contribuição social diferidos; a provisão para contingências; a mensuração do valor justo de instrumentos financeiros; e as estimativas para divulgação do quadro de análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. Devido a fatos relativos a mudança do controle acionário, foram efetuadas algumas reclassificações referente a partes relacionadas forma efetuadas, visando melhor apresentação deste componente. A Companhia revisa suas estimativas e premissas pelo menos trimestralmente.

Base de apresentação das demonstrações financeiras

Base de consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as operações da Companhia e das seguintes empresas controladas, cuja participação percentual na data do balanço é assim resumida:

	<u>Percentual de participação da Companhia</u>	
	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Controlada		
Iceport S.A.	100%	100%
Teconnave S.A.	100%	100%

Os exercícios sociais das controladas incluídas na consolidação são coincidentes com os da controladora e as políticas contábeis foram aplicadas de forma uniforme nas companhias consolidadas e são consistentes com aquelas utilizadas no exercício anterior. Por se tratarem de valores irrelevantes, algumas notas explicativas não foram abertas para a controladora.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis--Continuação

Base de apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

Base de consolidação--Continuação

Os principais procedimentos de consolidação são:

- Eliminação dos saldos das contas de ativos e passivos entre as empresas consolidadas;
- Eliminação das participações no capital, reservas e lucros acumulados das empresas consolidadas;
- Eliminação dos saldos de receitas e despesas, bem como de lucros não realizados, decorrentes de negócios entre as empresas;
- Apuração dos tributos sobre a parcela dos lucros não realizados, apresentados como tributos diferidos no balanço patrimonial consolidado.

Apresentação das Demonstrações Financeiras

As Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas da Companhia são de responsabilidade da administração e foram elaboradas e estão apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as disposições da Lei das Sociedades por Ações e os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC. As Demonstrações Financeiras apresentadas foram arredondadas para o valor mais próximo exceto quando indicado de outra forma.

Adicionalmente, a Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações financeiras. Dessa forma, as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela administração na sua gestão.

Alguns valores de exercícios correspondentes foram reclassificados entre rubricas no próprio grupo patrimonial para melhor representação e comparabilidade em relação aos saldos de 31 de dezembro de 2021, a administração considerou que os valores são irrelevantes para fins de reapresentação.

2.1. Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.2. Conversão de moeda estrangeira

Transações e saldos

As transações em moeda estrangeira são inicialmente registradas à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor na data da transação.

Os ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são reconvertidos à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor na data do balanço, sendo todas as diferenças registradas na demonstração do resultado.

2.3. Reconhecimento de receita

A receita é reconhecida na extensão da existência contratual e que haja transferência dos serviços prestados prometidos aos clientes em um montante que reflete a contrapartida de que a Companhia espera ter direito em troca desses serviços. A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas, e levando em consideração os seguintes critérios: a) Identificação do contrato com cliente; b) Identificação das obrigações de desempenho do contrato; c) Determinação do preço dos serviços prestados; d) Alocação do preço da prestação; e) Reconhecimento efetivo da receita da prestação de serviços.

Prestação de serviços

A receita de serviços portuários é reconhecida com base na movimentação e armazenagem dos contêineres. Quando o resultado da movimentação de contêineres não puder ser medido de forma confiável, a receita é reconhecida apenas na extensão em que as despesas incorridas puderem ser recuperadas.

Receita de juros

Para todos os instrumentos financeiros avaliados ao custo amortizado e ativos financeiros que rendem juros, classificados como disponíveis para venda, a receita ou despesa financeira é contabilizada utilizando-se a taxa de juros efetiva, que desconta exatamente os pagamentos ou recebimentos futuros estimados de caixa ao longo da vida estimada do instrumento financeiro ou em um período de tempo mais curto, quando aplicável, ao valor contábil líquido do ativo ou passivo financeiro.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.4. Impostos

Imposto de renda e contribuição social - correntes

Ativos e passivos tributários correntes do último exercício e de anos anteriores são mensurados ao valor recuperável esperado ou a pagar para as autoridades fiscais. As alíquotas de imposto e as leis tributárias usadas para calcular o montante são aquelas que estão em vigor ou substancialmente em vigor na data do balanço.

Impostos diferidos

Impostos diferidos ativos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributários não utilizados, na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas, e créditos e perdas tributários não utilizados possam ser utilizados. Impostos diferidos passivos são reconhecidos para todas as diferenças tributárias temporárias.

O valor contábil dos impostos diferidos ativos é revisado em cada data do balanço e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo tributário diferido venha a ser utilizado.

Impostos diferidos ativos e passivos são mensurados à taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço.

Impostos diferidos ativos e passivos são apresentados líquidos se existe um direito legal ou contratual para compensar o ativo fiscal contra o passivo fiscal e os impostos diferidos são relacionados à mesma entidade tributada e sujeitos à mesma autoridade tributária.

Imposto sobre vendas

Receitas, despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos impostos sobre vendas, exceto:

- Quando os impostos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não for recuperável junto às autoridades fiscais, hipótese em que o imposto sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso;

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.4. Impostos--Continuação

Imposto sobre vendas--Continuação

- Quando os valores a receber e a pagar forem apresentados juntos com o valor dos impostos sobre vendas.
- O valor líquido dos impostos sobre vendas, recuperável ou a pagar, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial.

As receitas de vendas de mercadorias e de prestação de serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

<u>Imposto/contribuição</u>		<u>Alíquota (%)</u>
PIS	Programa de integração social	0,65% à 1,65%
COFINS	Contribuição para financiamento da seguridade social	3% à 7,6%
ISSQN	Impostos sobre serviços de qualquer natureza	2%

2.5. Instrumentos financeiros

i) Ativos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

Ativos financeiros são classificados como ativos financeiros a valor justo por meio do resultado, empréstimos e recebíveis, investimentos mantidos até o vencimento ou ativos financeiros disponíveis para venda, conforme a situação. A Companhia determina a classificação dos seus ativos financeiros no momento do seu reconhecimento inicial, quando ele se torna parte das disposições contratuais do instrumento.

Ativos financeiros são reconhecidos inicialmente ao valor justo, acrescidos, no caso de investimentos não designados a valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro.

Vendas e compras de ativos financeiros que requerem a entrega de bens dentro de um cronograma estabelecido por regulamento ou convenção no mercado (compras regulares) são reconhecidas na data da operação, ou seja, a data em que a Companhia se compromete a comprar ou vender o bem.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.5. Instrumentos financeiros--Continuação

i) Ativos financeiros--Continuação

Os ativos financeiros da Companhia incluem caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes e partes relacionadas e outras contas a receber, empréstimos e outros recebíveis.

ii) Passivos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

Passivos financeiros são classificados como passivos financeiros a valor justo por meio do resultado, empréstimos e financiamentos e outros passivos financeiros. A Companhia determina a classificação dos seus passivos financeiros no momento do seu reconhecimento inicial.

Passivos financeiros são inicialmente reconhecidos a valor justo e, no caso de empréstimos e financiamentos, são acrescidos do custo da transação diretamente relacionado.

Os passivos financeiros da Companhia incluem contas a pagar a fornecedores e outras contas a pagar, contas garantia (conta bancária com saldo negativo) e debêntures.

iii) Derivativos e atividades de "hedge"

A Companhia utiliza instrumentos financeiros derivativos do tipo NDF ("Non-Deliverable Forward") com a finalidade de proteção ao risco das variações das taxas de câmbio. Os instrumentos financeiros derivativos designados em operações de "hedge" são inicialmente reconhecidos ao valor justo na data em que o contrato de derivativo é firmado, sendo reavaliados subsequentemente também ao valor justo.

