

# **Demonstrações Financeiras**

## **Itapoá Participações S.A.**

31 de dezembro de 2022  
com Relatório do Auditor Independente

# **Itapoá Participações S.A.**

## Demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2022

### Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas.....	1
Demonstrações contábeis auditadas	
Balancos patrimoniais.....	5
Demonstrações dos resultados.....	7
Demonstrações dos resultados abrangentes .....	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido .....	9
Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto .....	10
Notas explicativas às demonstrações contábeis .....	11

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas**

Aos  
Administradores e Acionistas da  
**Itapoá Participações S.A.**  
São Paulo - SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Itapoá Participações S.A. (“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 contábeis 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 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 contábeis 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 cada 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 os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

### Debêntures não conversíveis

Conforme divulgado na nota explicativa 7 às demonstrações financeiras, em 15 dezembro de 2020 foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária a emissão da 2ª Emissão de Debêntures da Companhia, a qual foi registrada em 12 de janeiro de 2021 com distribuição pública restrita na Comissão de Valores Mobiliários – CVM, no montante de R\$410.000, sendo que o valor atualizado em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 452.949, destinados para quitação das debêntures objeto da 1ª emissão. Esse assunto foi considerado como um principal assunto de auditoria em virtude da relevância dos valores envolvidos e dos potenciais efeitos sobre os custos de transação e encargos financeiros incorridos na captação dos recursos que foram apropriados ao resultado em função da fluência do prazo, pelo custo amortizado, usando o método dos juros efetivos.

#### *Como nossa auditoria conduziu esse assunto*

Para responder a esse principal assunto de auditoria, nossos procedimentos de auditoria sobre a emissão de debêntures incluíram, entre outros: (a) o entendimento e a avaliação do desenho do processo relevante determinado pela administração para reconhecimento das debêntures emitidas (b) inspeção da documentação suporte da escrituração das debêntures e dos custos de transação incorridos; e (b) procedimentos substantivos para testar os custos de transação e encargos financeiros incorridos e sua apropriação ao resultado. Nossos procedimentos incluíram também a avaliação das divulgações efetuadas pela Companhia nas notas explicativas.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre as Debêntures, que está consistente com a avaliação da administração, consideramos que os critérios e premissas de avaliação das debêntures adotadas pela administração, assim como as respectivas divulgações nas referidas notas explicativas, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

## **Responsabilidades da administração pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas**

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis 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 contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis 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 contábeis, 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 contábeis individuais e consolidadas**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis 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 contábeis.

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 contábeis 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.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.



Building a better  
working world

- 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. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 administração 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.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela administração, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as conseqüências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Curitiba, 20 de março de 2023.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S/S Ltda.  
CRC-SP-015199/O

Ana Andréa Iten de Alcantara  
CRC-SC-025678/O-3T-P

## Itapoá Participações S.A.

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalente de caixa	4	5	33	777	738
Impostos a recuperar		272	79	325	118
Dividendos a receber	5	9.792	7.688	13.709	10.758
Total do ativo circulante		<u>10.069</u>	<u>7.800</u>	<u>14.811</u>	<u>11.614</u>
Não circulante					
Investimentos	6	133.660	125.039	185.939	174.198
Total ativo não circulante		<u>133.660</u>	<u>125.039</u>	<u>185.939</u>	<u>174.198</u>
Total ativo		<u>143.729</u>	<u>132.839</u>	<u>200.750</u>	<u>185.812</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Passivo					
Circulante					
Debêntures	7	1.134	849	1.134	849
Obrigações tributárias		7	6	25	7
Obrigações sociais e trabalhistas		-	-	34	-
Dividendos a pagar		-	-	4.646	3.973
Total passivo circulante		<u>1.141</u>	<u>855</u>	<u>5.839</u>	<u>4.829</u>
Não circulante					
Debêntures	7	451.815	422.787	451.815	422.787
Total passivo não circulante		<u>451.815</u>	<u>422.787</u>	<u>451.815</u>	<u>422.787</u>
Patrimônio líquido					
Capital social	8	1	5.871	1	5.871
Prejuízos acumulados	8	(309.228)	(296.674)	(309.228)	(296.674)
Patrimônio líquido atribuído aos acionistas da Controladora		<u>(309.227)</u>	<u>(290.803)</u>	<u>(309.227)</u>	<u>(290.803)</u>
Patrimônio líquido atribuído aos acionistas minoritários				52.323	48.999
Total do patrimônio líquido		<u>(309.227)</u>	<u>(290.803)</u>	<u>(256.904)</u>	<u>(241.804)</u>
Total do passivo e do patrimônio líquido		<u><u>143.729</u></u>	<u><u>132.839</u></u>	<u><u>200.750</u></u>	<u><u>185.812</u></u>

