

Itapoá
Participações S.A.

Demonstrações Financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023

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 2024 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 2024, 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.

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

Conforme descrito na nota 7, Companhia emitiu, em 12 de janeiro de 2021, debêntures não conversíveis em ações. Em 31 de dezembro de 2024 a Companhia reconheceu, em suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, juros sobre debêntures no montante de R\$ 66.999 mil.

Os encargos financeiros contabilizados no exercício foram considerados significativos para nossa auditoria, devido à relevância dos valores registrados no resultado financeiro pela Companhia.

Como auditoria endereçou esse assunto

Nossos procedimentos incluíram, dentre outros:

- Confirmação dos saldos em aberto com o agente fiduciário em 31 de dezembro de 2024;
- Recálculo dos juros sobre as debêntures com base nas taxas de juros definidas em contrato;
- Confronto dos valores das debêntures registradas com o valor de PU atualizado em 31 de dezembro de 2024.

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 2024.

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 conseqüências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Joinville, 24 de março de 2025

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 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------------|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Ativo | | | | | |
| Circulante | | | | | |
| Caixa e equivalente de caixa | 4 | 8.515 | 20 | 11.361 | 846 |
| Impostos a recuperar | | 817 | 550 | 877 | 612 |
| Dividendos a receber | 5 | 29.366 | 15.291 | 41.077 | 21.369 |
| Total do ativo circulante | | <u>38.698</u> | <u>15.861</u> | <u>53.315</u> | <u>22.827</u> |
| Não circulante | | | | | |
| Investimentos | 6 | 202.140 | 153.559 | 281.189 | 213.415 |
| Total ativo não circulante | | <u>202.140</u> | <u>153.559</u> | <u>281.189</u> | <u>213.415</u> |
| Total ativo | | <u>240.838</u> | <u>169.420</u> | <u>334.504</u> | <u>236.242</u> |

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

Itapoá Participações S.A.

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

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|---|------|-------------------------|------------------|-------------------------|------------------|
| | | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Passivo | | | | | |
| Circulante | | | | | |
| Debêntures | 7 | 3.921 | 2.553 | 3.921 | 2.553 |
| Obrigações tributárias | | 10 | 4 | 28 | 22 |
| Obrigações sociais e trabalhistas | | - | - | 57 | 56 |
| Dividendos a pagar | | - | - | 15.251 | 6.674 |
| Total passivo circulante | | <u>3.931</u> | <u>2.557</u> | <u>19.257</u> | <u>9.305</u> |
| Não circulante | | | | | |
| Debêntures | 7 | <u>478.855</u> | <u>467.908</u> | <u>478.855</u> | <u>467.908</u> |
| Total passivo não circulante | | <u>478.855</u> | <u>467.908</u> | <u>478.855</u> | <u>467.908</u> |
| Patrimônio líquido | | | | | |
| Capital social | 8 | 5.168 | 5.046 | 5.168 | 5.046 |
| Prejuízos acumulados | 8 | (247.116) | (306.091) | (247.116) | (306.091) |
| Transações de capital | 8 | - | - | - | (163) |
| Patrimônio líquido atribuído aos acionistas da Controladora | | <u>(241.948)</u> | <u>(301.045)</u> | <u>(241.948)</u> | <u>(301.208)</u> |
| Patrimônio líquido atribuído aos acionistas minoritários | | - | - | 78.340 | 60.237 |
| Total do patrimônio líquido | | <u>(241.948)</u> | <u>(301.045)</u> | <u>(163.608)</u> | <u>(240.971)</u> |
| Total do passivo e do patrimônio líquido | | <u>240.838</u> | <u>169.420</u> | <u>334.504</u> | <u>236.242</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 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|---|------|-----------------|----------|-----------------|----------|
| | | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Despesas operacionais | | 123.792 | 64.177 | 171.366 | 89.103 |
| Gerais e administrativas | 10 | (251) | (175) | (1.591) | (842) |
| Equivalência patrimonial | 6 | 123.566 | 64.380 | 172.957 | 89.974 |
| Ganhos de participações | 10 | 477 | - | - | - |
| Outras receitas (despesas) | | - | (28) | - | (29) |
| Resultado antes do resultado financeiro | | 123.792 | 64.177 | 171.366 | 89.103 |
| Receitas financeiras | 11 | 2.146 | 1.636 | 2.573 | 1.903 |
| Despesas financeiras | 11 | (67.205) | (62.839) | (67.207) | (62.841) |
| Lucro (Prejuízo) do exercício | | 58.733 | 2.974 | 106.732 | 28.165 |
| Atribuído a: | | | | | |
| Participação da controladora | | - | - | 58.733 | 2.974 |
| Participações dos não controladores | | - | - | 47.999 | 25.191 |
| Lucro (Prejuízo) do exercício por ação - Em Reais | | 11,3647 | 0,5894 | | |
| Total de ações | | 5.168 | 5.046 | | |