Os contratos de derivativos da Companhia são considerados instrumentos de proteção de fluxo de caixa, e suas variações, ganhos e perdas, são reconhecidas diretamente no resultado do exercício como receita ou despesa financeira.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.6. Imobilizado

Instalações e equipamentos são apresentados ao custo, líquido de depreciação acumulada e/ou perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, se for o caso. O referido custo inclui o custo de reposição de parte do imobilizado e custos de empréstimo de projetos de construção de longo prazo, quando os critérios de reconhecimento forem satisfeitos. Quando partes significativas do ativo imobilizado são substituídas, a Companhia reconhece essas partes como ativo individual com vida útil e depreciação específica.

Da mesma forma, quando uma inspeção relevante for feita, o seu custo é reconhecido no valor contábil do imobilizado, se os critérios de reconhecimento forem satisfeitos. Todos os demais custos de reparos e manutenção são reconhecidos na demonstração do resultado, quando incorridos. O valor presente do custo esperado da desativação do ativo após a sua utilização é incluído no custo do correspondente ativo se os critérios de reconhecimento para uma provisão forem satisfeitos. O valor residual e a vida útil estimada dos bens são revisados e ajustados, se necessário, na data de encerramento do exercício.

Depreciação é calculada de forma linear ao longo da vida útil do ativo, a taxas que levam em consideração a vida útil estimada dos bens, como segue:

Edifícios, instalações e obras portuárias	50 anos
Equipamentos portuários	1 a 18 anos
Veículos e veículos portuários	1 a 11 anos

Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado.

O valor residual e vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revistos no encerramento de cada exercício, e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso.

As revisões de vida útil do ativo imobilizado em 2022 e 2021 não indicaram a necessidade de alteração das taxas.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.7. Intangível

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial. O custo de ativos intangíveis adquiridos em uma combinação de negócios corresponde ao valor justo na data da aquisição. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas acumuladas de valor recuperável. Ativos intangíveis gerados internamente, excluindo custos de desenvolvimento capitalizados, não são capitalizados, e o gasto é refletido na demonstração do resultado no exercício em que for incorrido.

A vida útil de ativo intangível é avaliada como definida ou indefinida. Ativos intangíveis com vida definida são amortizados ao longo da vida útil econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda de valor econômico do ativo.

O período e o método de amortização para um ativo intangível com vida definida são revisados no mínimo no fim de cada exercício social. Mudanças na vida útil estimada ou no consumo esperado dos benefícios econômicos futuros destes ativos são contabilizadas por meio de mudanças no período ou método de amortização, conforme o caso, sendo tratadas como mudanças de estimativas contábeis.

A amortização de ativos intangíveis com vida definida é reconhecida na demonstração do resultado na categoria de despesa consistente com a utilização do ativo intangível. Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas são testados anualmente em relação a perdas por redução ao valor recuperável, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa.

A avaliação de vida útil indefinida é revisada anualmente para determinar se esta avaliação continua a ser justificável. Caso contrário, a mudança na vida útil de indefinida para definida é feita de forma prospectiva.

Um ativo intangível é desreconhecido aquando da sua venda (ou seja, a data em que o beneficiário obtém o controle do ativo relacionado) ou quando não são esperados benefícios econômicos futuros a partir de sua utilização ou venda. Eventuais ganhos ou perdas resultantes do desreconhecimento do ativo (a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) são reconhecidos na demonstração do resultado do exercício.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.7. Intangível--Continuação

	<u>Contrato de adesão</u>	<u>Linha de transmissão</u>	<u>Softwares</u>	<u>Goodwill</u>
Vida útil	Definida - 47 anos	Definida - 15 anos	Definida - 5 anos	Indefinida
Método de amortização utilizado	Amortização linear ao longo do período esperado	Linear no tempo esperado de uso dos benefícios esperados	Linear ao longo do período esperado dos benefícios de uso	Não amortizado
Gerados internamente ou adquiridos	Adquiridos via incorporação de controladora	Adquiridos	Adquiridos	Adquiridos via incorporação de controladora

2.8. Custo dos empréstimos

Custos de empréstimos diretamente relacionados com a aquisição, construção ou produção de um ativo que necessariamente requer um tempo significativo para ser concluído para fins de uso ou venda são capitalizados como parte do custo do correspondente ativo.

Todos os demais custos de empréstimos são registrados em despesa no exercício em que são incorridos, exceto quando identificados como custo de aquisição de imobilizado. Custos de empréstimo compreendem juros e outros custos incorridos por uma entidade relativos ao empréstimo.

2.9. Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.10. Provisões

De forma geral, provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. Quando a Companhia espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, por exemplo, por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

2.11. Demonstração dos fluxos de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram elaboradas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com o pronunciamento contábil CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa, emitido pelo CPC.

2.12. Demonstração do valor adicionado (DVA)

As demonstrações do valor adicionado foram preparadas de acordo com o CPC 09, sendo aplicável somente para companhias abertas. Entretanto, a Administração da Companhia optou por divulgar a DVA como informação complementar.

2.13. Arrendamentos

A Companhia avalia na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento, ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação.

Como arrendatária, a Companhia aplica uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor, reconhecendo os passivos de arrendamento para efetuar os respectivos pagamentos e ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes.

Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução do valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo de arrendamento e a vida útil estimada dos ativos, conforme abaixo:

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.13. Arrendamentos--Continuação

- Veículos automotores: 3 anos.

Os ativos de direito de uso também estão sujeitos a redução ao valor recuperável.

Relativamente aos passivos oriundos de arrendamento, a Companhia faz o reconhecimento mensurado pelo valor presente dos pagamentos a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos, menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis e ou valores residuais.

2.14. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022

Ao calcular o valor presente dos pagamentos de arrendamento é usada a taxa de empréstimo incremental na data do início pois a taxa de juro implícita no arrendamento não é facilmente determinável. Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e reduzido para os pagamentos efetuados.

Para arrendamentos de curto prazo e de baixo valor, a Companhia aplica a isenção de reconhecimento, ou seja, arrendamentos com prazo inferior a 12 meses que não contenham a opção de compra (máquinas e equipamentos e equipamentos de escritório). Os pagamentos desses arrendamentos são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo de arrendamento

A Companhia aplicou pela primeira vez certas normas e alterações de normas, em vigor para períodos anuais iniciados em 1º de janeiro de 2022 ou após esta data. A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não vigentes.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.14. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022-- Continuação

Alterações no CPC 37(R1), CPC 48, CPC 29, CPC 27, CPC 25 e CPC15 (R1)

As alterações aos pronunciamentos acima são em decorrência do ciclo de melhorias anuais relativo aos anos de 2018 e 2020 tais como:

- Contrato Oneroso – custos de cumprimento de contrato;
- Ativo imobilizado – vendas antes do uso pretendido;
- Referências à Estrutura Conceitual.

Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

2.15 Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

- IFRS 17 (CPC 50)- Contratos de Seguros – A Companhia avaliou que esta norma não se aplica ao escopo de suas atividades;
- Alterações ao IAS 1 (CPC 26): Classificação de passivos como circulante ou não circulante, equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis – Em análise dos contratos de empréstimos atuais da Companhia as alterações não exigem alterações da prática atual de reconhecimento.
- Alterações ao IAS 8 (CPC 23): Definição de estimativas contábeis, equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis - Em análise, a Companhia não espera que as alterações tenham algum impacto significativo em suas demonstrações.
- Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2 (CPC 26 (R1)): Divulgação de julgamento de materialidade para a divulgação das políticas contábeis – A Companhia está revisitando as divulgações das políticas contábeis para confirmar sua consistência com as alterações requeridas.
- Alterações ao IAS 12: Tributos Diferidos relacionados a Ativos e Passivos originados de uma simples transação – A Companhia está atualmente avaliando o impacto dessas alterações.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras da Companhia requer que a administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data-base das demonstrações financeiras. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em exercícios futuros.

No processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia, a Administração fez os seguintes julgamentos que têm efeito mais significativo sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras consolidadas:

Estimativas e premissas

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são discutidas a seguir.

Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo menos custos de venda e o valor em uso.

O cálculo do valor justo menos custos de vendas é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos custos adicionais para descartar o ativo. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do orçamento para os próximos cinco anos e não incluem atividades de reorganização com as quais a Companhia ainda não tenha se comprometido ou investimentos futuros significativos que melhorarão a base de ativos da unidade geradora de caixa objeto de teste.

O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como os recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

Estimativas e premissas--Continuação

Impostos

Existem incertezas com relação à interpretação de regulamentos tributários complexos e ao valor e época de resultados tributáveis futuros. Dado o amplo aspecto da legislação tributária bem como a natureza de longo prazo e a complexidade dos instrumentos contratuais existentes, diferenças entre os resultados reais e as premissas adotadas, ou futuras mudanças nessas premissas, poderiam exigir ajustes futuros na receita e despesa de impostos já registrada.

A Companhia em 31 de dezembro de 2022 e 2021, não identificou nenhum assunto que requeira a constituição de provisões para temas tributários. Diferenças de interpretação podem surgir numa ampla variedade de assuntos, dependendo das condições vigentes no respectivo domicílio da Companhia.

Imposto diferido ativo é reconhecido para todos os prejuízos fiscais não utilizados na extensão em que seja provável que haja lucro tributável disponível para permitir a utilização dos referidos prejuízos. Julgamento significativo da administração é requerido para determinar o valor do imposto diferido ativo que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros, juntamente com estratégias de planejamento fiscal futuro.

Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia reconhece provisão para causas cíveis e trabalhistas. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

Valor justo de instrumentos financeiros

Quando o valor justo de ativos e passivos financeiros apresentados no balanço patrimonial não puder ser obtido de mercados ativos, é determinado utilizando técnicas de avaliação, incluindo o método de fluxo de caixa descontado. Os dados para esses métodos se baseiam naqueles praticados no mercado, quando possível, contudo, quando isso não for viável, um determinado nível de julgamento é requerido para estabelecer o valor justo. O julgamento inclui considerações sobre os dados utilizados como, por exemplo, risco de liquidez, risco de crédito e volatilidade. Mudanças nas premissas sobre esses fatores poderiam afetar o valor justo apresentado dos instrumentos financeiros.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

Estimativas e premissas--Continuação

Definição de vidas úteis de ativo imobilizado e intangível

Os ativos imobilizados e intangíveis são depreciados e amortizados, respectivamente, de forma linear ao longo da vida útil esperada do ativo. As taxas de depreciação são baseadas em informações históricas e projeções futuras que se baseiam em estimativas que podem a vir a não se realizar de acordo com o previsto, podendo divergir significativamente em relação ao montante inicialmente estimado.

As vidas úteis de ativos intangíveis identificados em combinação de negócios são definidas com base em técnicas de avaliação que incluem a determinação de premissas e critérios que consideram o histórico da entidade, o setor em que está inserida, as projeções de mercado para a entidade combinada. As premissas adotadas podem variar em relação às efetivamente incorridas, gerando variações em relação aos valores alocados quando da combinação.

Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber

A Companhia utiliza julgamento profissional para calcular a perda de crédito esperada para contas a receber e ativos de contrato. As taxas de provisão aplicadas são baseadas em dias de atraso de clientes que apresentam padrões de perda semelhantes (como, por exemplo, por região geográfica, tipo de produto ou tipo de cliente e risco de crédito, entre outras). Em todas as datas de relatórios, as taxas de perda histórica observadas são atualizadas e as mudanças nas estimativas prospectivas são analisadas. A avaliação da correlação entre as taxas de perda histórica observadas, as condições econômicas previstas e as perdas de crédito esperadas são uma estimativa significativa. A quantidade de perdas de crédito esperadas é sensível a mudanças nas circunstâncias e nas condições econômicas previstas. A experiência histórica de perda de crédito da Companhia e a previsão das condições econômicas também podem não representar o padrão real do cliente no futuro. As informações sobre as perdas de crédito esperadas sobre as contas a receber e ativos de contrato da Companhia estão divulgadas na nota explicativa 5.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Caixa	8	13	8	13
Bancos	9.373	6.184	9.392	6.200
Aplicações de liquidez imediata	1.272.050	356.469	1.272.515	359.625
Caixa e equivalentes de caixa	1.281.431	362.666	1.281.915	365.838

As aplicações financeiras são compostas por CDBs - Certificados de Depósitos Bancários e por Fundos de Investimentos de curto prazo, lastreados ao rendimento do CDI diário resgatáveis a qualquer momento.

5. Contas a receber

Registra os valores a receber de clientes relativos às atividades de prestação de serviços portuários da Companhia de forma individual bem como da atividade da subsidiária integral Iceport S/A além de outros valores a receber, conforme abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Serviços portuários	89.368	70.949	89.368	70.949
Serviços de armazenagem	-	-	5.285	3.676
Provisão para devedores duvidosos	(37.854)	(31.166)	(37.854)	(31.166)
Total dos recebíveis	51.514	39.783	56.799	43.459

Em 31 de dezembro, a abertura por vencimento dos saldos de contas a receber clientes é a seguinte:

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Contas a receber--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Valores a vencer	48.756	35.822	51.722	38.566
Vencidos:				
Até 30 dias	2.329	795	4.646	1.713
Entre 31 a 60 dias	366	78	368	78
Entre 61 a 90 dias	1.132	22	1.132	36
Entre 91 a 180 dias	2.597	229	2.597	229
Entre 181 a 360 dias	278	52	278	52
Acima de 360 dias	33.909	33.951	33.909	33.951
	89.367	70.949	94.652	74.625

Os montantes a receber, líquidos da provisão para risco de crédito, configuram a exposição máxima ao risco de crédito da Companhia e de suas subsidiárias. O risco de crédito das contas a receber é oriundo da possibilidade da Companhia não receber valores decorrentes da prestação de serviços. A provisão de riscos de crédito foi calculada com base nas seguintes premissas: a) histórico de perdas; b) situação individual dos clientes; c) garantias reais para os débitos e d) avaliação dos consultores jurídicos. A provisão para riscos de recebimento de créditos é considerada suficiente para cobrir eventuais perdas esperadas sobre os valores a receber. O montante a receber de operações comerciais com partes relacionadas está evidenciado na nota explicativa 13.

