

Itapoá
Participações S.A.

**Demonstrações Financeiras em 31
de dezembro de 2023
com Relatório do Auditor
Independente**

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas	3
Balancos patrimoniais	7
Demonstrações de resultados	8
Demonstrações de resultados abrangentes	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras	12



KPMG Auditores Independentes Ltda.
R. São Paulo, 31 - 1º andar - Sala 11 - Bairro Bucarein
89202-200 - Joinville/SC - Brasil
Caixa Postal 2077 - CEP 89201-970 - Joinville/SC - Brasil
Telefone +55 (47) 3205-7800
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos acionistas, conselheiros e administradores da Itapoá Participações S.A.

São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras 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 2023 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, compreendendo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Itapoá Participações S.A. em 31 de dezembro de 2023, 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 dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e sua controlada, 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.

Outros assuntos – valores correspondentes

O balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa e respectivas notas explicativas para o exercício findo nessa data, apresentados como valores correspondentes nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício corrente, foram anteriormente auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatório datado em 20 de março de 2023, sem modificação.

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.

Debêntures não conversíveis

Veja a Nota 3.6 e 7 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Principais assuntos de auditoria	Como auditoria endereçou esse assunto
<p>Conforme descrito na nota 7, Companhia emitiu, em 12 de janeiro de 2021, debêntures não conversíveis em ações. Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia reconheceu, em suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, juros sobre debêntures no montante de R\$ 62.641 mil.</p> <p>Os encargos financeiros contabilizados no exercício foram considerados significativos para nossa auditoria, devido à relevância dos valores registrados no resultado financeiro pela Companhia.</p>	<p>Nossos procedimentos incluíram, dentre outros:</p> <ul style="list-style-type: none">– Confirmação dos saldos em aberto com o agente fiduciário em 31 de dezembro de 2023;– Recálculo dos juros sobre as debêntures com base nas taxas de juros definidas em contrato;– Confronto dos valores das debênúres registradas com o valor de PU atualizado em 31 de dezembro de 2023. <p>Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitável os encargos registrados no resultado financeiro, bem como as respectivas divulgações, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.</p>

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 com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), 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 e sua controlada ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades dos auditores 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 detectam 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 obtemos 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.
- Obtemos 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 sua controlada.
- 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 sua controlada. 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 e sua controlada a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos 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 financeiras 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, 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 consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Joinville, 22 de março de 2024

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC SC-000071/F-8



Samuel Viero Ricken
Contador CRC SC-030412/O-1

Itapoá Participações S.A.

Balancos patrimoniais
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalente de caixa	4	20	5	846	777
Impostos a recuperar		550	272	612	325
Dividendos a receber	5	15.291	9.792	21.369	13.709
Total do ativo circulante		<u>15.861</u>	<u>10.069</u>	<u>22.827</u>	<u>14.811</u>
Não circulante					
Investimentos	6	153.559	133.660	213.415	185.939
Total ativo não circulante		<u>153.559</u>	<u>133.660</u>	<u>213.415</u>	<u>185.939</u>
Total ativo		<u>169.420</u>	<u>143.729</u>	<u>236.242</u>	<u>200.750</u>

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Passivo					
Circulante					
Debêntures	7	2.553	1.134	2.553	1.134
Obrigações tributárias		4	7	22	25
Obrigações sociais e trabalhistas		-	-	56	34
Dividendos a pagar		-	-	6.674	4.646
Total passivo circulante		<u>2.557</u>	<u>1.141</u>	<u>9.305</u>	<u>5.839</u>
Não circulante					
Debêntures	7	<u>467.908</u>	<u>451.815</u>	<u>467.908</u>	<u>451.815</u>
Total passivo não circulante		<u>467.908</u>	<u>451.815</u>	<u>467.908</u>	<u>451.815</u>
Patrimônio líquido					
Capital social	8	5.046	1	5.046	1
Prejuízos acumulados	8	(306.091)	(309.228)	(306.091)	(309.228)
Transações de capital	8	-	-	(163)	-
Patrimônio líquido atribuído aos acionistas da Controladora		<u>(301.045)</u>	<u>(309.227)</u>	<u>(301.208)</u>	<u>(309.227)</u>
Patrimônio líquido atribuído aos acionistas minoritários		-	-	60.237	52.323
Total do patrimônio líquido		<u>(301.045)</u>	<u>(309.227)</u>	<u>(240.971)</u>	<u>(256.904)</u>
Total do passivo e do patrimônio líquido		<u><u>169.420</u></u>	<u><u>143.729</u></u>	<u><u>236.242</u></u>	<u><u>200.750</u></u>

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Itapoá Participações S.A.