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis

## Itapoá Participações S.A.

Demonstrações dos resultados

Exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Despesas operacionais		<b>41.338</b>	31.828	<b>56.971</b>	44.501
Gerais e administrativas	9	<b>(85)</b>	(42)	<b>(724)</b>	(418)
Equivalência patrimonial	6	<b>41.447</b>	32.245	<b>57.724</b>	45.297
Outras despesas	11	<b>(24)</b>	(375)	<b>(29)</b>	(378)
Resultado antes do resultado financeiro		<b>41.338</b>	31.828	<b>56.971</b>	44.501
Receitas financeiras	12	<b>1.241</b>	250	<b>1.529</b>	388
Despesas financeiras	12	<b>(64.891)</b>	(85.290)	<b>(64.892)</b>	(85.290)
Prejuízo do exercício		<b>(22.312)</b>	(53.212)	<b>(6.392)</b>	(40.401)
Atribuído a:					
Participação da controladora			-	<b>(22.312)</b>	(53.212)
Participações dos não controladores			-	<b>15.920</b>	12.811
Prejuízo do exercício por ação - Em Reais		<b>(223,1200)</b>	(9,0635)		
Total de ações		<b>100</b>	5.871		

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

## Itapoá Participações S.A.

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

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Prejuízo do exercício	<b>(22.312)</b>	(53.212)	<b>(6.392)</b>	(40.401)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente total	<b>(22.312)</b>	(53.212)	<b>(6.392)</b>	(40.401)
Atribuído a:				
Participação da controladora			<b>(22.312)</b>	(53.212)
Participação dos não controladores			<b>15.920</b>	12.811

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Itapoá Participações S.A.

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

	Nota	Capital social	Prejuízos acumulados	Adiantamento para futuro aumento de capital	Patrimônio dos acionistas da controladora	Patrimônio dos acionistas minoritários	Patrimônio líquido total
Em 31 de dezembro de 2020		1	(243.462)	2.309	(241.152)	44.849	(196.303)
Resultado do exercício		-	(53.212)	-	(53.212)	12.811	(40.401)
Aumento de capital social		5.870	-	(5.870)	-	-	-
Redução de participação	8.c	-	-	-	-	(8.661)	(8.661)
Adiantamento para futuro aumento de capital	8.b	-	-	3.561	3.561	-	3.561
Em 31 de dezembro de 2021		5.871	(296.674)	-	(290.803)	48.999	(241.804)
Resultado do exercício		-	(22.312)	-	(22.312)	15.920	(6.392)
Aumento de capital social	8.a	3.888	-	(3.888)	-	-	-
Redução de capital social	8.a	(9.758)	9.758	-	-	-	-
Redução de participação	8.c	-	-	-	-	(12.596)	(12.596)
Adiantamento para futuro aumento de capital	8.b	-	-	3.888	3.888	-	3.888
Em 31 de dezembro de 2022		1	(309.228)	-	(309.227)	52.323	(256.904)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## Itapoá Participações S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto  
Encerrados em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Das atividades operacionais				
Prejuízo do exercício	(22.312)	(53.212)	(6.392)	(40.401)
Ajustados por:				
Atualização de debêntures	64.636	78.375	64.636	78.375
Equivalência patrimonial	(41.447)	(32.245)	(57.724)	(45.296)
	877	(7.082)	520	(7.322)
(Aumento) redução nos ativos:				
Impostos a recuperar	(193)	(72)	(208)	(94)
Outras contas a receber	-	-	-	-
Dividendos a receber	30.757	17.216	43.032	24.455
Aumento (redução) nos passivos:				
Fornecedores	-	(264)	-	(290)
Obrigações tributárias e sociais	1	(3)	52	(3)
Outras contas a pagar	-	(15)	-	(15)
Dividendos a pagar	-	-	673	795
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	31.442	9.780	44.069	17.526
Das atividades de investimentos				
Aquisição de investimentos	(35)	(516)	-	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(35)	(516)	-	-
Das atividades de financiamentos				
Redução de Participação Minoritários	-	-	(12.595)	(8.661)
Captação de debêntures	-	371.844	-	371.844
Amortização Debêntures	(35.323)	(387.661)	(35.323)	(387.661)
Recebimento de AFAC	3.888	3.561	3.888	3.561
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	(31.435)	(12.256)	(44.030)	(20.917)
Aumento (diminuição) de caixa e equivalente de caixa	(28)	(2.992)	39	(3.391)
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício	33	3.025	738	4.129
Caixa e equivalente de caixa no final do exercício	5	33	777	738