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 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------------------|---------------|--------------|----------------|---------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Lucro (Prejuízo) do exercício | 58.733 | 2.974 | 106.732 | 28.165 |
| Outros resultados abrangentes | - | - | - | - |
| Resultado abrangente total | 58.733 | 2.974 | 106.732 | 28.165 |
| Atribuído a: | | | | |
| Participação da controladora | | | 58.733 | 2.974 |
| Participação dos não controladores | | | 47.999 | 25.191 |

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 2024 e 2023
(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 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 | | - | - | 5.045 | 5.045 | - | 5.045 |
| Aumento de capital social | | 5.045 | - | (5.045) | - | - | - |
| Outras movimentações | | - | 163 | - | 163 | - | 163 |
| Participação de minoritários | | - | - | - | - | (17.277) | (17.277) |
| Em 31 de dezembro de 2023 | | 5.046 | (306.091) | - | (301.045) | 60.237 | (240.808) |
| Resultado do exercício | | - | 58.733 | - | 58.733 | 47.999 | 106.732 |
| Adiantamento para futuro aumento de capital | 8.b | - | - | 122 | 122 | - | 122 |
| Aumento de capital social | 8.a | 122 | - | (122) | - | - | - |
| Outras movimentações | | - | 242 | - | 242 | - | 242 |
| Participação de minoritários | 8.c | - | - | - | - | (29.896) | (29.896) |
| Em 31 de dezembro de 2024 | | 5.168 | (247.116) | - | (241.948) | 78.340 | (163.608) |

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 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|------------------|----------|------------------|----------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Das atividades operacionais | | | | |
| Lucro (Prejuízo) do exercício | 58.733 | 2.974 | 106.732 | 28.165 |
| Ajustados por: | | | | |
| Atualização de debêntures | 66.990 | 62.641 | 66.990 | 62.641 |
| Equivalência patrimonial | (123.566) | (64.380) | (172.957) | (89.974) |
| | 2.157 | 1.235 | 765 | 832 |
| (Aumento) redução nos ativos: | | | | |
| Impostos a recuperar | (267) | (278) | (266) | (287) |
| Aumento (redução) nos passivos: | | | | |
| Obrigações tributárias e sociais | 6 | (2) | 6 | 19 |
| Redução de Participação Minoritários | - | - | (11.144) | - |
| Juros pagos s/Debêntures | (41.510) | (23.581) | (41.510) | (23.581) |
| Caixa líquido proveniente das atividades operacionais | (39.614) | (22.626) | (52.149) | (23.017) |
| Das atividades de investimentos | | | | |
| Aquisição de investimentos | (12) | (22) | - | (22) |
| Dividendos recebido | 61.164 | 39.166 | 85.476 | 54.860 |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos | 61.152 | 39.144 | 85.476 | 54.838 |
| Das atividades de financiamentos | | | | |
| Redução de Participação Minoritários | - | - | (18.346) | (17.277) |
| Amortização principal Debêntures | (13.165) | (21.548) | (13.165) | (21.548) |
| Recebimento de AFAC | 122 | 5.045 | 122 | 5.045 |
| Dividendos propostos | - | - | 8.577 | 2.028 |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos | (13.043) | (16.503) | (22.812) | (31.752) |
| Aumento de caixa e equivalente de caixa | 8.495 | 15 | 10.515 | 69 |
| Caixa e equivalente de caixa no início do exercício | 20 | 5 | 846 | 777 |
| Caixa e equivalente de caixa no final do exercício | 8.515 | 20 | 11.361 | 846 |
| Transações que não afetaram caixa | | | | |
| Dividendos propostos a receber | 29.366 | 15.291 | 41.077 | 36.660 |
| Dividendos propostos a pagar | - | - | (15.251) | (21.273) |

Itapoá Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(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 24 de março de 2025.