Demonstrações dos resultados

Exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Despesas operacionais		64.177	41.338	89.103	56.971
Gerais e administrativas	9	(175)	(85)	(842)	(724)
Equivalência patrimonial	6	64.380	41.447	89.974	57.724
Outras receitas (despesas)	11	(28)	(24)	(29)	(29)
Resultado antes do resultado financeiro		64.177	41.338	89.103	56.971
Receitas financeiras	12	1.636	1.241	1.903	1.529
Despesas financeiras	12	(62.839)	(64.891)	(62.841)	(64.892)
Lucro (Prejuízo) do exercício		2.974	(22.312)	28.165	(6.392)
Atribuído a:					
Participação da controladora		-	-	2.974	(22.312)
Participações dos não controladores		-	-	25.191	15.920
Lucro (Prejuízo) do exercício por ação - Em Reais		0,5894	(223,1200)		
Total de ações		5.046	100		

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

Itapoá Participações S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2022	2022	2022
Lucro (Prejuízo) do exercício	2.974	(22.312)	28.165	(6.392)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente total	2.974	(22.312)	28.165	(6.392)
Atribuído a:				
Participação da controladora			2.974	(22.312)
Participação dos não controladores			25.191	15.920

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 2023 e 2022
(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 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)	-	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	8.b	-	-	3.888	3.888	-	3.888
Redução de capital social	8.a	(9.758)	9.758	-	-	-	-
Participação de minoritários	8.c	-	-	-	-	(12.596)	(12.596)
Em 31 de dezembro de 2022		1	(309.228)	-	(309.227)	52.323	(256.904)
Resultado do exercício		-	2.974	-	2.974	25.191	28.165
Adiantamento para futuro aumento de capital	8.b	-	-	5.045	5.045	-	5.045
Aumento de capital social	8.a	5.045	-	(5.045)	-	-	-
Participação de minoritários	8.c	-	-	-	-	(17.277)	(17.277)
Em 31 de dezembro de 2023		5.046	(306.254)	-	(301.208)	60.237	(240.971)

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

Itapoá Participações S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto

Encerrados em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Das atividades operacionais				
Lucro (Prejuízo) do exercício	2.974	(22.312)	28.165	(6.392)
Ajustados por:				
Atualização de debêntures	62.641	64.636	62.641	64.636
Equivalência patrimonial	(64.380)	(41.447)	(89.974)	(57.724)
	1.235	877	832	520
(Aumento) redução nos ativos:				
Impostos a recuperar	(278)	(193)	(287)	(208)
Dividendos a receber	39.166	30.757	54.860	43.032
Aumento (redução) nos passivos:				
Obrigações tributárias e sociais	(2)	1	19	52
Juros pagos s/Debêntures	(23.581)	(19.869)	(23.581)	(19.869)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	16.540	11.573	31.843	23.527
Das atividades de investimentos				
Aquisição de investimentos	(22)	(35)	(22)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(22)	(35)	(22)	-
Das atividades de financiamentos				
Redução de Participação Minoritários	-	-	(17.277)	(12.595)
Amortização principal Debêntures	(21.548)	(15.454)	(21.548)	(15.454)
Recebimento de AFAC	5.045	3.888	5.045	3.888
Dividendos propostos	-	-	2.028	673
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	(16.503)	(11.566)	(31.752)	(23.488)
Aumento (diminuição) de caixa e equivalente de caixa	15	(28)	69	39
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício	5	33	777	738
Caixa e equivalente de caixa no final do exercício	20	5	846	777
Transações que não afetaram caixa				
Dividendos propostos a receber	15.291	9.792	36.660	23.502
Dividendos propostos a pagar	-	-	(21.273)	(13.625)

Itapoá Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando especificamente indicado)

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 22 de março de 2024.