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

## **Itapoá Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2022

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

### **1. Contexto Operacional**

A Itapoá Participações S.A., com sede em São Paulo, SP foi adquirida pelos atuais sócios em 06 de outubro de 2016 e exerce a atividade de participação em outras sociedades.

A autorização para conclusão da preparação desta demonstração contábil ocorreu em 20 de março de 2023.

#### **1.1. Passivo a descoberto**

Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia apresentou um passivo a descoberto no montante de R\$ 309.227 na controladora (R\$ 290.803 em 31 de dezembro de 2021) e R\$ 256.904 no consolidado (R\$ 241.804 em 31 de dezembro de 2021) decorrente principalmente das despesas com juros da 2ª emissão de debêntures.

Dado esse contexto, a Companhia estabeleceu como estratégia a captação de recursos através da 2ª emissão de debêntures, em fevereiro de 2021, destinada a quitação das debêntures da 1ª emissão e custos acessórios da dívida a qual está registrada no valor de R\$ 361.078 no passivo circulante, e foi totalmente quitada em 04 de fevereiro de 2021.

A quitação da nova dívida, que é a longo prazo, está alinhada com a expectativa de resultados do investimento indireto na Itapoá Terminais Portuários, o que irá refletir na melhora e recuperação do patrimônio líquido da Companhia.

### **2. Bases de preparação das demonstrações contábeis**

As Demonstrações Contábeis da Companhia de suas controladas compreendem:

#### a) Demonstrações Contábeis Individuais da Controladora

As Demonstrações Contábeis individuais da controladora foram elaboradas e estão apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil com atendimento integral da Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09, e pronunciamentos emitidos pelo CPC - Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aprovados pelo CFC - Conselho Federal de Contabilidade.

#### b) Demonstrações Contábeis Consolidadas

As Demonstrações Contábeis consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade os pronunciamentos emitidos pelo CPC - Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aprovados pelo CFC - Conselho Federal de Contabilidade.

## Itapoá Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 2. Bases de preparação das demonstrações contábeis--Continuação

Como não existe diferença entre o patrimônio líquido consolidado, e o resultado consolidado atribuíveis aos acionistas da controladora, constantes nas Demonstrações Contábeis consolidadas preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e o patrimônio líquido e o resultado da controladora, constantes nas Demonstrações Contábeis individuais preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, a Companhia optou por apresentar essas Demonstrações Contábeis individuais e consolidadas em um único conjunto.

### 3. Resumo das principais práticas contábeis

#### 3.1. Demonstrações contábeis consolidadas

As demonstrações contábeis consolidadas são compostas pelas demonstrações contábeis da Itapoá Participações S.A. e suas controladas apresentadas abaixo:

<b>Controladas Diretas</b>	<b>País</b>	<b>Participação</b>	
		<b>2022</b>	<b>2021</b>
Portosul Participações S.A.	Brasil	71,8665%	71,8456%

  

<b>Controladas Indiretas</b>	<b>País</b>	<b>Participação</b>	
		<b>2022</b>	<b>2021</b>
Portinvest Participações S.A. (Através da Portosul)	Brasil	51,0000%	51,0000%

Os critérios adotados na consolidação são aqueles previstos na Lei nº 6.404/76 com as alterações promovidas pela Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09, dos quais destacamos os seguintes:

- Eliminação dos saldos das contas ativas e passivas decorrentes das transações entre as sociedades incluídas na consolidação;
- Eliminação dos investimentos nas sociedades controladas na proporção dos seus respectivos patrimônios;
- Eliminação das receitas e das despesas que corresponderem a resultados ainda não realizados, de negócios entre as sociedades; e,
- Padronização das políticas contábeis e dos procedimentos usados pelas sociedades incluídas nestas demonstrações contábeis consolidadas com os adotados pela controladora, com o propósito de apresentação usando bases de classificação e mensuração uniformes.

