

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

31 de dezembro de 2021
com Relatório do Auditor Independente

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2021 e 2020

Índice

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

Demonstrações financeiras auditadas

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

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidada

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

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

Principais assuntos de auditoria

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

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

- Recuperabilidade dos ativos intangíveis de vida útil definida e indefinida

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possui ativos intangíveis referentes a direito de autorização e funcionamento do Porto de Navegantes no montante de R\$ 985.959, e o ágio por expectativa de rentabilidade futura, no montante de R\$52.681, conforme divulgado na nota explicativa 9 das demonstrações financeiras. Na data base de 31 de dezembro de 2021, a Companhia realizou os testes de recuperabilidade dos saldos e concluiu que não havia a necessidade de reconhecer provisão para redução ao valor recuperável destes ativos.

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

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

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

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

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

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

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



Building a better
working world

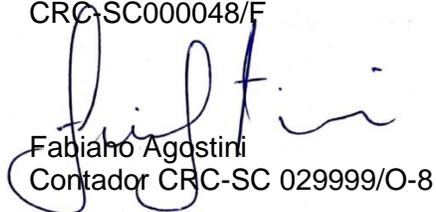
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

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.

Blumenau, 11 de fevereiro de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-SC000048/F



Fabiano Agostini
Contador CRC-SC 029999/O-8

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Balancos patrimoniais
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	362.666	225.785	365.838	226.350
Contas a receber	5	39.783	31.944	43.459	36.284
Partes relacionadas	13	34.122	29.878	34.122	29.878
Impostos a recuperar	6.a	151	70.640	933	70.640
Outros créditos	6.b	19.215	6.901	19.264	6.997
Total do ativo circulante		455.937	365.148	463.616	370.149
Não circulante					
Partes relacionadas	13	10.701	11.508	-	-
Outros créditos	6.b	176	196	176	198
Depósitos judiciais	15	243	180	248	180
Imobilizado	8	959.911	973.176	960.007	973.199
Intangível	9	1.044.170	1.068.560	1.044.170	1.068.560
Total do ativo não circulante		2.015.201	2.053.620	2.004.601	2.042.137
Total do ativo		2.471.138	2.418.768	2.468.217	2.412.286

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	10	20.769	10.596	21.610	11.287
Empréstimos e financiamentos	11.a	3.148	3.042	3.148	3.042
Debêntures	11.b	182.869	144.555	182.869	144.555
Obrigações sociais e trabalhistas		33.024	21.233	35.790	22.851
Obrigações fiscais	12	43.833	6.186	44.598	6.954
Adiantamentos de clientes		1.221	543	1.222	543
Provisão para manutenção dos investimentos	7	7.094	10.071	-	-
Dividendos propostos e juros sobre o capital próprio	18.c	19.157	130.892	19.157	130.892
Total do passivo circulante		311.115	327.118	308.394	320.124
Não circulante					
Fornecedores	10	2.897	938	2.897	938
Empréstimos e financiamentos	11.a	10.348	13.304	10.348	13.304
Debêntures	11.b	481.486	643.617	481.486	643.617
Imposto de renda e contribuição social diferidos	14	32.528	28.486	32.328	28.486
Partes relacionadas	13	1.095.539	990.488	1.095.539	990.488
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	15	37.867	29.596	37.867	30.108
Outras obrigações		2.620	979	2.620	979
Total do passivo não circulante		1.663.285	1.707.408	1.663.085	1.707.920
Patrimônio líquido					
Capital social	18	407.375	366.116	407.375	366.116
Reserva legal		28.859	15.003	28.859	15.003
Reserva de lucros		60.504	3.123	60.504	3.123
Total do patrimônio líquido		496.738	384.242	496.738	384.242
Total do passivo e patrimônio líquido		2.471.138	2.418.768	2.468.217	2.412.286

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

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Receita operacional líquida	19	831.458	553.245	851.117	570.931
Custos dos serviços prestados	20	(197.495)	(147.828)	(214.851)	(162.783)
Lucro bruto		633.963	405.417	636.266	408.148
Despesas operacionais					
Despesas gerais e administrativas	21	(61.835)	(56.606)	(62.503)	(57.249)
Remuneração dos administradores	16	(3.749)	(2.944)	(3.749)	(2.944)
Despesas com pessoal		(22.574)	(18.782)	(22.630)	(18.939)
Resultado de equivalência patrimonial	7	2.977	1.294	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	22	8.313	9.268	9.983	9.248
		(76.868)	(67.770)	(78.899)	(69.884)
Lucro antes das receitas e despesas financeiras		557.095	337.647	557.367	338.264
Resultado financeiro	23				
Receitas financeiras		43.717	3.857	43.744	3.864
Despesas financeiras		(108.931)	(101.023)	(108.970)	(101.058)
Variação cambial, líquida		(75.941)	(219.070)	(75.941)	(219.070)
		(141.155)	(316.236)	(141.167)	(316.264)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		415.940	21.411	416.200	22.000
Imposto de renda e contribuição social	14.b				
Correntes		(134.793)	(10.720)	(135.253)	(11.309)
Diferidos		(4.042)	(4.118)	(3.842)	(4.118)
		(138.835)	(14.838)	(139.095)	(15.427)
Lucro líquido do exercício		277.105	6.573	277.105	6.573
Quantidades de ações (lote de mil)				155.454	140.397
Lucro líquido, básico e diluído por ação, em reais				1,78	0,05

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

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Resultado do exercício	277.105	6.573	277.105	6.573
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total dos resultados abrangentes	277.105	6.573	277.105	6.573

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

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Reserva legal	Reserva de lucros a destinar	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019		366.116	14.675	13.788	-	394.579
Lucro líquido do exercício	18.c	-	-	-	6.573	6.573
Distribuição de dividendos - 2019	18.c	-	-	(13.788)	-	(13.788)
Constituição da reserva legal	18.b	-	328	-	(328)	-
Dividendo mínimo obrigatório	18.c	-	-	-	(3.122)	(3.122)
Constituição de dividendo adicional proposto	18.c	-	-	3.123	(3.123)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020		366.116	15.003	3.123	-	384.242
Lucro líquido do exercício	18.c	-	-	-	277.105	277.105
Aumento de capital social	18.a	41.259	-	-	-	41.259
Constituição da reserva legal	18.b	-	13.856	-	(13.856)	-
Distribuição de dividendos adicionais - 2020	18.c	-	-	(3.123)	-	(3.123)
Juros sobre o capital próprio propostos		-	-	-	(22.745)	(22.745)
Constituição de reserva de lucros	18.c	-	-	60.504	(60.504)	-
Dividendo Intercalar distribuído e pago	18.c	-	-	-	(180.000)	(180.000)
Saldos em 31 de dezembro de 2021		407.375	28.859	60.504	-	496.738