1.1. Passivo a descoberto

Em 31 de dezembro de 2024 a Companhia apresentou um passivo a descoberto no montante de R\$ 241.948 na controladora (R\$ 301.208 em 31 de dezembro de 2023) e R\$ 163.608 no consolidado (R\$ 240.971 em 31 de dezembro de 2023) 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 2024 e 2023

(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 | |
|-----------------------------|-------------|---------------------|-------------|
| | | 2024 | 2023 |
| Portosul Participações S.A. | Brasil | 72,0692% | 71,8795% |

| Controladas Indiretas | País | Participação | |
|---|-------------|---------------------|-------------|
| | | 2024 | 2023 |
| 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 2024 e 2023

(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 2024 e 2023

(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 2024 e 2023

(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 2024 e 2023

(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 2025

A Administração vem acompanhando os pronunciamentos que já foram emitidos, e que terão vigência a partir de 1º de janeiro de 2025 e concluiu que não deverá trazer impactos significativos sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

4. Caixa e equivalentes de caixa

| Descrição | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|-----------|---------------|------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Bancos | 244 | 3 | 245 | 4 |
| Aplicação Financeira (i) | 8.271 | 17 | 11.114 | 842 |
| Total caixa e equivalente de caixa | 8.515 | 20 | 11.361 | 846 |

- (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\$ 29.366 (R\$ 15.291 em 31 de dezembro de 2023) refere-se aos dividendos propostos pela Portosul Participações S.A..

No Consolidado o montante de R\$ 41.077 (R\$ 21.369 em 31 de dezembro de 2023) 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 2022 | 133.660 |
| (-) Distribuição dividendos adicionais | (29.374) |
| (+) Aquisição de investimentos | 22 |
| (+) Transações de capital | 162 |
| (-) Distribuição dividendos mínimos obrigatórios | (15.291) |
| (+) Equivalência patrimonial | 64.380 |
| Em 31 de dezembro de 2023 | 153.559 |
| (-) Distribuição dividendos adicionais | (45.873) |
| (+) Aquisição de investimentos | 12 |
| (+) Transações de capital | 242 |
| (-) Distribuição dividendos mínimos obrigatórios | (29.366) |
| (+) Equivalência patrimonial | 123.566 |
| Em 31 de dezembro de 2024 | 202.140 |

Itapoá Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando especificamente indicado)

| Em 31 de Dezembro de 2024 | Patrimônio líquido | Resultado do período | % Part. | Equivalência patrimonial | Valor investimento |
|----------------------------------|---------------------------|-----------------------------|----------------|---------------------------------|---------------------------|
| Portosul Participações S.A (a) | - | 41.724 | 71,8795% | 29.991 | - |
| Portosul Participações S.A | 280.480 | 129.841 | 72,0692% | 93.575 | 202.140 |

Total

| 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 | 213.634 | 56.558 | 71,8795% | 40.654 | 153.559 |
| Total | | | | 64.380 | 153.559 |

(a) 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 2022 | 185.939 |
| (-) Distribuição dividendos | (41.128) |
| (-) Dividendos adicionais | (21.370) |
| (+) Equivalência patrimonial | 89.974 |
| Em 31 de dezembro de 2023 | 213.415 |
| (-) Distribuição dividendos | (64.107) |
| (-) Dividendos adicionais | (41.077) |
| (+) Equivalência patrimonial | 172.957 |
| Em 31 de dezembro de 2024 | 281.188 |

| 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 |

| Em 31 de Dezembro de 2024 | Patrimônio líquido | Resultado do período | % Part. | Equivalência patrimonial | Valor Investimento |
|----------------------------------|---------------------------|-----------------------------|----------------|---------------------------------|---------------------------|
| Portinvest Participações S.A. | 631.893 | 339.130 | 51% | 172.956 | 322.265 |
| Total | | | | 172.956 | 322.265 |

Itapoá Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando especificamente indicado)

6. Investimento--Continuação

Abaixo demonstramos as informações financeiras da controlada em conjunto:

| | <u>Portosul Participações S.A.</u> | | <u>Portinvest Participações S.A.</u> | |
|------------------------------------|------------------------------------|-------------|--|-------------|
| | <u>Controlada direta</u> | | <u>Controlada em conjunto indireta</u> | |
| | <u>2024</u> | <u>2023</u> | <u>2024</u> | <u>2023</u> |
| Balanco patrimonial | | | | |
| Ativo circulante | 43.982 | 22.256 | 81.195 | 42.598 |
| Ativo não circulante | 281.189 | 213.415 | 550.700 | 417.763 |
| Passivo circulante | 44.691 | 22.037 | 80.546 | 41.900 |
| Patrimônio Líquido | 280.480 | 213.634 | 551.349 | 418.461 |
| Demonstração do resultado | | | | |
| Despesas administrativas | (1.340) | (668) | (119) | (95) |
| Receitas (despesas) financeiras | (52) | 265 | 67 | 83 |
| Resultado equivalência patrimonial | 172.957 | 89.974 | 339.183 | 176.431 |
| Lucro do exercício | 171.565 | 89.571 | 339.131 | 176.419 |