A movimentação da provisão para risco no recebimento de crédito é demonstrada abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Saldo no início do exercício	(31.166)	(31.531)	(31.166)	(31.531)
Adições	(9.008)	(162)	(9.008)	(162)
Recuperações/ realizações	2.320	527	2.320	527
Saldo no final do exercício	(37.854)	(31.166)	(37.854)	(31.166)

O montante de provisão é substancialmente formado por dois clientes.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Impostos a recuperar e outros créditos

a) Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
IRPJ a recuperar	84	119	220	471
CSLL a recuperar	-	12	36	138
Outros impostos	4	20	4	324
	88	151	260	933

b) Outros créditos

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Adiantamentos a funcionários	632	530	673	563
Adiantamentos a fornecedores	579	803	579	803
Despesas antecipadas	6.144	17.267	6.146	17.280
Outros	876	791	878	794
	8.231	19.391	8.276	19.440
Circulante	7.734	19.215	7.779	19.264
Não circulante	497	176	497	176

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Provisão para manutenção dos investimentos

	31/12/2022					31/12/2021	
	Capital social	Patrimônio líquido	Resultado	Participação no capital %	Equivalência patrimonial	Investimento (provisão perda com investimento)	Investimento
Iceport S.A.	4.000	(5.638)	704	100%	704	(5.638)	(6.342)
Teconnave S.A.	500	(766)	(14)	100%	(14)	(766)	(752)
					<u>690</u>	<u>(6.404)</u>	<u>(7.094)</u>

Os investimentos da Companhia em controladas estão demonstrados como segue:

A movimentação dos investimentos durante os anos de 2021 e 2022 se deu conforme abaixo:

	Investimentos (provisão perda com investimento) em 31/12/2020	Resultado de equivalência patrimonial	Investimentos (provisão perda com investimento) em 31/12/2021	Resultado de equivalência patrimonial	Provisão para perdas com investimentos em 31/12/2022
Iceport S.A.	(9.342)	3.000	(6.342)	704	(5.638)
Teconnave S.A.	(729)	(23)	(752)	(14)	(766)
	<u>(10.071)</u>	<u>2.977</u>	<u>(7.094)</u>	<u>690</u>	<u>(6.404)</u>

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Imobilizado (Consolidado)

Custo	Terrenos	Edificações e Instalações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Equipamentos de processamento de dados	Imobilizado em andamento	Veículo	Outros	Camara frigorífica	Total
Saldo em 31/12/2020	322.221	631.983	255.362	2.673	10.154	7.444	11.729	215	106.935	1.348.716
Aquisições	-	304	675	208	1.525	21.410	2.057	328	352	26.859
Baixas	-	(71)	(193)	(40)	(122)	-	(627)	-	(74)	(1.127)
Transferências	-	4.350	(198)	(35)	(354)	(3.260)	-	(543)	40	-
Saldo em 31/12/2021	322.221	636.566	255.646	2.806	11.203	25.594	13.159	-	107.253	1.374.448
Aquisições	2.257	750	944	55	352	60.420	105	24	7.913	72.820
Baixas	-	-	(1.856)	(132)	(364)	-	-	-	(90)	(2.442)
Transferências	123	(14.885)	10.740	576	3.826	(19.138)	16.046	19	2.693	-
Saldo em 31/12/2022	324.601	622.431	265.474	3.305	15.017	66.876	29.310	43	117.769	1.444.826
Depreciação	Terrenos	Edificações e Instalações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Equipamentos de processamento de dados	Imobilizado em andamento	Veículo	Outros	Camara frigorífica	Total
Saldo em 31/12/2020	-	(199.100)	(116.902)	(1.983)	(6.383)	-	(9.994)	-	(41.155)	(375.517)
Depreciação	-	(22.087)	(10.950)	(117)	(1.237)	-	(2.215)	-	(3.319)	(39.925)
Baixas	-	61	118	35	111	-	627	-	49	1.001
Transferências	-	(960)	(3.204)	(124)	(480)	-	-	-	4.768	-
Saldo em 31/12/2021	-	(222.086)	(130.938)	(2.189)	(7.989)	-	(11.582)	-	(39.657)	(414.441)
Depreciação	-	(22.027)	(16.995)	(163)	(1.800)	-	(2.311)	-	(3.336)	(46.632)
Baixas	-	16	1.843	117	340	-	-	-	80	2.396
Transferências	-	109	(2.957)	21	(310)	-	2.927	-	210	-
Saldo em 31/12/2022	-	(243.988)	(149.047)	(2.214)	(9.759)	-	(10.966)	-	(42.703)	(458.677)
Valor contábil líquido										
Saldo em 31/12/2021	322.221	414.480	124.708	617	3.214	25.594	1.577	-	67.596	960.007
Saldo em 31/12/2022	324.601	378.443	116.427	1.091	5.258	66.876	18.344	43	75.066	986.149

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Intangível (Controladora e Consolidado)

Custo	Linha de transmissão	Softwares operacionais	Softwares em desenvolvimento	Contrato de adesão	Goodwill	Total
Saldo em 31/12/2020	5.325	15.721	-	1.082.897	52.681	1.156.624
Aquisições	-	-	1.367	-	-	1.367
Transferências	-	1.033	(1.033)	-	-	-
Saldo em 31/12/2021	5.325	16.754	334	1.082.897	52.681	1.157.991
Aquisições	-	-	679	-	-	679
Transferências	-	158	(158)	-	-	-
Saldo em 31/12/2022	5.325	16.912	855	1.082.897	52.681	1.158.670
Amortização	Linha de transmissão	Softwares operacionais	Softwares em desenvolvimento	Contrato de adesão	Goodwill	Total
Saldo em 31/12/2020	(3.542)	(10.543)	-	(73.979)	-	(88.064)
Amortização	(120)	(2.678)	-	(22.959)	-	(25.757)
Saldo em 31/12/2021	(3.662)	(13.221)	-	(96.938)	-	(113.821)
Amortização	(120)	(1.840)	-	(22.959)	-	(24.919)
Saldo em 31/12/2022	(3.782)	(15.061)	-	(119.897)	-	(138.740)
Valor contábil líquido						
Saldo em 31/12/2021	1.663	3.533	334,00	985.959	52.681	1.044.170
Saldo em 31/12/2022	1.543	1.851	855	963.000	52.681	1.019.930

O contrato de adesão e goodwill, foram reconhecidos em 1º de dezembro de 2018 quando da incorporação de empresa controladora à época.

A Companhia realizou, por meio de avaliadores independentes, o teste de valor recuperável para os ativos intangíveis de vida útil definida e indefinida. Os estudos concluíram que os valores recuperáveis estão alinhados com aqueles registrados na contabilidade. O método utilizado para a apuração do valor em uso foi o Método de Receita ("*Income Approach*"), mensurado através de projeções de fluxo de caixa descontados, a partir de orçamentos financeiros aprovados pela Administração durante um período de cinco anos.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Intangível (Controladora e Consolidado)--Continuação

A taxa de desconto aplicada a projeções de fluxo de caixa foi 11,07% a.a. Os fluxos de caixa para os períodos que excedem a dez anos foram projetados pelo método de crescimento constante, utilizando uma taxa de crescimento de 3,3% a.a, limitados a inflação de longo prazo do Brasil. O estudo concluiu que o valor justo mensurado é maior que o valor contábil recuperável; como resultado, a Administração não registrou qualquer provisão de *impairment* no balanço de encerrado em 31 de dezembro de 2022. O respectivo estudo tem como principais premissas: (a) margens brutas projetadas; (b) taxas de desconto; (c) inflação e indicadores macroeconômicos; (d) dados de mercado, dentre outras premissas.

10. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Passivo circulante				
Serviços	11.578	8.546	12.020	8.999
Mercadorias	9.456	4.757	9.801	5.145
Em moeda estrangeira (USD)	2.107	7.466	2.107	7.466
Total do passivo circulante	23.141	20.769	23.928	21.610
Passivo não circulante				
Serviços	5.310	2.897	5.310	2.897
Mercadorias	37	-	37	-
Total do passivo não circulante	5.347	2.897	5.347	2.897
Total fornecedores	28.488	23.666	29.275	24.507

11. Empréstimos, financiamentos e debêntures

a) Empréstimos

	Taxa de juros	Controladora		Consolidado	
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Empréstimo - nota de crédito à exportação banco ABC	100% CDI + 3,05% ao ano	10.572	13.496	10.572	13.496
Total do passivo		10.572	13.496	10.572	13.496
Passivo circulante		3.181	3.148	3.181	3.148
Passivo não circulante		7.391	10.348	7.391	10.348

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

a) Empréstimos--Continuação

Movimentação dos empréstimos

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Saldo anterior	13.496	16.346
Captação	-	-
Amortização de principal	(2.957)	(2.956)
Amortizações de juros e encargos	(1.725)	(971)
Juros incorridos	1.758	1.077
Saldo atual	<u>10.572</u>	<u>13.496</u>

Empréstimo emitido em 2019 com vencimento final em 2026.

b) Debêntures

A composição das debêntures emitidas pela Companhia é a seguinte:

	Controladora e Consolidado			
	<u>Encargos anuais</u>	<u>Garantia</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Debêntures 3ª emissão	3,9 % a.a + DI	(a)	-	285.950
Juros apropriados 3ª emissão			-	8.408
Debêntures 1ª emissão - incorporada	3,9 % a.a + DI	(a)	-	379.050
Juros apropriados 1ª emissão - incorporada			-	12.272
(-) Gastos com 3ª emissão			-	(16.316)
(-) Gastos com 1ª emissão incorporada			-	(5.009)
Debêntures 5ª emissão - Série 1	4,1 % a.a + DI	(a)	1.225.000	-
Juros apropriados 5ª emissão - Série 1			18.114	-
Debêntures 5ª emissão - Série 2	3,8 % a.a + DI	(a)	245.000	-
Juros apropriados 5ª emissão - Série 2			3.560	-
(-) Gastos com 5ª emissão - Série 1			(19.895)	-
(-) Gastos com 5ª emissão - Série 2			(2.765)	-
Total			<u>1.469.014</u>	<u>664.355</u>
Total do circulante			54.104	182.869
Total do não circulante			1.414.910	481.486

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

b) Debêntures--Continuação

Cronograma projetado de desembolso do saldo não circulante:

2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	Total
34.946	106.275	189.969	196.234	207.518	231.284	156.279	156.253	156.268	1.435.027
(2.365)	(2.365)	(2.365)	(2.365)	(2.365)	(2.365)	(1.976)	(1.976)	(1.976)	(20.116)
32.581	103.910	187.605	193.870	205.153	228.919	154.304	154.277	154.292	1.414.910

Movimentação das debêntures:

	Controladora e consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Saldo anterior	664.355	788.172
Captação de debêntures	1.475.857	-
Amortização de principal	(695.000)	(140.000)
Amortizações de juros e encargos	(179.522)	(51.066)
Juros incorridos	203.324	67.249
Saldo atual	1.469.014	664.355

As debêntures da 1ª e 3ª emissão foram liquidadas em 20 de junho de 2022, e foi emitida a 5ª emissão divididas em série 1 e 2 no dia 30/05/2022.

Características das debêntures – 5ª emissão

Em 30 de maio de 2022, a Companhia aprovou a 5ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, a ser convolada em espécie com garantia real, em duas séries com vencimento final em 30 de maio de 2032 série 1 e 30 de maio de 2029 série 2, a qual foi aprovada pelo Conselho de Administração em reunião realizada em 30 de maio de 2022.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

b) Debêntures--Continuação

Características das debêntures – 5ª emissão--Continuação

As debêntures da 5ª Emissão têm as seguintes características:

- Série 1:
 1. Montante: R\$1.250.000.000;
 2. Datas: (a) emissão 30 de maio de 2022 e (b) vencimento 30 de maio de 2032;
 3. Amortização: em vinte parcelas conforme quadro abaixo:

<u>Parcela</u>	<u>% de amortização</u>	<u>Data de Amortização</u>
1	2,00%	30/11/2022
2	1,00%	30/05/2023
3	1,00%	30/11/2023
4	1,00%	30/05/2024
5	1,00%	30/11/2024
6	3,25%	30/05/2025
7	3,25%	30/11/2025
8	6,25%	30/05/2026
9	6,25%	30/11/2026
10	6,25%	30/05/2027
11	6,25%	30/11/2027
12	6,25%	30/05/2028
13	6,25%	30/11/2028
14	6,25%	30/05/2029
15	6,25%	30/11/2029
16	6,25%	30/05/2030
17	6,25%	30/11/2030
18	6,25%	30/05/2031
19	6,25%	30/11/2031
20	12,50%	30/05/2032

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

b) Debêntures--Continuação

Características das debêntures – 5ª emissão—Continuação

- Série 1: --Continuação
- 4. Remuneração: Para o período entre a data de emissão e 30 de maio de 2032: juros remuneratórios com base nas taxas médias do DI acrescida da sobretaxa de 4,10% a.a (base de 252 dias).
- Série 2:
 1. Montante: R\$250.000.000;
 2. Datas: (a) emissão 30 de maio de 2022 e (b) vencimento 30 de maio de 2029;
 3. Amortização: em quatorze parcelas conforme quadro abaixo:

<u>Parcela</u>	<u>% de amortização</u>	<u>Data de Amortização</u>
1	2%	30/11/2022
2	2%	30/05/2023
3	2%	30/11/2023
4	2%	30/05/2024
5	2%	30/11/2024
6	5 %	30/05/2025
7	5%	30/11/2025
8	6,75%	30/05/2026
9	6,75%	30/11/2026
10	8%	30/05/2027
11	8%	30/11/2027
12	10,25%	30/05/2028
13	10,25%	30/11/2028
14	30%	30/05/2029

4. Remuneração: Para o período entre a data de emissão e 30 de maio de 2029: juros remuneratórios com base nas taxas médias do DI acrescida da sobretaxa de 3,80% a.a (base de 252 dias).

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

b) Debêntures--Continuação

Características das debêntures – 5ª emissão—Continuação

As debêntures foram distribuídas mediante esforços restritos de colocação pública, observada as regras da Instrução CVM 476/09, tendo sido destinada exclusivamente a investidores qualificados, nos termos do regulamento aplicável.

A 5ª Emissão destinou-se ao pagamento de quaisquer custos, despesas ou tributos incorridos pela Emissora em razão da Emissão e/ou Oferta, sendo o saldo excedente utilizado para o resgate antecipado total das Debêntures existentes, e o saldo excedente utilizado para o financiamento de quaisquer fins societários gerais da Emissora, inclusive despesas de capital e capital de giro.

Obrigações da Companhia (“covenants”)

A Companhia obriga-se a observar as restrições e garantias constantes nas escrituras de debêntures, das quais destacamos:

- (a) Manutenção do índice obtido da divisão da dívida líquida consolidada pelo EBITDA, calculado em linha com o contrato da dívida, inferior a 4 durante os exercícios de 2022 a 2026 e; inferior a 3,5 em 2027;
- (b) Índice de cobertura do serviço da dívida, calculado em conformidade ao descrito no contrato da dívida maior ou igual a 1,10 vezes;
- (c) Descumprimento da legislação regulatória, societária e fiscal que afetem de forma adversa a capacidade da emissora cumprir as obrigações constantes em contrato;
- (d) Os bens operacionais da Companhia estão gravados a favor dos agentes financeiros das debêntures (Bradesco BBI, Itau BBA, Santander, ABC Brasil, Citibank e Mizuho do Brasil).