## **Itapoá Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

### **3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação**

#### **3.2. Moeda funcional**

As demonstrações contábeis são apresentadas em reais (R\$), sendo esta a moeda funcional adotada e de apresentação da Companhia.

#### **3.3. Classificação de itens circulantes e não circulantes**

No Balanço Patrimonial, ativos e obrigações vincendas ou com expectativa de realização dentro dos próximos 12 meses são classificados como itens circulantes e aqueles com vencimento ou com expectativa de realização superior a 12 meses são classificados como itens não circulantes.

#### **3.4. Caixa e equivalentes de caixa**

São classificados como caixa e equivalentes de caixa, depósitos bancários disponíveis e aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

#### **3.5. Investimento**

Com base no método da equivalência patrimonial, o investimento é reconhecido inicialmente ao custo e é ajustado pela participação nas variações do patrimônio líquido da investida.

A demonstração do resultado reflete a participação da Companhia nos resultados operacionais da controlada.

#### **3.6. Debêntures**

As debêntures são reconhecidas pelo seu valor justo, atualizadas pela remuneração prevista nos termos de escrituração.

#### **3.7. Instrumentos financeiros – Reconhecimento inicial e mensuração subsequente**

Os instrumentos financeiros somente são reconhecidos a partir da data em que a Companhia se torna parte de suas disposições contratuais. Quando reconhecidos, são inicialmente registrados ao seu valor justo acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão, exceto no caso de ativos e passivos financeiros classificados na categoria de “valor justo por meio do resultado”, onde tais custos são diretamente lançados no resultado do exercício. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com as regras estabelecidas para cada tipo de classificação de ativos e passivos financeiros, que são: (i) Ativo e passivo financeiro mensurado ao valor justo por meio de resultado; (ii) Mantido até o vencimento; (iii) Empréstimos e recebíveis; e (iv) Disponível para venda.

## **Itapoá Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação**

#### **3.7. Instrumentos financeiros – Reconhecimento inicial e mensuração subsequente-- Continuação**

Ativos financeiros: Os ativos financeiros da Companhia se restringem ao caixa e equivalentes de caixa.

Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras, são avaliados a valor justo através do resultado. Os demais ativos financeiros eventualmente registrados são classificados na categoria de empréstimos e recebíveis, representando ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, porém não cotados em mercado ativo.

Após reconhecimento inicial são mensurados pelo custo amortizado pelo método da taxa efetiva de juros, menos perda por redução ao valor recuperável. Os juros, atualização monetária, variação cambial, menos perdas do valor recuperável, quando aplicável, são reconhecidos no resultado quando incorridos.

Passivos financeiros: Os passivos financeiros da Companhia incluem dividendos a pagar.

Após o reconhecimento inicial são mensurados pelo custo amortizado.

Classificação entre circulante e não circulante: Instrumentos financeiros são classificados como circulante ou não circulante com base na análise do fluxo de caixa contratado. É segregada como não circulante a parcela do instrumento financeiro cujo fluxo de caixa excede o período de 12 meses da data do balanço.

#### **3.8. Capital social**

As ações ordinárias e as ações preferenciais não resgatáveis são classificadas como patrimônio líquido.

#### **3.9. Apuração do resultado**

As receitas e despesas são apropriadas de acordo com o regime de competência do exercício e inclui rendimentos e encargos incidentes sobre os ativos e passivos circulantes e não circulantes.

## Itapoá Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

#### 3.10. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Na elaboração das demonstrações financeiras foram utilizados julgamentos, estimativas e premissas contábeis para a contabilização de certos ativos e passivos e outras transações, e no registro das receitas e despesas dos períodos. A definição dos julgamentos, estimativas e premissas contábeis adotadas pela administração foi elaborada com a utilização das melhores informações disponíveis na data das referidas demonstrações financeiras, envolvendo experiência de eventos passados, previsão de eventos futuros, além do auxílio de especialistas, quando aplicável.

Os resultados reais dos saldos constituídos com a utilização de julgamentos, estimativas e premissas contábeis, quando de sua efetiva realização, podem ser divergentes, podendo a Companhia estar exposta a perdas que podem ser materiais.

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:

##### **Avaliação do controle sobre o investimento**

A controlada da Companhia detém 51% de participação na investida Portinvest Participações S.A., tendo maioria dos direitos de voto da entidade. A Companhia não consolida a Portinvest em suas Demonstrações Financeiras, e adota o método da equivalência patrimonial, pois, conforme os acordos contratuais entre elas, é requerido o consenso unânime entre os acionistas, para todas as atividades relevantes.