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

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do exercício	277.105	6.573	277.105	6.573
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:				
Imposto de renda e contribuição social diferidos	4.042	4.118	3.842	4.118
Depreciação e amortização	65.675	53.938	65.682	53.943
Baixa líquida de ativo imobilizado	105	484	126	484
Variações monetárias de contratos com empresas ligadas, operações não comerciais	74.136	215.447	74.136	215.447
Variação da provisão para devedores duvidosos	(365)	9.040	(365)	9.040
Juros sobre debêntures	67.249	64.279	67.249	64.279
Provisão para contingências, líquidas de baixas e reversões	8.271	4.779	7.760	4.819
Resultado de equivalência patrimonial	(2.977)	(1.294)	-	-
Juros sobre empréstimos e financiamentos	1.077	990	1.077	990
Juros sobre empréstimos e financiamentos-partes relacionadas	30.915	29.203	30.915	29.203
Apropriação de receitas diferidas	1.687	(75)	1.687	(75)
Variações nos ativos e passivos				
(Aumento) Diminuição dos ativos				
Contas a receber de clientes	(7.530)	(8.592)	(6.899)	(9.458)
Contas a receber empresas ligadas	(3.436)	(2.433)	(4.243)	(3.581)
Impostos a recuperar	70.489	(70.556)	70.186	(70.556)
Depósitos judiciais	(63)	63	(68)	79
Despesas antecipadas e outros valores a receber	(12.294)	(3.618)	(12.248)	(3.651)
Aumento (diminuição) dos passivos				
Fornecedores	12.132	2.643	12.283	2.529
Obrigações sociais e trabalhistas	11.791	9.750	12.939	10.401
Impostos, taxas e contribuições	3.383	1.470	3.423	1.562
Pagamento de imposto de renda e contribuição social correntes	(104.163)	(84.238)	(105.144)	(84.783)
Provisão para imposto de renda e contribuição social correntes	134.793	80.545	135.253	81.133
Adiantamentos de clientes e outras contas a pagar	678	(271)	679	(276)
Caixa gerado nas operações	632.700	312.245	635.375	312.220

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Demonstrações dos fluxos de caixa--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Fluxos de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de bens do imobilizado e intangível	(28.126)	(23.259)	(28.227)	(23.259)
Recebimento pela venda de imobilizado	56	1.050	89	1.050
Caixa aplicado nas atividades de investimentos	(28.070)	(22.209)	(28.138)	(22.209)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Integralização de capital em dinheiro	15.022	-	15.022	-
Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos	(287.778)	-	(287.778)	-
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	(2.956)	(739)	(2.956)	(739)
Pagamentos de debêntures	(140.000)	(80.000)	(140.000)	(80.000)
Juros e remunerações pagas sobre debêntures	(51.066)	(63.581)	(51.066)	(63.581)
Juros e remunerações pagas sobre empréstimos	(971)	(1.023)	(971)	(1.023)
Caixa aplicado nas atividades de financiamento	(467.749)	(145.343)	(467.749)	(145.343)
Aumento do caixa e equivalentes de caixa	136.881	144.693	139.488	144.668
Caixa e equivalentes de caixa				
No início do exercício	225.785	81.092	226.350	81.682
No fim do exercício	362.666	225.785	365.838	226.350
Aumento do caixa e equivalentes de caixa	136.881	144.693	139.488	144.668

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

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Demonstrações do valor adicionado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Receitas	897.125	592.244	923.763	616.530
Vendas de serviços	896.686	601.983	923.291	626.269
Vendas canceladas	-	(1.470)	-	(1.470)
Outras receitas	74	772	107	772
Provisão para devedores duvidosos	365	(9.041)	365	(9.041)
Insumos adquiridos de terceiros	(81.315)	(58.046)	(86.975)	(65.038)
Custos dos serviços prestados	(18.528)	(12.709)	(18.963)	(14.510)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(62.516)	(45.133)	(67.826)	(50.283)
Outros custos operacionais	(271)	(204)	(186)	(245)
Valor adicionado bruto	815.810	534.198	836.788	551.492
Retenções	(65.675)	(53.939)	(65.682)	(53.943)
Depreciação e amortização	(65.675)	(53.939)	(65.682)	(53.943)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	750.135	480.259	771.106	497.549
Valor adicionado recebido em transferência	198.796	174.521	191.045	168.466
Resultado de equivalência patrimonial	2.977	1.294	-	-
Receitas financeiras	190.456	166.194	190.482	166.233
Outros valores	5.363	7.033	563	2.233
Valor adicionado total a distribuir	948.931	654.780	962.151	666.015
Distribuição do valor adicionado	948.931	654.780	962.151	666.015
Remuneração do trabalho	101.800	82.117	110.314	88.868
Impostos, taxas e contribuições	235.328	81.575	239.973	86.025
Remuneração do capital de terceiros	334.698	484.515	334.759	484.549
Lucros retidos	60.504	3.123	60.504	3.123
Dividendos e juros sobre o capital próprio	202.745	3.122	202.745	3.122
Reserva legal	13.856	328	13.856	328

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

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações gerais sobre a Companhia

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

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

Em 14 de maio de 2019 o Conselho de Administração aprovou as obras de melhoria do cais, para o aumento da capacidade de recebimento de carga e descarga. Sendo que a obra deverá iniciar no segundo semestre de 2022. O prazo estimado para a execução desse projeto é de 3 anos.

Restrições e condições de operação na autorização outorgada à Companhia

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

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

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

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

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações gerais sobre a Companhia--Continuação

Participações societárias

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

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

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

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

Continuidade operacional

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

Autorização para emissão das demonstrações financeiras

A emissão das demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foi autorizada pela Diretoria Executiva, em 11 de fevereiro de 2022.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações gerais sobre a Companhia--Continuação

1.1. Enfrentamento à pandemia COVID-19

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

a) Continuidade operacional

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

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

A Companhia avaliou sua carteira de recebíveis no período findo em 31 de dezembro de 2021, e não identificou evidências de que esse cenário pudesse impactar as estimativas de reconhecimento de provisão para perdas de crédito esperadas. Dessa forma, o valor da provisão para perda reconhecida e divulgada na Nota Explicativa nº 5 reflete de maneira adequada a estimativa de perda esperada pela Companhia.