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 a Companhia cumpre todas as obrigações (“covenants”) relacionadas às debêntures.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Obrigações fiscais

Consigna nesta rubrica valores relativos a impostos e taxas retidos pela Companhia, bem como os montantes relativos aos impostos incidentes sobre: o a) faturamento, b) lucro e c) antecipações por serviços tomados, conforme abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Impostos sobre lucro	50.011	30.630	50.011	30.630
Impostos retidos a recolher	2.128	5.109	2.213	5.173
Impostos sobre faturamento a recolher	9.771	7.971	10.111	8.230
Parcelamento – SPU / ICMS diferencial	249	123	712	565
	62.159	43.833	63.047	44.598

13. Partes relacionadas

a) Nos ativos e passivos

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Ativo circulante				
MSC - contas a receber - operações comerciais (i)	26.779	34.122	26.779	34.122
Total do ativo circulante	26.779	34.122	26.779	34.122
Ativo não circulante				
Teconnave S/A	774	749	-	-
Iceport S/A - contas a receber	7.394	9.952	-	-
Total do ativo não circulante	8.168	10.701	-	-
Passivo circulante				
Terminal Investment Limited	1.749	-	1.749	-
Total do passivo circulante	1.749	-	1.749	-
Passivo não circulante				
Bakmoon Investments Inc.	109	109	109	109
Terminal Investment Limited (ii)	1.024.457	1.095.430	1.024.457	1.095.430
Total do passivo não circulante	1.024.566	1.095.539	1.024.566	1.095.539

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Partes relacionadas--Continuação

a) Nos ativos e passivos--Continuação

- (i) O montante de R\$ 26.779 (R\$34.122 em 2021) refere-se ao saldo de contas a receber com a parte relacionadas MSC decorrente de operações comerciais.
- (ii) O montante de R\$ 1.024.457 (R\$1.095.430 em 2021) refere-se aos seguintes empréstimos:

Terminal Investment Limited S.A.R.L.:

- (a) Montante: U\$249.570.364
- (b) Juros: 3% a.a (base 365 dias);
- (c) Prazo: 10 anos - a partir de data de emissão em 20/12/2017, sendo anualmente o pagamento dos juros remuneratórios e o principal ao final do período.

Terminal Investment Limited Holding:

- (a) Montante: U\$28.098.657
- (b) Juros: 3% a.a (base 365 dias);
- (c) Prazo: 10 anos - a partir de data de emissão em 06/02/2018, sendo que anualmente são reconhecidos os juros remuneratórios que juntamente com o principal será pago final do período.

Em 31 de dezembro de 2022 os impactos no resultado eram de R\$ 30.031 (R\$30.915 em 2021) de juros e encargos e R\$ 71.004 (R\$74.136 em 2021) de receita com variação cambial.

Movimentação dos empréstimos

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Saldo anterior	1.095.430	990.379
Amortização de principal	(26.048)	-
Amortização de juros e encargos	(3.952)	-
Variação monetária	(71.004)	74.136
Juros incorridos e não pagos	30.031	30.915
Saldo atual	<u>1.024.457</u>	<u>1.095.430</u>

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Partes relacionadas--Continuação

b) Locação de instalações

Partes	Relação	31/12/2022	31/12/2021
Portonave x Icept	Locação de instalações administrativas e rateio despesas	4.075	4.800

c) Receita de prestação de serviço com partes relacionadas

Do montante global da receita da controladora, para o ano de 2022 o equivalente a 10,4% (em 2021 o equivalente a 14,6%) referem-se a operações comerciais com partes relacionadas. Os valores das transações com partes relacionadas estão baseados em preços de mercado.

14. Imposto de renda e contribuição social diferidos

a) Impostos diferidos ativos e passivos

A Companhia registra os seguintes impostos diferidos conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Imposto de renda e Contribuição social diferido				
Ativo				
Provisões	28.435	26.121	28.435	26.121
Prejuízo fiscal	-	-	236	200
Impairment	397	221	397	221
Contratos de arrendamento IFRS16 - Ativo	765	-	765	-
Outras adições temporárias	15	-	15	-
	29.612	26.342	29.848	26.542
Imposto de renda e Contribuição social diferido				
Passivo				
Diferenças cota de depreciação Fiscal x Societária	(31.378)	(33.406)	(31.378)	(33.406)
Juros/Custos sobre empréstimos	(7.704)	(7.251)	(7.704)	(7.251)
Amortização do Ágio	(14.628)	(11.045)	(14.628)	(11.045)
Variação cambial (regime de caixa)	(23.544)	-	(23.544)	-
Provisões ativas	(7.168)	(7.168)	(7.168)	(7.168)
Contratos de arrendamento IFRS16 - Passivo	(686)	-	(686)	-
Outras exclusões temporárias	(2.128)	-	(2.128)	-
	(87.236)	(58.870)	(87.236)	(58.870)
Valores líquidos	(57.624)	(32.528)	(57.388)	(32.328)

O imposto de renda e contribuição social diferidos na controladora, refere-se ao valor líquido de diferenças temporárias ativas e passivas.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Imposto de renda e contribuição social diferidos--Continuação

b) Conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social

A conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social registrada no resultado está demonstrada abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Lucro antes dos impostos	615.505	415.940	615.992	416.200
IR/CS pela alíquota fiscal nominal combinada de 34%	(209.272)	(141.420)	(209.437)	(141.508)
Juros não dedutíveis - Regras de subcapitalização	(6.668)	(7.273)	(6.668)	(7.273)
Juros sobre capital próprio	-	7.733	-	7.733
Equivalência patrimonial	235	1.012	-	-
Outras exclusões (adições)	4.319	1.113	4.196	1.753
Prejuízo Fiscal - Iceport	-	-	36	200
Total	(211.386)	(138.835)	(211.873)	(139.095)
Impostos correntes	(186.290)	(134.793)	(186.814)	(135.253)
Impostos diferidos	(25.096)	(4.042)	(25.059)	(3.842)
	(211.386)	(138.835)	(211.873)	(139.095)
	34,34%	33,38%	34,40%	33,42%

15. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas (consolidado)

A Companhia e suas subsidiárias estão envolvidas em discussões administrativas e jurídicas de natureza cível, trabalhista e tributária. Para as causas cuja probabilidade foi considerada como perda provável, foi registrada provisão para os itens abaixo indicados:

	Consolidado			
	Depósitos judiciais		Provisões para riscos	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Provisões trabalhistas / Cíveis	59	248	46.175	37.867
	59	248	46.175	37.867

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas (consolidado)-- Continuação

A movimentação da provisão para riscos pode ser resumida como segue:

	Consolidado						31/12/2022
	31/12/2020	Adições	Baixas	31/12/2021	Adições	Baixas	
Civil	29.555	8.530	(615)	37.470	8.471	(68)	45.873
Trabalhistas	553	54	(210)	397	179	(274)	302
	30.108	8.584	(825)	37.867	8.650	(342)	46.175

Em junho de 2014, foi consignado o valor de R\$8.651 referente a um processo cível em que a Companhia é ré e para qual a chance de perdas financeiras foram classificadas como provável pelos advogados que patrocinam a causa. O montante atualizado em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 44.406 (R\$37.295 em 2021).

Adicionalmente, a Companhia e suas controladas são rés em processos cujas chances de insucesso foram classificadas como possíveis, com base na opinião de seus assessores jurídicos e, conseqüentemente, não são registradas provisões para essas ações que perfazem o montante de R\$ 596.673 (R\$567.650 em 2021), divididos em: ações de natureza cível no valor de R\$ 596.446 (R\$567.103 em 2021) e regulatórias no valor de R\$ 227 (R\$547 em 2021).

Entre as ações cíveis cuja chance de insucesso é reputada possível figura ação civil pública movida por entidade de classe representativa de armazéns retroportuários alfandegados com atuação na região de Itajaí-Navegantes. Por meio desta ação, o autor questiona a legalidade da cobrança de um valor mínimo por armazenagem de contêineres independentemente do seu prazo efetivo de estadia. A prática é disseminada no setor, sendo inclusive adotadas pelos próprios terminais retroportuários.