#### 3.11. Lucro/Prejuízo por Ação

Calculado com base na quantidade de ações existentes na data do encerramento dos balanços.

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Bancos	5	31	6	32
Aplicação Financeira (i)	-	2	771	706
<b>Total caixa e equivalente de caixa</b>	<b>5</b>	<b>33</b>	<b>777</b>	<b>738</b>

- (i) As aplicações financeiras estão substancialmente concentradas em ativos de renda fixa, com remuneração atreladas a variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI. Essas aplicações podem ser resgatadas a qualquer momento, sem perda significativa do seu valor.

## Itapoá Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2022

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

### 5. Dividendos a receber

Na Controladora o montante de R\$ 9.792 (R\$ 7.688 em 31 de dezembro de 2021) refere-se aos dividendos propostos pela Portosul Participações S.A..

No Consolidado o montante de R\$ 13.709 (R\$ 10.758 em 31 de dezembro de 2021) refere-se aos dividendos propostos pela Portinvest Participações S.A. a ser recebido pela Portosul Participações S.A..

### 6. Investimento

#### Controladora

##### Controladora

##### Em 31 de dezembro de 2020

(-) Distribuição dividendos adicionais	112.877
(+) Aquisição de investimentos	(12.912)
(-) Distribuição dividendos mínimos obrigatórios	517
(+) Equivalência patrimonial	(7.688)
	32.245

##### Em 31 de dezembro de 2021

(-) Distribuição dividendos adicionais	125.039
(+) Aquisição de investimentos	(23.069)
(-) Distribuição dividendos mínimos obrigatórios	35
(+) Equivalência patrimonial	(9.792)
	41.447

##### Em 31 de dezembro de 2022

	133.660
--	---------

Em 31 de Dezembro de 2022	Patrimônio líquido	Resultado do período	% Part.	Equivalência patrimonial	Valor investimento
Portosul Participações S.A (d)	-	5.227	71,8606%	3.756	-
Portosul Participações S.A (e)	-	9.749	71,8647%	7.006	-
Portosul Participações S.A (g)	185.983	42.697	71,8665%	30.685	133.660
<b>Total</b>				<b>41.447</b>	<b>133.660</b>

Em 31 de Dezembro de 2021	Patrimônio líquido	Resultado do período	% Part.	Equivalência patrimonial	Valor investimento
Portosul Participações S.A (a)	-	31.325	71,5654%	22.418	-
Portosul Participações S.A (b)	-	13.587	71,5665%	9.724	-
Portosul Participações S.A (c)	174.038	144	71,8456%	103	125.039
<b>Total</b>				<b>32.245</b>	<b>125.039</b>

(a) Considerada para a o cálculo da equivalência patrimonial o resultado entre janeiro e julho de 2021.

(b) Em agosto de 2021 a Companhia adquiriu 152 ações de acionista minoritário, foi considerado para o cálculo da equivalência patrimonial o resultado entre agosto a novembro de 2021.

(c) Em dezembro de 2021 a Companhia adquiriu 42.871 ações de acionistas minoritários, foi considerado para o cálculo da equivalência patrimonial o resultado de dezembro de 2021.

## Itapoá Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2022

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

- (d) Em janeiro de 2022 a Companhia adquiriu 2.304 ações de acionistas minoritários, foi considerado para o cálculo da equivalência patrimonial o resultado de janeiro de 2022.
- (e) Em fevereiro de 2022 a Companhia adquiriu 620 ações de acionista minoritário, foi considerado para o cálculo da equivalência patrimonial o resultado entre fevereiro e abril de 2022.

Em abril de 2022 a Companhia efetuou a baixa de dividendos prescritos, não reclamados após 03 anos, com base no art.287, inciso II da Lei 6.404,76, no valor de R\$ 306, os quais foram revertidos à conta do resultado do período em curso no Patrimônio Líquido, para posterior destinação, conforme proposição da Administração da Companhia e deliberação na Assembleia Geral Ordinária que aprovará as contas do corrente exercício.

- (f) Em maio de 2022 a Companhia adquiriu 280 ações de acionista minoritário, foi considerado para o cálculo da equivalência patrimonial o resultado entre maio e dezembro de 2022.