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

A Administração da Companhia revisou e atualizou seu plano de negócios para os próximos anos levando em consideração o atual cenário impactado pela COVID-19. Revisou também sobre a necessidade de redução ao valor recuperável de seus ativos, considerando as premissas utilizadas em 31 de dezembro de 2021, incluindo os impactos relacionados a COVID-19, e não identificou a necessidade de constituição de provisão para a redução do valor recuperável de seus ativos, uma vez que não houve queda sensível em seu valor de mercado ou mudança significativa com efeito adverso ao período avaliado.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis

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

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

Base de apresentação das demonstrações financeiras

Base de consolidação

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

	<u>Percentual de participação da Companhia</u>	
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Controlada		
Iceport S.A.	100%	100%
Teconnave S.A.	100%	100%

Os exercícios sociais das controladas incluídas na consolidação são coincidentes com os da controladora e as políticas contábeis foram aplicadas de forma uniforme nas companhias consolidadas e são consistentes com aquelas utilizadas no exercício anterior.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis--Continuação

Base de apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

Base de consolidação--Continuação

Os principais procedimentos de consolidação são:

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

Apresentação das Demonstrações Financeiras

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

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

2.1. Moeda funcional e moeda de apresentação

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

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.2. Conversão de moeda estrangeira

Transações e saldos

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

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

2.3. Reconhecimento de receita

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

Prestação de serviços

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

Receita de juros

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

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.4. Impostos

Imposto de renda e contribuição social - correntes

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

Impostos diferidos

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

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

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

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

Imposto sobre vendas

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

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

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.4. Impostos--Continuação

Imposto sobre vendas--Continuação

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

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

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

2.5. Instrumentos financeiros

i) Ativos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

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

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

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

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.5. Instrumentos financeiros--Continuação

i) Ativos financeiros--Continuação

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

ii) Passivos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

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

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

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

2.6. Imobilizado

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

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

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.6. Imobilizado--Continuação

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

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

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

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

As revisões de vida útil do ativo imobilizado em 2021 e 2020 não indicaram a necessidade de alteração das taxas.

2.7. Intangível

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

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

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

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.7. Intangível--Continuação

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

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

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

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

2.8. Custo dos empréstimos

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

Todos os demais custos de empréstimos são registrados em despesa no período em que são incorridos. Custos de empréstimo compreendem juros e outros custos incorridos por uma entidade relativos ao empréstimo.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.9. Caixa e equivalentes de caixa

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

2.10. Provisões

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

2.11. Demonstração dos fluxos de caixa

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

2.12. Demonstração do valor adicionado (DVA)

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

2.13. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2021

A Companhia aplicou pela primeira vez certas normas e alterações de normas, em vigor para períodos anuais iniciados em 1º de janeiro de 2021 ou após esta data. A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não vigentes.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.13. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2021-- Continuação

Alterações no CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48: Reforma da taxa de juros de referência

As alterações fornecem isenções que se aplicam a todas as relações de proteção diretamente afetadas pela reforma de referência da taxa de juros. Uma relação de proteção é diretamente afetada se a reforma suscitar incertezas sobre o período ou o valor dos fluxos de caixa baseados nas taxas de juros de referência do item objeto de hedge ou do instrumento de hedge. Essas alterações não impactaram as demonstrações tomadas em conjunto da Companhia, uma vez que esta não possui relações de hedge de taxas de juros.

Alterações ao CPC 06 (R2): Benefícios relacionados a COVID-19, concedidos para arrendatários em contratos de arrendamento

As alterações preveem concessão aos arrendatários na aplicação das orientações do CPC 06 (R2) sobre a modificação do contrato de arrendamento, ao contabilizar os benefícios relacionados como consequência direta da pandemia COVID-19. Essa alteração não teve impacto nas demonstrações financeiras tomadas em conjunto da Companhia.

2.14. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

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

- IFRS 17 - Contratos de Seguros;
- Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante;
- Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis; e
- Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis.

Todas normas vigoram a partir de 1º de janeiro de 2023 e a Companhia está atualmente avaliando os impactos dessas alterações nas políticas contábeis divulgadas.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Julgamentos

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

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

Estimativas e premissas

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

Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

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

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

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

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

Estimativas e premissas--Continuação

Impostos

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

A Companhia em 31 de dezembro de 2021 e 2020, não identificou nenhum assunto que requeira a constituição de provisões para temas tributários. Diferenças de interpretação podem surgir numa ampla variedade de assuntos, dependendo das condições vigentes no respectivo domicílio da Companhia.

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

Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

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

Valor justo de instrumentos financeiros

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

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

Estimativas e premissas--Continuação

Definição de vidas úteis de ativo imobilizado e intangível

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

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

Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber

A Companhia utiliza julgamento profissional para calcular a perda de crédito esperada para contas a receber e ativos de contrato. As taxas de provisão aplicadas são baseadas em dias de atraso de clientes que apresentam padrões de perda semelhantes (como, por exemplo, por região geográfica, tipo de produto ou tipo de cliente e risco de crédito, entre outras). Em todas as datas de relatórios, as taxas de perda histórica observadas são atualizadas e as mudanças nas estimativas prospectivas são analisadas. A avaliação da correlação entre as taxas de perda histórica observadas, as condições econômicas previstas e as perdas de crédito esperadas são uma estimativa significativa. A quantidade de perdas de crédito esperadas é sensível a mudanças nas circunstâncias e nas condições econômicas previstas. A experiência histórica de perda de crédito da Companhia e a previsão das condições econômicas também podem não representar o padrão real do cliente no futuro. As informações sobre as perdas de crédito esperadas sobre as contas a receber e ativos de contrato da Companhia estão divulgadas na nota explicativa 05.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Caixa	13	14	13	14
Bancos	6.184	4.039	6.200	4.046
Aplicações de liquidez imediata	356.469	221.732	359.625	222.290
Caixa e equivalentes de caixa	362.666	225.785	365.838	226.350

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

5. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Serviços portuários	70.949	63.475	70.949	63.475
Serviços de armazenagem	-	-	3.676	4.340
Provisão para devedores duvidosos	(31.166)	(31.531)	(31.166)	(31.531)
Total dos recebíveis	39.783	31.944	43.459	36.284