1.1. Passivo a descoberto

Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia apresentou um passivo a descoberto no montante de R\$ 301.208 na controladora (R\$ 309.227 em 31 de dezembro de 2022) e R\$ 240.971 no consolidado (R\$ 256.904 em 31 de dezembro de 2022) 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, 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 financeiras da Companhia de suas controladas compreendem:

a) Demonstrações financeiras Individuais da Controladora

As Demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas e estão apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil – BRGAAP.

Itapoá Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando especificamente indicado)

3. Resumo das práticas contábeis materiais

3.1. Demonstrações contábeis consolidadas

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

Controladas Diretas	País	Participação	
		2023	2022
Portosul Participações S.A.	Brasil	71,8795%	71,8665%

Controladas Indiretas	País	Participação	
		2023	2022
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 financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando especificamente indicado)

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 financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando especificamente indicado)

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 financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando especificamente indicado)

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.

3.12 Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente são calculados com base nas alíquotas de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido.

Itapoá Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando especificamente indicado)

3.13 Mudanças nas principais políticas contábeis

Novos pronunciamentos a vigorar a partir de 1º de janeiro de 2024

A Administração vem acompanhando os pronunciamentos que já foram emitidos, e que terão vigência a partir de 1º de janeiro de 2024 e concluiu que não deverá trazer impactos significativos sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

4. Caixa e equivalentes de caixa

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Bancos	3	5	4	6
Aplicação Financeira (i)	17	-	842	771
Total caixa e equivalente de caixa	20	5	846	777

- (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.

5. Dividendos a receber

Na Controladora o montante de R\$ 15.291 (R\$ 9.792 em 31 de dezembro de 2022) refere-se aos dividendos propostos pela Portosul Participações S.A..

No Consolidado o montante de R\$ 21.369 (R\$ 13.709 em 31 de dezembro de 2022) refere-se aos dividendos propostos pela Portinvest Participações S.A. a ser recebido pela Portosul Participações S.A..

6. Investimentos

Controladora

Controladora

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

(-) Distribuição dividendos adicionais	133.660
(+) Aquisição de investimentos	(29.374)
(+) Transações de capital	22
(-) Distribuição dividendos mínimos obrigatórios	162
(+) Equivalência patrimonial	(15.291)
	64.380
Em 31 de dezembro de 2023	153.559

Itapoá Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando especificamente indicado)

Em 31 de Dezembro de 2023	Patrimônio líquido	Resultado do período	% Part.	Equivalência patrimonial	Valor investimento
Portosul Participações S.A	-	33.013	71,8665%	23.726	-
Portosul Participações S.A (d)	213.634	56.558	71,8795%	40.654	153.559
Total				64.380	153.559

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

- (a) 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.
- (b) 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.
- (c) 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.
- (d) Em maio de 2023 a Companhia adquiriu 2000 ações de acionista minoritário, foi considerado para o cálculo da equivalência patrimonial o resultado entre maio e dezembro de 2023.

Consolidado

Em 31 de dezembro de 2021	174.198
(-) Distribuição dividendos	(13.709)
(-) Dividendos adicionais	(32.274)
(+) Equivalência patrimonial	57.724
Em 31 de dezembro de 2022	185.939
(-) Distribuição dividendos	(41.128)
(-) Dividendos adicionais	(21.370)
(+) Equivalência patrimonial	89.974
Em 31 de dezembro de 2023	213.415

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

Itapoá Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando especificamente indicado)

Em 31 de Dezembro de 2023	Patrimônio líquido	Resultado do período	% Part.	Equivalência patrimonial	Valor Investimento
Portinvest Participações S.A.	418.461	176.419	51%	89.974	213.415
Total				89.974	213.415

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	
	2023	2022	2023	2022
Balço patrimonial				
Ativo circulante	22.256	14.534	42.598	27.575
Ativo não circulante	213.415	185.939	417.763	363.892
Passivo circulante	22.037	14.489	41.900	26.881
Patrimônio líquido	213.634	185.984	418.461	364.586
Demonstração do resultado				
Despesas administrativas	(668)	(644)	(95)	(95)
Receitas financeiras	265	287	83	77
Resultado equivalência patrimonial	89.974	57.724	176.431	113.202
Lucro do exercício	89.571	57.367	176.419	113.184