### Consolidado

<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>	158.001
(-) Distribuição dividendos	(10.758)
(-) Dividendos adicionais	(18.342)
(+) Equivalência patrimonial	45.297
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>	174.198
(-) Distribuição dividendos	(13.709)
(-) Dividendos adicionais	(32.274)
(+) Equivalência patrimonial	57.724
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>185.939</b>

<b>Em 31 de Dezembro de 2021</b>	<b>Patrimônio líquido</b>	<b>Resultado do período</b>	<b>% Part.</b>	<b>Equivalência patrimonial</b>	<b>Valor Investimento</b>
Portinvest Participações S.A.	341.564	88.817	51%	45.297	174.198
<b>Total</b>				45.297	174.198

  

<b>Em 31 de Dezembro de 2022</b>	<b>Patrimônio líquido</b>	<b>Resultado do período</b>	<b>% Part.</b>	<b>Equivalência patrimonial</b>	<b>Valor Investimento</b>
Portinvest Participações S.A.	364.585	113.184	51%	57.724	185.939
<b>Total</b>				57.724	185.939

## Itapoá Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 6. Investimento--Continuação

Abaixo demonstramos as informações financeiras da controlada em conjunto:

	Portosul Participações S.A.		Portinvest Participações S.A.	
	Controlada direta		Controlada em conjunto indireta	
	2022	2021	2022	2021
<b>Balço patrimonial</b>				
Ativo circulante	14.534	11.503	27.575	21.750
Ativo não circulante	185.939	174.198	363.892	340.909
Passivo circulante	14.489	11.663	26.881	21.094
Patrimônio líquido	185.984	174.038	364.586	341.565
<b>Demonstração do resultado</b>				
Despesas administrativas	(644)	(378)	(94)	(120)
Receitas financeiras	287	138	77	28
Resultado equivalência patrimonial	57.724	45.297	113.201	88.909
Lucro do exercício	57.367	45.057	113.184	88.817

### 7. Debêntures

<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>		361.078
(-) Quitação 1a emissão		(374.450)
(+) Contratação 2a emissão		410.000
(-) Custos a amortizar - variação		(31.555)
(-) Amortização		(19.812)
(+) Juros do período		78.375
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>		423.636
(-) Amortização		(35.323)
(+) Juros do período		64.636
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>		452.949

Descrição	Taxa	Garantia	2022	2021
1ª Emissão de debêntures (a)	12,5% a 14,5% a.a.	Aval dos sócios	-	-
(-) Custo sobre 1ª emissão a amortizar (b)			-	-
<b>Total</b>			-	-
Descrição	Taxa	Garantia	2022	2021
2ª Emissão de debêntures (c)	8,25% a.a.	Aval dos sócios	491.104	461.791
(-) Custo sobre 1ª emissão a amortizar (d)			(38.155)	(38.155)
<b>Total</b>			452.949	423.636

Circulante	1.134	849
Não Circulante	451.815	422.787

Em 04 de novembro de 2016 a Nova Aliança Battistella S.A., procedeu à 1ª Emissão de Debêntures, Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, com Garantia adicional Fidejussória, firmada com base em autorização, deliberada por Assembleia Geral Extraordinária realizada na mesma data, nos termos do art. 59 da Lei das S.A. A emissão foi realizada em duas séries, no montante de R\$143.600, sendo emitidas 14.360 debêntures, sendo 12.360 na 1ª série e 2.000 na 2ª série.

## Itapoá Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

Os recursos advindos das debêntures foram destinados para aquisição de quotas de emissão da Aliança Battistella, bem como para subscrição de ações de emissão dessa mesma empresa, além de pagamento de taxas e custos de emissão das debêntures. As debentures possuem prazo de vencimento indeterminado.

- (a) Referem-se, basicamente, aos custos incorridos e atribuíveis às atividades necessárias para o processo de captação das debêntures, como: gastos com serviços profissionais de terceiros e comissões bancárias. Conforme previsto no CPC 8 (IAS 39) - Custos de Transação e Prêmios na Emissão de Títulos e Valores Mobiliários, tais custos integram a taxa efetiva de juros.