Registra os valores a receber de clientes relativos às atividades de prestação de serviços portuários da Companhia de forma individual bem como das atividades das subsidiárias integrais Iceport S/A e Teconnave S/A, além de outros valores a receber, conforme abaixo:

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

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Contas a receber--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Valores a vencer	35.822	26.911	38.566	31.251
Vencidos:				
Até 30 dias	795	2.079	1.713	2.080
Entre 31 a 60 dias	78	149	78	149
Entre 61 a 90 dias	22	77	36	77
Entre 91 a 180 dias	229	18	229	18
Entre 181 a 360 dias	52	165	52	165
Acima de 360 dias	33.951	34.076	33.951	34.075
	70.949	63.475	74.625	67.815

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

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Saldo no início do exercício	(31.531)	(22.491)	(31.531)	(22.491)
Adições	(162)	(9,438)	(162)	(9,438)
Recuperações/ realizações	527	398	527	398
Saldo no final do exercício	(31.166)	(31.531)	(31.166)	(31.531)

O montante de provisão é substancialmente formado por dois clientes.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Impostos a recuperar e outros créditos

a) Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
IRPJ a recuperar	119	51.730	471	51.730
CSLL a recuperar	12	18.907	138	18.907
Outros impostos	20	3	324	3
	151	70.640	933	70.640

Em 2020 houve uma recuperação de crédito tributário de IRPJ e CSLL a qual foi totalmente realizada no ano de 2021 pela compensação de impostos.

b) Outros créditos

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Adiantamentos a funcionários	530	581	563	631
Adiantamentos a fornecedores	803	233	803	233
Despesas antecipadas	17.267	5.396	17.280	5.401
Outros	791	887	794	930
	19.391	7.097	19.440	7.195
Circulante	19.215	6.901	19.264	6.997
Não circulante	176	196	176	198

Aumento da despesa antecipada se refere a renovação do seguro de operador portuário conforme Nota 24.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Provisão para manutenção dos investimentos

	31/12/2021				31/12/2020		
	Capital social	Patrimônio líquido	Resultado	Participação no capital %	Equivalência patrimonial	Provisão perda com investimento	Provisão perda com investimento
Iceport S.A.	4.000	(6.342)	3.000	100%	3.000	(6.342)	(9.342)
Teconnave S.A.	500	(752)	(23)	100%	(23)	(752)	(729)
					<u>2.977</u>	<u>(7.094)</u>	<u>(10.071)</u>

Os investimentos da Companhia em controladas estão demonstrados como segue:

A movimentação dos investimentos durante os anos de 2020 e 2021 se deu conforme abaixo:

	Provisão perda com investimento em 31/12/2019	Resultado de equivalência patrimonial	Provisão perda com investimento em 31/12/2020	Resultado de equivalência patrimonial	Provisão para perdas com investimento em 31/12/2021
Iceport S.A.	(10.653)	1.311	(9.342)	3.000	(6.342)
Teconnave S.A.	(712)	(17)	(729)	(23)	(752)
	<u>(11.365)</u>	<u>1.294</u>	<u>(10.071)</u>	<u>2.977</u>	<u>(7.094)</u>

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Imobilizado (Consolidado)

Custo	Terrenos	Edificações e Instalações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Equipamentos de processamento de dados	Imobilizado em andamento	Veículo	Outros	Câmara frigorífica	Total
Saldo em 31/12/2019	322.221	622.919	238.539	2.732	7.697	16.361	16.201	-	106.023	1.332.693
Aquisições	-	124	274	14	656	18.812	164	14	1.428	21.486
Baixas	-	(6)	(521)	(86)	(131)	-	(4.636)	-	(83)	(5.463)
Transferências	-	8.946	17.070	13	1.932	(27.729)	-	201	(433)	-
Saldo em 31/12/2020	322.221	631.983	255.362	2.673	10.154	7.444	11.729	215	106.935	1.348.716
Aquisições	-	304	675	208	1.525	21.410	2.057	328	352	26.859
Baixas	-	(71)	(193)	(40)	(122)	-	(627)	-	(74)	(1.127)
Transferências	-	4.350	(198)	(35)	(354)	(3.260)	-	(543)	40	-
Saldo em 31/12/2021	322.221	636.566	255.646	2.806	11.203	25.594	13.159	-	107.253	1.374.448

Depreciação	Terrenos	Edificações e Instalações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Equipamentos de processamento de dados	Imobilizado em andamento	Veículo	Outros	Câmara frigorífica	Total
Saldo em 31/12/2019	-	(89.633)	(205.272)	(1.929)	(5.448)	-	(8.537)	-	(41.494)	(352.313)
Depreciação	-	(9.106)	(11.010)	(128)	(1.048)	-	(2.219)	-	(4.672)	(28.183)
Baixas	-	6	3.967	73	113	-	762	-	58	4.979
Transferências	-	(100.367)	95.413	1	-	-	-	-	4.953	-
Saldo em 31/12/2020	-	(199.100)	(116.902)	(1.983)	(6.383)	-	(9.994)	-	(41.155)	(375.517)
Depreciação	-	(22.087)	(10.950)	(117)	(1.237)	-	(2.215)	-	(3.319)	(39.925)
Baixas	-	61	118	35	111	-	627	-	49	1.001
Transferências	-	(960)	(3.204)	(124)	(480)	-	-	-	4.768	-
Saldo em 31/12/2021	-	(222.086)	(130.938)	(2.189)	(7.989)	-	(11.582)	-	(39.657)	(414.441)

Valor contábil líquido										
Saldo em 31/12/2020	322.221	432.883	138.460	690	3.771	7.444	1.735	215	65.780	973.199
Saldo em 31/12/2021	322.221	414.480	124.708	617	3.214	25.594	1.577	-	67.596	960.007

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Intangível (Controladora e Consolidado)