As causas e valores da Controladora são substancialmente os mesmos do Consolidado.

16. Remuneração dos administradores (Consolidado)

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia e suas subsidiárias consignaram de forma global como Remuneração dos Administradores o montante de R\$ 3.744 (R\$ 3.749 em 31 de dezembro de 2021). A remuneração dos administradores é baseada em pró-labore e gratificação variável. A Companhia não concede a seus administradores benefícios pós emprego e /ou benefícios de rescisão de contrato de trabalho, além dos previstos pela legislação aplicável. O pessoal-chave da Administração não possui benefícios de longo prazo, como plano de pensão, plano de pagamento passeado em ações, entre outros.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Objetivo e políticas para gestão de risco financeiro

Em atendimento aos Pronunciamentos Técnicos CPC 38 a CPC 40, a Companhia efetuou uma avaliação de seus instrumentos financeiros.

Os instrumentos financeiros constantes nas contas de ativo e passivo e encontram-se atualizados na forma contratada até 31 de dezembro de 2022. Os principais instrumentos financeiros a valor justo da Companhia em 31 de dezembro de 2022 são:
A Companhia está exposta a risco de mercado, de crédito e de liquidez.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Caixa e equivalentes de caixa	1.281.431	362.666	1.281.915	365.838
Contas a receber	51.514	39.783	56.799	43.459
Contas a receber partes relacionadas	26.779	34.122	26.779	34.122
Operações com derivativos	6.260	-	6.260	-
Outros créditos	8.231	19.391	8.276	19.440
Fornecedores	(28.488)	(23.666)	(29.275)	(24.507)
Debêntures	(1.469.014)	(664.355)	(1.469.014)	(664.355)
Contas a pagar partes relacionadas	(1.026.315)	(1.095.539)	(1.026.315)	(1.095.539)
Empréstimos e financiamentos	(10.572)	(13.496)	(10.572)	(13.496)
Outras obrigações	(2.160)	(2.620)	(2.160)	(2.620)

O Conselho de Administração é o responsável por supervisionar a gestão destes riscos.

Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado englobam três tipos de risco: a) risco de taxa de juros; b) risco cambial; e c) risco de preço relativo às suas ações. A Companhia e suas subsidiárias possuem importações ou exportações de insumos ou serviços, porém não tem ações negociadas em mercado.

a) *Risco de encargos financeiros/flutuação de taxa de câmbio*

Risco de taxa de juros

Esse risco advém da possibilidade da Companhia vir a incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros de captação bem como pela exposição a oscilações de câmbio que aumentem as suas despesas financeiras relativas a empréstimos obtidos junto a instituições financeiras ou partes relacionadas. A Companhia monitora continuamente a volatilidade das taxas de mercado.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Objetivo e políticas para gestão de risco financeiro--Continuação

Risco de mercado--Continuação

a) Risco de encargos financeiros/flutuação de taxa de câmbio – Continuação

Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia detinha instrumentos financeiros derivativos do tipo NDF (“Non-Deliverable Forward”) em aberto em 31 de dezembro de 2022, designados para proteger o fluxo de caixa da Companhia, em razão de compromissos em moeda estrangeira assumidos no contrato de construção de melhoria do cais. O saldo contábil registrado no balanço em 31 de dezembro de 2022 segue no quadro abaixo:

Contrato	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Ativo circulante				
1100 Valor Justo - MtM	461	-	461	-
1300 Valor Justo - MtM	1.234	-	1.234	-
1600 Valor Justo - MtM	711	-	711	-
Total do ativo circulante	2.406	-	2.406	-
Ativo não circulante				
1200 Valor Justo - MtM	1.586	-	1.586	-
1400 Valor Justo - MtM	961	-	961	-
1500 Valor Justo - MtM	636	-	636	-
1700 Valor Justo - MtM	424	-	424	-
1800 Valor Justo - MtM	226	-	226	-
1900 Valor Justo - MtM	21	-	21	-
Total do ativo não circulante	3.854	-	3.854	-
Total do Ativo	6.260	-	6.260	-

Os impactos acumulados dos instrumentos derivativos do tipo NDF no resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 totalizaram um ganho líquido de R\$ 6.217.

As liquidações desses instrumentos financeiros tipo NDF no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 totalizaram uma saída de caixa na ordem de R\$ 43.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Objetivo e políticas para gestão de risco financeiro--Continuação

Risco de mercado--Continuação

a) *Risco de encargos financeiros/flutuação de taxa de câmbio--Continuação*

Risco cambial e análise de sensibilidade

A Companhia possui risco cambial pela exposição de empréstimos com partes relacionadas em moeda estrangeira, dólar americano (USD).

A expectativa da Companhia para o ano de 2023 é que a taxa de câmbio fique em torno de R\$ 5,34 para cada dólar americano USD.

Fator de risco	Risco	Saldo	Efeito na despesa financeira: (redução)/aumento da despesa)			
		31/12/2022	Cenário II (-25%)	Cenário III (+25%)	Cenário IV (-50%)	Cenário V (+50%)
Passivo						
Empréstimos com partes relacionadas	Aumento do dólar	1.024.566	(256.142)	256.142	(512.283)	512.283
Taxa do dólar utilizada - R\$		5,2177	3,9133	6,5221	2,6089	7,8266

b) *Risco regulatório*

Desconhecemos quaisquer eventos de iniciativa do governo federal que possam afetar a continuidade da exploração do terminal portuário. Em relação a um possível ato político que implique no rompimento da relação contratual, consideramos de probabilidade remota.

Risco de crédito

O risco de crédito, é o risco de a contraparte em um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato, o que ocasionaria o prejuízo financeiro. A Companhia e suas controladas estão expostas ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente com relação a contas a receber) e de financiamento, incluindo depósitos em bancos e instituições financeiras, transações cambiais e outros instrumentos financeiros.

O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela Diretoria da Companhia. A Companhia monitora os valores depositados e a concentração em determinadas instituições e, assim, mitigar o prejuízo financeiro no caso de potencial falência de uma contraparte. Em relação a contas a receber de clientes a companhia não tem concentração de recebíveis de forma relevantes.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Objetivo e políticas para gestão de risco financeiro--Continuação

Risco de liquidez

A Companhia acompanha o risco de escassez de recursos por meio de avaliações regulares de sua administração. Na Nota 11 apresentamos o perfil do vencimento do passivo financeiro com debenturistas da Companhia, com base nos pagamentos contratuais não descontados.

Gestão do Capital Social

O objetivo principal da administração de capital da Companhia é assegurar que este mantenha uma classificação de crédito forte e uma razão de capital livre de problemas a fim de apoiar os negócios e maximizar o valor ao acionista. Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia pode ajustar o pagamento de dividendos aos acionistas, devolver o capital ou emitir novas ações. Não houve alterações quanto aos objetivos, políticas ou processos durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

18. Patrimônio líquido

a) Capital social subscrito

Em 31 de dezembro de 2022 o capital social subscrito, no montante de R\$ 407.375, está composto por 155.454.488 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal.

A participação total dos acionistas que tem como controlador a Terminal Investment Limited-TIL no capital subscrito da Companhia está assim distribuída:

Acionistas	Quantidade de ações ordinárias Integralizadas (*)	
	31/12/2022	31/12/2021
Bakmoon Investments Inc.	12.102.000	12.102.000
Terminal Investment S.A.R.L	122.243.568	122.243.568
Global Terminal Limited S.A RL	21.108.920	21.108.920
Total	155.454.488	155.454.488

(*) Quantidades unitárias.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Patrimônio líquido--Continuação

b) Reserva legal

Representa 5% do lucro líquido do exercício após a compensação de prejuízos acumulados, em conformidade com o artigo 193 da Lei 6.404/76. Em 2022 foi consignado para relativa reserva o montante de R\$ 20.206.

c) Dividendos e juros sobre o capital próprio

Na Assembleia Geral Ordinária, datada de 15 de março de 2022, foi aprovada a proposição da Administração relativa a distribuição do saldo de dividendos adicionais do ano de 2021, no montante de R\$60.504.