7. Debêntures

Em 31 de dezembro de 2021	423.636
(-) Amortização principal	(15.454)
(-) Amortização juros	(19.869)
(+) Juros do exercício	64.636
Em 31 de dezembro de 2022	452.949
(-) Amortização principal	(21.548)
(-) Amortização juros	(23.581)
(+) Juros do exercício	62.641
Em 31 de dezembro de 2023	470.461

Descrição	Taxa	Garantia	2023	2022
2ª Emissão de debêntures (a)	8,25% a.a.	Aval dos sócios	508.616	491.104
(-) Custo sobre 2ª emissão a amortizar (b)			(38.155)	(38.155)
Total			470.461	452.949
Circulante			2.553	1.134
Não Circulante			467.908	451.815

Itapoá Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando especificamente indicado)

- (a) 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.

- (b) 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 Inadimplentos, constante na escritura de emissão.

8. Patrimônio líquido

a) Capital subscrito

O capital social da Companhia, totalmente subscrito e integralizado é de R\$ 5.046 (cinco milhões e quarenta e seis mil), dividido em 5.046 ações nominativas, sem valor nominal (R\$ 1 em 31 de dezembro de 2022)

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.

Itapoá Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando especificamente indicado)

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.

Em 15 de dezembro de 2023 foi realizado aumento de capital social em R\$ 5.045 mediante conversão de adiantamentos para futuro aumento de capital – AFACs, conforme 10ª Assembleia Geral Extraordinária.

b) Adiantamento para futuro aumento de capital

Em 2022 e 2023 ocorreram AFACs – Adiantamentos para futuro aumento de capital, pelos acionistas na proporção de suas participações, sendo:

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

Data	Valor (R\$)
jan/23	60
fev/23	57
Mar/23	45
Abr/23	4.884
Total	5.046

c) Minoritários

Foi reconhecida perda de participação de minoritários em 31 de dezembro de 2023 no valor de R\$ 28 (R\$ 27 em 31 de dezembro de 2022), decorrente do resultado do exercício do consolidado.

9. Despesas gerais e administrativas

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Despesas com pessoal	-	-	468	468
Despesas Honorários Profissionais	98	25	267	177
Impostos e taxas (a)	77	60	107	79
Outras	-	-	-	-
Total de despesas gerais e administrativas	175	85	842	724

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

Itapoá Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando especificamente indicado)

10. Impostos sobre a renda

a) Reconciliação da alíquota efetiva

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2021
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social Impostos à alíquota nominal de 34%	2.974 (1.011)	(22.312) 7.586	28.165 (9.576)	(6.392) 2.173
Exclusão permanente Equivalência patrimonial	(21.902)	(14.092)	(30.591)	(19.626)
Imposto diferido não constituído/realizado sobre prejuízo fiscal e base de cálculo negativa do exercício	22.913	6.506	40.167	17.453
Imposto de renda e contribuição social registrados no resultado	-	-	-	-

b) Impostos diferidos ativos

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possui prejuízos fiscais acumulados da ordem de R\$ 372.719 (R\$ 310.875 em 2022), 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.

11. Outras receitas (despesas)

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Prejuízo na aquisição de investimento (a)	(28)	(27)	(28)	(27)
Outros efeitos líquidos	-	3	(1)	(2)
Total de outras receitas (despesas)	(28)	(24)	(29)	(29)

(a) Ver nota explicativa nº 06

Itapoá Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando especificamente indicado)

12. Resultado financeiro

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Rendimento de Aplicação Financeira	1.636	1.241	1.903	1.529
Receitas Financeiras	1.636	1.241	1.903	1.529
Juros sobre debêntures (a)	(62.641)	(64.636)	(62.641)	(64.636)
Despesas e comissões s/debêntures (b)	(196)	(253)	(196)	(253)
Outras despesas financeiras	(2)	(2)	(4)	(3)
Despesas Financeiras	(62.839)	(64.891)	(62.841)	(64.892)
Resultado Financeiro	(61.203)	(63.650)	(60.938)	(63.363)

(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. Partes relacionadas

13.1 Remuneração dos administradores

Em 31 de dezembro de 2023, a Administração da Companhia é composta por 2 diretores. A título de remuneração aos membros da Diretoria, a Companhia registrou o montante de R\$ 390 por seus serviços durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 390 em 31 de dezembro de 2022).

14. 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”.

15. 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.