Custo	Linha de transmissão	Softwares operacionais	Softwares em desenvolvimento	Contrato de adesão	Goodwill	Total
Saldo em 31/12/2019	5.325	14.678	790	1.082.897	52.681	1.156.371
Aquisições	-	199	54	-	-	253
Transferências	-	844	(844)	-	-	-
Saldo em 31/12/2020	5.325	15.721	-	1.082.897	52.681	1.156.624
Aquisições	-	-	1.367	-	-	1.367
Transferências	-	1.033	(1.033)	-	-	-
Saldo em 31/12/2021	5.325	16.754	334	1.082.897	52.681	1.157.991
Amortização	Linha de transmissão	Softwares operacionais	Softwares em desenvolvimento	Contrato de adesão	Goodwill	Total
Saldo em 31/12/2019	(3.229)	(8.055)	-	(51.020)	-	(62.304)
Amortização	(313)	(2.488)	-	(22.959)	-	(25.760)
Saldo em 31/12/2020	(3.542)	(10.543)	-	(73.979)	-	(88.064)
Amortização	(120)	(2.678)	-	(22.959)	-	(25.757)
Saldo em 31/12/2021	(3.662)	(13.221)	-	(96.938)	-	(113.821)
Valor contábil líquido						
Saldo em 31/12/2020	1.783	5.178	-	1.008.918	52.681	1.068.560
Saldo em 31/12/2021	1.663	3.533	334	985.959	52.681	1.044.170

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

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

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Intangível (Controladora e Consolidado)--Continuação

A taxa de desconto aplicada a projeções de fluxo de caixa foi 9,01% a.a. Os fluxos de caixa para os períodos que excedem a dez anos foram projetados pelo método de crescimento constante, utilizando uma taxa de crescimento de 3,3% a.a, limitados a inflação de longo prazo do Brasil. O estudo concluiu que o valor justo mensurado é maior que o valor contábil recuperável; como resultado, a Administração não registrou qualquer provisão de *impairment* no balanço de encerrado em 31 de dezembro de 2021. O respectivo estudo tem como principais premissas: (a) margens brutas projetadas; (b) taxas de desconto; (c) inflação e indicadores macroeconômicos; (d) dados de mercado, dentre outras premissas.

10. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Passivo circulante				
Serviços	8.546	4.400	8.999	4.837
Mercadorias	4.757	3.133	5.145	3.387
Em moeda estrangeira	7.466	3.063	7.466	3.063
Total do passivo circulante	20.769	10.596	21.610	11.287
Passivo não circulante				
Serviços	2.897	938	2.897	938
Total do passivo não circulante	2.897	938	2.897	938
Total fornecedores	23.666	11.534	24.507	12.225

11. Empréstimos, financiamentos e debêntures

a) Empréstimos

	Taxa de juros	Controladora		Consolidado	
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Empréstimo - nota de crédito à exportação banco ABC	100% CDI + 3,05% ao ano	13.496	16.346	13.496	16.346
Total do passivo		13.496	16.346	13.496	16.346
Passivo circulante		3.148	3.042	3.148	3.042
Passivo não circulante		10.348	13.304	10.348	13.304

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

a) Empréstimos--Continuação

Movimentação dos empréstimos

	31/12/2021	31/12/2020
Saldo anterior	16.346	17.118
Captação	-	-
Amortização de principal	(2.956)	(739)
Amortizações de juros e encargos	(971)	(1.023)
Juros incorridos	1.077	990
Saldo atual	13.496	16.346

Empréstimo emitido em 2019 com vencimento final em 2026.

b) Debêntures

A composição das debêntures emitidas pela Companhia é a seguinte:

		Controladora e Consolidado	
		Encargos anuais	31/12/2021
Debêntures 3ª emissão	3,9 % a.a + DI	285.950	346.150
Juros apropriados 3ª emissão		8.408	4.975
Debêntures 1ª emissão - incorporada	3,9 % a.a + DI	379.050	458.850
Juros apropriados 1ª emissão - incorporada		12.272	7.333
(-) Gastos com 3ª emissão		(16.316)	(22.249)
(-) Gastos com 1ª emissão incorporada		(5.009)	(6.887)
Total		664.355	788.172
Total do circulante		182.869	144.555
Total do não circulante		481.486	643.617

Cronograma projetado de desembolso do saldo não circulante:

2023	2024	Total
195.000	300.000	495.000
(6.757)	(6.757)	(13.514)
188.243	293.243	481.486

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

b) Debêntures--Continuação

Movimentação das debêntures

	Controladora e consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Saldo anterior	788.172	867.474
Amortização de principal	(140.000)	(80.000)
Amortizações de juros e encargos	(51.066)	(63.581)
Juros incorridos e não pagos	67.249	64.279
Saldo atual	664.355	788.172

Características das debêntures – 3ª emissão

Em 28 de setembro de 2018, a Companhia aprovou a 3ª emissão de debêntures simples, em série única, de espécie com garantia real e garantias fidejussórias adicionais, não conversíveis em ações, com vencimento final em 09 de setembro de 2024, a qual foi aprovada pelo Conselho de Administração em reunião realizada em 21 de setembro de 2018.

As debêntures da 3ª Emissão têm as seguintes características:

1. Montante: R\$430.000;
2. Datas: (a) emissão 26 de outubro de 2018 e (b) vencimento 09 de setembro de 2024;
3. Amortização: em quatorze parcelas conforme quadro abaixo:

Parcela	% de amortização	Data de Amortização
1	2,25%	14/04/2018
2	2,25%	11/10/2018
3	3,50%	09/04/2019
4	3,50%	06/10/2019
5	4,00%	03/04/2020
6	4,00%	30/09/2020
7	7,00%	29/03/2021
8	7,00%	25/09/2021
9	8,50%	24/03/2022
10	8,50%	20/09/2022
11	9,75%	19/03/2023
12	9,75%	15/09/2023
13	10,00%	13/03/2024
14	20,00%	09/09/2024

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

b) Debêntures--Continuação

Características das debêntures - 3ª emissão--Continuação

4. Remuneração: Para o período entre a data de emissão e 28 de setembro de 2018: juros remuneratórios com base nas taxas médias da DI acrescida da sobretaxa de 3,90% a.a (base de 252 dias).

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

A 3ª Emissão destinou-se ao resgate total e pagamento das debêntures emitidas pela Emissora da primeira e segunda emissão conforme instrumentos específicos.

Características das debêntures empresa incorporada Portonave Participações S/A

Em 06 de outubro de 2018, a Portonave Participações S/A (empresa controladora incorporada pela Portonave S.A. em dezembro de 2018) aprovou a 1ª emissão de debêntures simples, em série única, de espécie com garantia real e garantias fidejussórias adicionais, não conversíveis em ações, com vencimento final em 30 de agosto de 2024, a qual foi aprovada pela Assembleia Geral da emissora em reunião realizada em 21 de setembro de 2018. Essas debêntures foram assumidas pela Companhia quando da incorporação da sua antiga controladora.