7. Debêntures

| | |
|----------------------------------|----------------|
| 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 |
| (-) Amortização principal | (13.165) |
| (-) Amortização juros | (41.510) |
| (+) Juros do exercício | 66.990 |
| Em 31 de dezembro de 2024 | 482.776 |

| <u>Descrição</u> | <u>Taxa</u> | <u>Garantia</u> | <u>2024</u> | <u>2023</u> |
|--|-------------|-----------------|----------------|----------------|
| 2ª Emissão de debêntures (a) | 8,25% a.a. | Aval dos sócios | 520.931 | 508.616 |
| (-) Custo sobre 2ª emissão a amortizar (b) | | | (38.155) | (38.155) |
| Total | | | 482.776 | 470.461 |
| Circulante | | | 3.921 | 2.553 |
| Não Circulante | | | 478.855 | 467.908 |

Itapoá Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(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\$ 5.168 (cinco milhões cento e sessenta e oito mil), dividido em 5.128 ações nominativas, sem valor nominal (R\$ 5.046 em 31 de dezembro de 2023)

Em 19 de dezembro de 2024 foi realizado aumento do capital social em R\$ 122 mediante conversão de adiantamentos para futuro aumento de capital – AFACs, conforme Assembleia Geral Extraordinária

Em face disso, o capital social da Companhia passou a R\$ 5.128 (Cinco milhões, cento e vinte e oito mil Reais) divididos em 5.128 (Cinco mil, cento e vinte e oito) ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal.

Itapoá Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando especificamente indicado)

b) Adiantamento para futuro aumento de capital

Em 2023 e 2024 ocorreram AFACs – Adiantamentos para futuro aumento de capital, pelos acionistas na proporção de suas participações, sendo:

| Data | Valor (R\$) | Data | Valor (R\$) |
|--------------|--------------|--------------|-------------|
| jan/23 | 60 | Dez/24 | 122 |
| fev/23 | 57 | Total | 122 |
| Mar/23 | 45 | | |
| Abr/23 | 4.883 | | |
| Total | 5.045 | | |

c) Participação de minoritários

No exercício de 2024, a Portosul Participações S.A. realizou a distribuição de dividendos no montante total de R\$104.566 (R\$ 62.147 em 2023). Desse valor, a parcela destinada aos acionistas minoritários foi de R\$ 29.896 (R\$ 17.277 em 2023).

9. Despesas gerais e administrativas

| Descrição | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|------------|--------------|------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Despesas com pessoal | - | - | 468 | 468 |
| Despesas Honorários Profissionais | 115 | 98 | 966 | 267 |
| Impostos e taxas (a) | 136 | 77 | 157 | 107 |
| Total de despesas gerais e administrativas | 251 | 175 | 1.591 | 842 |

(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 2024 e 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando especificamente indicado)

10. Impostos sobre a renda

a) Reconciliação da alíquota efetiva

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social Impostos à alíquota nominal de 34% | 58.733 (19.969) | 2.974 (1.011) | 106.732 (36.289) | 28.165 (9.576) |
| Exclusão permanente Equivalência patrimonial | (42.012) | (21.902) | (58.805) | (30.591) |
| Imposto diferido não constituído/realizado sobre prejuízo fiscal e base de cálculo negativa do exercício | 61.982 | 22.913 | 95.094 | 40.167 |
| Imposto de renda e contribuição social registrados no resultado | - | - | - | - |

b) Impostos diferidos ativos

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia possui prejuízos fiscais acumulados da ordem de R\$ 437.152 (R\$ 372.719 em 2023), 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. Resultado financeiro

| Descrição | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------------------|-----------------|----------|-----------------|----------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Rendimento de Aplicação Financeira | 2.146 | 1.636 | 2.573 | 1.903 |
| Receitas Financeiras | 2.146 | 1.636 | 2.573 | 1.903 |
| Juros sobre debêntures (a) | (66.999) | (62.641) | (66.999) | (62.641) |
| Despesas e comissões s/debêntures (b) | (200) | (196) | (200) | (196) |
| Outras despesas financeiras | (6) | (2) | (8) | (4) |
| Despesas Financeiras | (67.205) | (62.839) | (67.207) | (62.841) |
| Resultado Financeiro | (65.059) | (61.203) | (64.634) | (60.938) |

(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.

Itapoá Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando especificamente indicado)

12. Partes relacionadas

12.1 Remuneração dos administradores

Em 31 de dezembro de 2024, 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 2024 (R\$ 390 em 31 de dezembro de 2023).

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.