Quanto a cláusula de covenants constante na escritura, os debenturistas podem declarar toda a obrigação antecipadamente vencida, caso a Companhia não cumpra os seguintes pontos:

- (i) Caso seja declarada recuperação extrajudicial, autofalência, dissolução e/ou liquidação da Companhia; (ii) protestos contra a Companhia no valor igual ou superior a R\$1.000 mil (Um milhão); (iii) Não pagamento de obrigação pecuniária relacionada às debêntures por parte da Companhia, controladas e/ou garantidores; (iv) vencimento antecipado de qualquer obrigação financeira igual ou superior a R\$1.000 mil (Um milhão); (v) redução de capital social que resulte em perda na Portinvest; (vi) alterações no estatuto da Companhia; (vii) distribuição de dividendos ou juros de capital próprio; (viii) transformação, incorporação, fusão, cisão ou outra forma de reorganização societária envolvendo a Companhia; (ix) transformação da Companhia em Sociedade Limitada. A companhia cumpriu todos os pontos destacados.
- (b) Em 15 dezembro de 2020 foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária e assinatura do instrumento particular de escritura da emissão da 2ª Emissão de Debêntures da Itapoá Participações S.A., a qual foi registrada em 12 de janeiro de 2021.

A 2ª Emissão de Debêntures é da forma simples, nominativas, escriturais, não conversíveis em Ações, em série única, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Fidejussória, sob condição suspensiva, para distribuição pública com esforços restritos de distribuição. A emissão foi realizada em série única, no montante de R\$410.000 (quatrocentos e dez milhões) sendo emitidas 4.100 (quatro milhões e cem mil) debêntures, com valor unitário de R\$100 (cem reais), cujo prazo de vigência são 20 anos, vencendo em dezembro de 2040.

Os recursos advindos das debêntures foram destinados para quitação das debêntures objeto da 1ª emissão da emissora, celebrada em 04/11/2016, com o Fundo de Investimentos em Participações River Mondego Multiestratégia, o que se realizou no dia 04/02/2021, além de pagamento de taxas e custos de emissão da 2ª emissão de debêntures.

- (c) Referem-se, basicamente, aos custos incorridos e atribuíveis às atividades necessárias para o processo de captação das debêntures, como: gastos com serviços profissionais de terceiros e comissões bancárias. Conforme previsto no CPC 8 (IAS 39) - Custos de Transação e Prêmios na Emissão de Títulos e Valores Mobiliários, tais custos integram a taxa efetiva de juros.

Quanto a cláusula de covenants constante na escritura, os debenturistas podem declarar toda a obrigação antecipadamente vencida, caso a Companhia não cumpra os seguintes pontos:

Caso a Portinvest realize a alienação ou transferência das ações de emissão da Itapoá Terminais Portuários; (ii) Caso a Itapoá Participações realize a alienação de ativos e os recursos sejam distribuídos à Portinvest por meio de distribuição de dividendos; (iii) Caso a Portosul realize a alienação ou transferência de ações da Portinvest; (iv) Caso seja declarada recuperação extrajudicial, autofalência, dissolução e/ou liquidação da Companhia ou de suas controladas, direta ou indiretamente; (v) protestos contra a Companhia no valor igual ou superior a R\$5.000 mil (Cinco milhões) ou contra suas Controladas, direta ou indiretamente no valor ou igual a R\$20.000 (Vinte milhões); (vi) Não pagamento de obrigação pecuniária relacionada às debêntures por parte da Companhia, controladas e/ou garantidores; (vii) vencimento antecipado de qualquer obrigação financeira igual ou superior a R\$1.000 mil (Um milhão); (viii) redução de capital social, exceto se aprovado pelos debenturistas; (ix) alterações no estatuto da Companhia, que afetem o cumprimento das obrigações previstas na escritura; (x) transformação, incorporação, fusão, cisão ou outra forma de reorganização societária envolvendo a Companhia sem aprovação prévia dos debenturistas; (xi) transformação da Companhia em Sociedade Limitada; entre outros eventos de Inadimplentes, constante na escritura de emissão.

## Itapoá Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

### 8. Patrimônio líquido

#### a) Capital subscrito

O capital social da Companhia, totalmente subscrito e integralizado é de R\$ 100,00 (Cem Reais), dividido em 100 ações nominativas, sem valor nominal.

Em 17 de junho de 2021 foi realizado aumento do capital social em R\$ 2.427 mediante conversão de adiantamentos para futuro aumento de capital – AFACs, conforme 6ª Assembleia Geral Extraordinária.

Em 20 de dezembro de 2021 foi realizado aumento do capital social em R\$ 3.443 mediante conversão de adiantamentos para futuro aumento de capital – AFACs, conforme 7ª Assembleia Geral Extraordinária.

Em 23 de dezembro de 2022 foi realizado aumento do capital social em R\$ 3.888 mediante conversão de adiantamentos para futuro aumento de capital – AFACs, conforme 8ª Assembleia Geral Extraordinária.