As debêntures da 1ª Emissão têm as seguintes características:

1. Montante: R\$570.000;
2. Datas: (a) emissão 06 de outubro de 2018 e (b) vencimento 30 de agosto de 2024;

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

b) Debêntures--Continuação

Características das debêntures empresa incorporada Portonave Participações S/A--
Continuação

3. Amortização: em quatorze parcelas conforme quadro abaixo:

<u>Parcela</u>	<u>% de amortização</u>	<u>Data de Amortização</u>
1	2,25%	14/04/2018
2	2,25%	11/10/2018
3	3,50%	09/04/2019
4	3,50%	06/10/2019
5	4,00%	03/04/2020
6	4,00%	30/09/2020
7	7,00%	29/03/2021
8	7,00%	25/09/2021
9	8,50%	24/03/2022
10	8,50%	20/09/2022
11	9,75%	19/03/2023
12	9,75%	15/09/2023
13	10,00%	13/03/2024
14	20,00%	30/08/2024

4. Remuneração: Para o período entre a data de emissão e 30 de agosto de 2024: juros remuneratórios com base nas taxas médias da DI acrescida da sobretaxa de 3,90% a.a (base de 252 dias).

As debêntures foram distribuídas mediante esforços restritos de colocação pública, observada as regras da Instrução CVM 476/09, tendo sido destinada exclusivamente a investidores qualificados, nos termos do regulamento aplicável. A 1ª Emissão destinou-se ao resgate total e pagamento do empréstimo ponte viabilizado pelo Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A datado de 25 de outubro de 2018.

Obrigações da Companhia ("covenants")

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

(a) Manutenção do índice obtido da divisão da dívida líquida consolidada pelo EBITDA, calculado em linha com o contrato da dívida, inferior a 3,5 durante os exercícios de 2019 e 2020 e; inferior a 3,00 nos demais períodos;

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

b) Debêntures--Continuação

Obrigações da Companhia ("covenants")--Continuação

- (b) Índice de cobertura do serviço da dívida, calculado em conformidade ao descrito no contrato da dívida maior ou igual a 1,15 vezes;
- (c) Descumprimento da legislação regulatória, societária e fiscal que afetem de forma adversa a capacidade da emissora cumprir as obrigações constantes em contrato;
- (d) Os bens operacionais da Companhia estão gravados a favor dos agentes financeiros das debêntures (Itaú, Santander, Citibank, Ing Bank, Credit Suisse).

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 a Companhia cumpre todas as obrigações ("covenants") relacionadas às debêntures.

12. Obrigações fiscais

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Impostos sobre lucro	30.630	-	30.630	42
Impostos retidos a recolher	5.109	1.470	5.173	1.516
Impostos sobre faturamento a recolher	7.971	4.663	8.230	4.938
Parcelamento – SPU / ICMS diferencial	123	53	565	458
	43.833	6.186	44.598	6.954

A flutuação do saldo dos impostos sobre o lucro deu-se pelo fato da Companhia ter adotado diferentes métodos de tributação nos exercícios, ambos permitidos pela legislação fiscal.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Partes relacionadas

a) Nos ativos e passivos

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Ativo circulante				
MSC - contas a receber - operações comerciais (i)	34.122	29.878	34.122	29.878
Total do ativo circulante	34.122	29.878	34.122	29.878
Ativo não circulante				
Teconnave S/A	749	730	-	-
Iceport S/A - contas a receber	9.952	10.778	-	-
Total do ativo não circulante	10.701	11.508	-	-
Passivo não circulante				
Bakmoon Investments Inc.	109	109	109	109
Terminal Investment Limited (ii)	1.095.430	990.379	1.095.430	990.379
Total do passivo não circulante	1.095.539	990.488	1.095.539	990.488

(i) O montante de R\$ 34.122 (R\$29.878 em 2020) refere-se ao saldo de contas a receber com a parte relacionadas MSC decorrente de operações comerciais.

(ii) O montante de R\$ 1.095.430 (R\$990.379 em 2020) refere-se aos seguintes empréstimos:

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

(a) Montante: U\$249.570.364

(b) Juros: 3% a.a (base 365 dias);

(c) Prazo: 10 anos - a partir de data de emissão em 20/12/2017, sendo anualmente o pagamento dos juros remuneratórios e o principal ao final do período.

Terminal Investment Limited Holding:

(a) Montante: U\$28.098.657

(b) Juros: 3% a.a (base 365 dias);

(c) Prazo: 10 anos - a partir de data de emissão em 06/02/2018, sendo que anualmente são reconhecidos os juros remuneratórios que juntamente com o principal será pago final do período.

Em 31 de dezembro de 2021 os impactos no resultado eram de R\$ 30.915 (R\$29.203 em 2020) de juros e encargos e R\$ 74.136 (R\$215.447 em 2020) de despesa com variação cambial.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Partes relacionadas--Continuação

a) Nos ativos e passivos--Continuação

Movimentação dos empréstimos

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Saldo anterior	990.379	745.729
Variação cambial	74.136	215.447
Juros incorridos e não pagos	30.915	29.203
Saldo atual	<u>1.095.430</u>	<u>990.379</u>

b) Locação de instalações

Partes	Relação	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Portonave x Iceport	Locação de instalações administrativas e rateio despesas	4.800	4.800

c) Receita de prestação de serviço com partes relacionadas

Do montante global da receita da controladora, para o ano de 2021 o equivalente a 14,6% (em 2020 o equivalente a 16,8%) referem-se a operações comerciais com partes relacionadas. Os valores das transações com partes relacionadas estão baseados em preços de mercado.