Na Assembleia Geral Extraordinária, datada de 18 de abril de 2022, foi aprovada a distribuição e pagamento de dividendos intercalares no montante de R\$ 20.339 referente resultados apurados até o fechamento do primeiro trimestre do exercício de 2022.

Na Assembleia Geral Extraordinária, datada de 15 de setembro de 2022, foi aprovada a distribuição e pagamento de dividendos intercalares no montante de R\$ 170.000 referente resultados apurados até o fechamento do balanço de 31 de agosto de 2022.

Em 31 de dezembro de 2022 o valor de dividendo mínimo obrigatório é de R\$ 191.957, onde R\$ 190.339 já houve o pagamento e R\$ 1.618 foi destinado ao final do exercício, restando R\$ 191.956 de reserva de lucros a destinar.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Lucro líquido do exercício	404.119	277.105
Constituição da reserva legal	(20.206)	(13.856)
Base de cálculo dos dividendos	383.913	263.249
Dividendos mínimos obrigatórios (50%)	(191.957)	(131.624)
Dividendo intercalar excedente ao mínimo obrigatório pago no exercício	-	(48.376)
Juros sobre o capital próprio propostos	-	(22.745)
Reserva de lucros a destinar	191.956	60.504

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Patrimônio líquido--Continuação

d) Demonstração dos dividendos e JCP pagos e a pagar:

	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Dividendo intercalar excedente ao mínimo	190.339	180.000
JCP pagos de exercícios anteriores	19.157	-
Dividendos pagos de exercícios anteriores	60.504	3.123
Total de dividendos pagos	270.000	183.123
Total de dividendos a pagar	1.618	60.504
Total de dividendos pagos e a pagar	271.618	243.627

19. Receita operacional

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Receita da prestação de serviços	1.095.091	896.686	1.122.291	923.291
Receita com alugueis - intercompany	4.075	4.800	-	-
Total da receita bruta	1.099.166	901.486	1.122.291	923.291
Deduções da receita:				
Impostos federais	(66.906)	(52.455)	(68.596)	(54.068)
Impostos municipais	(21.902)	(17.971)	(22.447)	(18.504)
Provisão p/ crédito de liquidação duvidosa e outras provisões	(6.404)	398	(6.404)	398
Total das deduções	(95.212)	(70.028)	(97.447)	(72.174)
Receita operacional líquida	1.003.954	831.458	1.024.844	851.117

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Custos dos serviços prestados

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Operação portuária				
Serviços de terceiros	15.697	11.822	18.079	13.559
Materiais/peças para reposição	17.722	13.721	17.970	14.089
Outros materiais de uso e consumo	18.811	12.539	20.623	14.169
Energia elétrica	18.432	17.021	20.961	19.101
Seguros	13.466	11.240	13.489	11.261
Outros custos	6.291	5.157	7.667	6.849
Custo com pessoal	98.620	91.597	108.399	101.418
Depreciação e amortização do imobilizado	40.441	34.398	40.461	34.405
	229.480	197.495	247.649	214.851

21. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Serviços de terceiros	25.865	19.004	26.042	19.166
Materiais de uso e consumo	2.823	2.286	2.823	2.286
Ocupação e utilidades	17.335	8.025	18.122	8.515
Depreciação e amortização do imobilizado	31.911	31.277	31.911	31.277
Tributos e contribuições	1.544	1.243	1.561	1.259
	79.478	61.835	80.459	62.503

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Outras receitas e despesas operacionais

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Outras receitas	986	1.198	986	1.710
Indenização - Seguro	333	286	333	286
Recuperação de despesas	1.917	9.788	2.218	10.934
Ganho na venda de bens	474	74	474	107
Perda na baixa de bens	(177)	(94)	(177)	(115)
Perdas não recebíveis	(5.172)	(3.049)	(5.172)	(3.049)
Provisões/Reversões para riscos civis e trabalhistas	(363)	177	(1.197)	177
Outras despesas	(231)	(67)	(231)	(67)
	(2.233)	8.313	(2.766)	9.983

23. Receitas e despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Receitas financeiras				
Rendimentos de aplicações financeiras	46.432	18.059	46.476	18.083
Juros ativos	388	1.754	439	1.756
Resultado de operação de derivativos	6.260	23.902	6.260	23.902
Descontos obtidos	1	2	1	3
Pis e Cofins s/ receitas financeiras	(5.106)	-	(5.106)	-
Outras receitas	-	-	5	-
	47.975	43.717	48.075	43.744
Varição cambial, líquida				
Varição cambial ativa	1.325	773	1.325	773
Varição cambial ativa-partes relacionadas	259.511	145.966	259.511	145.966
Varição cambial passiva	(984)	(2.579)	(984)	(2.579)
Varição cambial passiva-partes relacionadas	(188.506)	(220.101)	(188.506)	(220.101)
	71.346	(75.941)	71.346	(75.941)
Despesas financeiras				
Juros/encargos - debêntures	(123.812)	(67.249)	(123.812)	(67.249)
Juros/encargos - empréstimos	(1.758)	(1.077)	(1.758)	(1.077)
Juros/encargos - empréstimos-partes relacionadas	(30.031)	(30.915)	(30.031)	(30.915)
Juros s/ arrendamento IFRS 16	(226)	-	(226)	-
Resultado de operação de derivativos	(43)	-	(43)	-
Juros passivos	(7.111)	(8.448)	(7.111)	(8.448)
Tarifas bancárias	(413)	(541)	(453)	(578)
Juros e multas de mora	(386)	(202)	(388)	(204)
Outras despesas financeiras	(283)	(39)	(283)	(39)
IR s/pagamentos moeda estrangeira	(1.161)	(165)	(1.161)	(165)
Consultorias	(290)	(295)	(290)	(295)
	(165.514)	(108.931)	(165.556)	(108.970)

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Seguros

Em 31 de dezembro de 2022 a cobertura de seguro estabelecida pela administração da Companhia e para suas subsidiárias, para eventuais sinistros contemplam: i) Responsabilidade civil; ii) Danos físicos a bens móveis e imóveis e; iii) Cobertura adicional de perda de receita bruta e/ou despesas adicionais ou extraordinárias, consequentes de paralisação total ou parcial das atividades. O limite máximo indenizável é representado conforme quadro abaixo:

Risco	Data de vigência		Importância Segurada (USD mil)	Prêmio
	De	Até		
Operador Portuário	31/12/2022	30/06/2024	300.407	14.062

A apólice está em processo de renovação, porém a cobertura está garantida conforme o certificado emitido pela seguradora na data de 28 de dezembro de 2022 com cobertura retroativa à data de 31 de dezembro de 2022.

25. Transações não envolvendo caixa

A Companhia adquiriu em 2022 bens de ativo imobilizado que foram parcelados junto aos fornecedores, tais montantes representam em 31 de dezembro de 2022 o total de R\$ 23.746.

	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Itens que não afetaram caixa:		
Reconhecimento de contratos de arrendamento	2.839	-
Aquisição de imobilizado a prazo	2.043	1.397
Juros capitalizado	17.246	-
Provisão de dividendos a pagar	1.618	-
	23.746	1.397

* * *