Em 23 de dezembro de 2022 foi realizada redução do capital social em R\$ 9.758 equivalente a 9.758 ações ordinárias, mediante a absorção de Prejuízos Acumulados de exercícios anteriores. Em face disso, o capital social da Companhia passou a R\$ 100 (Cem Reais) divididos em 100 (Cem) ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal.

#### b) Adiantamento para futuro aumento de capital

Em 2021 e 2022 ocorreram AFACs – Adiantamentos para futuro aumento de capital, pelos acionistas na proporção de suas participações, sendo:

Data	Valor (R\$)
jan/21	15
mar/21	82
mai/21	7
jun/21	23
jul/21	8
ago/21	968
set/21	18
out/21	18
nov/21	15
dez/21	2.407
<b>Total</b>	<b>3.561</b>

Data	Valor (R\$)
jan/22	46
fev/22	13
mai/22	6
jun/22	3.801
dez/22	22
<b>Total</b>	<b>3.888</b>

## Itapoá Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

### c) Minoritários

Foi reconhecida perda de participação de minoritários em 31 de dezembro de 2022 no valor de R\$ 12.596 (R\$ 8.661 em 31 de dezembro de 2021), decorrente do resultado do exercício do consolidado.

## 9. Despesas gerais e administrativas

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Despesas com pessoal	-	-	468	-
Despesas Honorários Profissionais	25	26	177	183
Impostos e taxas (a)	60	-	79	-
d	-	16	-	235
<b>Total de despesas gerais e administrativas</b>	<b>85</b>	<b>42</b>	<b>724</b>	<b>418</b>

(a) Refere-se a Pis e Cofins apurados sobre receitas financeiras.

## 10. Impostos sobre a renda

### a) Reconciliação da alíquota efetiva

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(22.312)	(53.212)	(6.392)	(40.401)
Impostos à alíquota nominal de 34%	7.586	18.092	2.173	13.736
Exclusão permanente				
Equivalência patrimonial	(14.092)	(10.963)	(19.626)	(15.401)
Imposto diferido não constituído/realizado sobre prejuízo fiscal e base de cálculo negativa do exercício	21.678	29.055	21.799	29.137
<b>Imposto de renda e contribuição social registrados no resultado</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### b) Impostos diferidos ativos

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possui prejuízos fiscais acumulados da ordem de R\$ 310.875 (R\$ 247.116 em 2021), sobre os quais não registra créditos tributários diferidos, pelo fato de não prever lucros tributáveis em um horizonte próximo, devido a sua atividade de holding.

## Itapoá Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

### 11. Outras receitas/(despesas)

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Perda na alienação de investimento (a)	(27)	(442)	(27)	(442)
Outros efeitos líquidos	3	67	(2)	64
<b>Total de outras receitas/(despesas)</b>	<b>(24)</b>	<b>(375)</b>	<b>(29)</b>	<b>(378)</b>

(a) Ver nota explicativa nº 06

### 12. Resultado financeiro

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Rendimento de Aplicação Financeira	1.241	250	1.529	388
<b>Receitas Financeiras</b>	<b>1.241</b>	<b>250</b>	<b>1.529</b>	<b>388</b>
Juros sobre debêntures (a)	(64.636)	(78.375)	(64.636)	(78.375)
Despesas e comissões s/debêntures (b)	(253)	(6.915)	(253)	(6.915)
Outras despesas financeiras	(2)	-	(3)	-
<b>Despesas Financeiras</b>	<b>(64.891)</b>	<b>(85.290)</b>	<b>(64.892)</b>	<b>(85.290)</b>
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>(63.650)</b>	<b>(85.040)</b>	<b>(63.363)</b>	<b>(84.902)</b>

(a) Ver nota explicativa nº 07

(b) Refere-se a serviços de distribuição, taxas de estruturação de debêntures, serviços de custódia de recursos financeiros, despesas com agentes fiduciário e serviços de trustee.

### 13. Provisão para contingências

A Companhia não mantém provisões para contingências, pois não há processos junto aos assessores jurídicos externos cuja possibilidade de perda tenha sido avaliada como de risco “provável” ou “possível”.

### 14. Seguros

A Companhia não mantém apólices de cobertura de seguros. A suficiência da cobertura de seguros é de responsabilidade da Administração da Companhia, que a considera adequada para cobrir eventuais sinistros. \*\*\*