14. Imposto de renda e contribuição social diferidos

a) Impostos diferidos ativos e passivos

A Companhia registra os seguintes impostos diferidos conforme segue:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Imposto de renda e Contribuição social diferido				
Ativo				
Provisões	26.121	29.154	26.121	29.154
Prejuízo fiscal	-	-	200	-
Impairment	221	295	221	295
	<u>26.342</u>	<u>29.449</u>	<u>26.542</u>	<u>29.449</u>
Imposto de renda e Contribuição social diferido				
Passivo				
Diferenças cota de depreciação Fiscal x Societária	(33.406)	(33.398)	(33.406)	(33.398)
Juros/Custos sobre empréstimos	(7.251)	(9.906)	(7.251)	(9.906)
Amortização do Ágio	(11.045)	(7.463)	(11.045)	(7.463)
Provisões ativas	(7.168)	(7.168)	(7.168)	(7.168)
	<u>(58.870)</u>	<u>(57.935)</u>	<u>(58.870)</u>	<u>(57.935)</u>
Valores líquidos	<u>(32.528)</u>	<u>(28.486)</u>	<u>(32.328)</u>	<u>(28.486)</u>

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

a) Impostos diferidos ativos e passivos--Continuação

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

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

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Lucro antes dos impostos	415.940	21.411	416.200	22.000
IR/CS pela alíquota fiscal nominal combinada de 34%	(141.420)	(7.280)	(141.508)	(7.480)
Juros não dedutíveis - Regras de subcapitalização	(7.273)	(7.160)	(7.273)	(7.160)
Juros sobre capital próprio	7.733	-	7.733	-
Outras exclusões (adições)	1.113	(838)	1.753	(787)
Equivalência patrimonial	1.012	440	-	-
Prejuízo Fiscal - Iceport	-	-	200	-
Total	(138.835)	(14.838)	(139.095)	(15.427)
Impostos correntes	(134.793)	(10.720)	(135.253)	(11.309)
Impostos diferidos	(4.042)	(4.118)	(3.842)	(4.118)
	(138.835)	(14.838)	(139.095)	(15.427)
Alíquota efetiva	33,38%	69,30%	33,42%	70,12%

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

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

	Consolidado			
	Depósitos judiciais		Provisões para riscos	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Provisões trabalhistas / Cíveis	248	180	37.867	30.108
	248	180	37.867	30.108

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

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

	Consolidado						
	31/12/2019	Adições	Baixas	31/12/2020	Adições	Baixas	31/12/2021
Civil	24.127	7.347	(1.919)	29.555	8.530	(615)	37.470
Trabalhistas	1.162	234	(843)	553	54	(210)	397
	25.289	7.581	(2.762)	30.108	8.584	(825)	37.867

Em junho de 2014, foi consignado o valor de R\$8.651 referente a um processo cível em que a Companhia é ré e para qual a chance de perdas financeiras foram classificadas como provável pelos advogados que patrocinam a causa. O montante atualizado em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 37.295 (R\$28.847 em 2020).

Adicionalmente, a Companhia e suas controladas são rés em processos cujas chances de insucesso foram classificadas como possíveis, com base na opinião de seus assessores jurídicos e, conseqüentemente, não são registradas provisões para essas ações que perfazem o montante de R\$ 567.650 (R\$564.864 em 2020), divididos em: ações de natureza cível no valor de R\$ 567.103 (R\$564.303 em 2020) e regulatórias no valor de R\$ 547 (R\$561 em 2020).

Entre as ações cíveis cuja chance de insucesso é reputada possível figura ação civil pública movida por entidade de classe representativa de armazéns retroportuários alfandegados com atuação na região de Itajaí-Navegantes. Por meio desta ação, o autor questiona a legalidade da cobrança de um valor mínimo por armazenagem de contêineres independentemente do seu prazo efetivo de estadia. A prática é disseminada no setor, sendo inclusive adotadas pelos próprios terminais retroportuários. O processo encontra-se em fase de instrução, ainda em primeira instância. Em caso de insucesso, as perdas a que se sujeitaria a companhia estarão relacionadas com a impossibilidade de obtenção de receitas a este título, sem reflexo em relação a outros serviços prestados pela companhia e as remunerações associadas.

16. Remuneração dos administradores (Consolidado)

No período findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia e suas subsidiárias consignaram de forma global como Remuneração dos Administradores o montante de R\$ 3.749 (R\$2.944 em 31 de dezembro de 2020). A remuneração dos administradores é baseada em pró-labore e gratificação variável. A Companhia não concede a seus administradores benefícios pós emprego e /ou benefícios de rescisão de contrato de trabalho, além dos previstos pela legislação aplicável. O pessoal-chave da Administração não possui benefícios de longo prazo, como plano de pensão, plano de pagamento passeado em ações, entre outros.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Objetivo e políticas para gestão de risco financeiro

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

Os instrumentos financeiros constantes nas contas de ativo e passivo e encontram-se atualizados na forma contratada até 31 de dezembro de 2021. Os principais instrumentos financeiros a valor justo da Companhia em 31 de dezembro de 2021 são:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Caixa e equivalentes de caixa	362.666	225.785	365.838	226.350
Contas a receber	39.783	31.944	43.459	36.284
Contas a receber partes relacionadas	34.122	29.878	34.122	29.878
Outros créditos	19.391	7.097	19.440	7.195
Fornecedores	(23.666)	(11.534)	(24.507)	(12.225)
Debêntures	(664.355)	(788.172)	(664.355)	(788.172)
Contas a pagar partes relacionadas	(1.095.539)	(990.488)	(1.095.539)	(990.488)
Outras obrigações	(2.620)	(979)	(2.620)	(979)

A Companhia está exposta a risco de mercado, de crédito e de liquidez.

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

Risco de mercado

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

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

Risco de taxa de juros

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

A Companhia não possui instrumentos financeiros derivativos em aberto em 31 de dezembro de 2021.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

Risco de mercado--Continuação

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

Risco cambial e análise de sensibilidade

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

A expectativa da Companhia para o ano de 2022 é que a taxa de câmbio fique em torno de R\$ 5,59 para cada dólar americano USD.

Fator de risco	Risco	Saldo 31/12/2021	Efeito na despesa financeira: redução/(aumento) da despesa			
			Cenário II (-25%)	Cenário III (+25%)	Cenário IV (-50%)	Cenário V (+50%)
Passivo						
Empréstimos com partes relacionadas	Aumento do dólar	1.095.539	273.885	(273.885)	547.770	(547.770)
Taxa do dólar utilizada - R\$		5,5805	4,1854	6,9756	2,7903	8,3708

b) *Risco regulatório*

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

Risco de crédito

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

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

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

Risco de liquidez

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

Gestão do Capital Social

O objetivo principal da administração de capital da Companhia é assegurar que este mantenha uma classificação de crédito forte e uma razão de capital livre de problemas a fim de apoiar os negócios e maximizar o valor ao acionista. Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia pode ajustar o pagamento de dividendos aos acionistas, devolver o capital ou emitir novas ações. Não houve alterações quanto aos objetivos, políticas ou processos durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

18. Patrimônio líquido

a) Capital social subscrito

Em 31 de dezembro de 2021 o capital social subscrito, no montante de R\$ 407.375 (R\$ 366.116 em 2020), está composto por 155.454.488 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal. Em 15 de março de 2021 a Assembleia Geral Extraordinária aprovou o aumento de capital em 15.057.920 ações ordinárias, tal aumento, no valor de R\$ 41.259, foi inteiramente integralizado pela sócia Global Terminal Limited, sendo R\$15.022 em dinheiro e R\$ 26.237 mediante versão de dividendos dos exercícios fiscais de 2018 e 2019 devidos pela Companhia ao respectivo sócio.

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

Acionistas	Quantidade de ações ordinárias Integralizadas(*)	
	31/12/2021	31/12/2020
Bakmoon Investments Inc.	12.102.000	12.102.000
Terminal Investment S.A.R.L	122.243.568	122.243.568
Global Terminal Limited S.A RL	21.108.920	6.051.000
Total	155.454.488	140.396.568

(*) Quantidades unitárias.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Patrimônio líquido--Continuação

b) Reserva legal

Representa 5% do lucro líquido do exercício após a compensação de prejuízos acumulados, em conformidade com o artigo 193 da Lei 6.404/76. Em 2021 foi consignado para relativa reserva o montante de R\$ 13.856.

c) Dividendos e juros sobre o capital próprio

Na Assembleia Geral Ordinária, datada de 15 de março de 2021, foi aprovada a proposição da Administração relativa a distribuição do saldo de dividendos adicionais do ano de 2020, no montante de R\$3.123.

Na Assembleia Geral Extraordinária, datada de 15 de março de 2021, foi aprovado aumento de capital da Companhia no valor de R\$ 41.259 sendo R\$ 26.237 referente a conversão de dividendos apurados nos exercícios fiscais de 2018 e 2019.

Na Assembleia Geral Extraordinária, datada de 09 de novembro de 2021, foi aprovada a distribuição e pagamento de dividendos intercalares no montante de R\$ 180.000 referente resultados apurados até o fechamento do terceiro trimestre do exercício de 2021.

Na Assembleia Geral Extraordinária, datada de 21 de dezembro de 2021, foi aprovada para fins de futuro pagamento ou capitalização, os juros sobre o capital próprio, sobre o patrimônio líquido da Companhia relativo ao ano de 2021 no montante de R\$ 22.745 (R\$19.157 líquido).

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro líquido do exercício	277.105	6.573
Constituição da reserva legal	(13.856)	(328)
Base de cálculo dos dividendos	263.249	6.245
Dividendos mínimos obrigatórios (50%)	(131.624)	(3.123)
Dividendo intercalar excedente ao mínimo obrigatório pago no exercício	(48.376)	-
Juros sobre o capital próprio propostos	(22.745)	-
Reserva de lucros a destinar	60.504	3.123

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Receita operacional

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Receita da prestação de serviços	896.686	601.983	923.291	626.269
Receita com alugueis - intercompany	4.800	4.800	-	-
Total da receita bruta	901.486	606.783	923.291	626.269
Deduções da receita:				
Serviços cancelados	-	(1.470)	-	(1.470)
Impostos federais	(52.455)	(31.005)	(54.068)	(32.320)
Impostos municipais	(17.971)	(12.055)	(18.504)	(12.540)
Provisão p/ crédito de liquidação duvidosa	398	(9.008)	398	(9.008)
Total das deduções	(70.028)	(53.538)	(72.174)	(55.338)
Receita operacional líquida	831.458	553.245	851.117	570.931

20. Custos dos serviços prestados

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Operação portuária				
Serviços de terceiros	11.822	9.252	13.559	11.526
Materiais/peças para reposição	13.721	8.856	14.089	9.349
Outros materiais de uso e consumo	12.539	8.282	14.169	9.480
Energia elétrica	17.021	13.202	19.101	14.471
Seguros	11.240	8.953	11.261	8.976
Outros custos	5.157	1.978	6.849	3.963
Custo com pessoal	91.597	75.773	101.418	83.481
Depreciação e amortização do imobilizado	34.398	21.532	34.405	21.537
	197.495	147.828	214.851	162.783

21. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Serviços de terceiros	19.004	13.962	19.166	14.114
Materiais de uso e consumo	2.286	1.711	2.286	1.711
Ocupação e utilidades	8.025	7.380	8.515	7.856
Depreciação e amortização do imobilizado	31.277	32.406	31.277	32.406
Tributos e contribuições	1.243	1.147	1.259	1.162
	61.835	56.606	62.503	57.249

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Outras receitas e despesas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Outras receitas	1.198	2.233	1.710	2.238
Indenização - Seguro	286	228	286	228
Recuperação de despesas	9.788	7.221	10.934	7.254
Ganho na venda de bens	74	772	107	772
Perda na baixa de bens	(94)	(196)	(115)	(196)
Provisões/Reversões para riscos cíveis e trabalhistas	177	877	177	819
Outras despesas	(3.116)	(1.867)	(3.116)	(1.867)
	8.313	9.268	9.983	9.248

23. Receitas e despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Receitas financeiras				
Rendimentos de aplicações financeiras	18.059	3.727	18.083	3.732
Juros ativos	1.754	123	1.756	124
Resultado de operação de derivativos*	23.902	-	23.902	-
Descontos obtidos	2	7	3	7
Outras receitas	-	-	-	1
	43.717	3.857	43.744	3.864
Variação cambial, líquida				
Variação cambial ativa	773	1.880	773	1.880
Variação cambial ativa-partes relacionadas	145.966	160.457	145.966	160.457
Variação cambial passiva	(2.579)	(5.503)	(2.579)	(5.503)
Variação cambial passiva-partes relacionadas	(220.101)	(375.904)	(220.101)	(375.904)
	(75.941)	(219.070)	(75.941)	(219.070)
Despesas financeiras				
Juros/encargos - debêntures	(67.249)	(64.279)	(67.249)	(64.279)
Juros/encargos - empréstimos	(1.077)	(990)	(1.077)	(990)
Juros/encargos - empréstimos-partes relacionadas	(30.915)	(29.203)	(30.915)	(29.203)
Juros passivos	(8.448)	(5.657)	(8.448)	(5.657)
Tarifas bancárias	(541)	(384)	(578)	(415)
Juros e multas de mora	(202)	(7)	(204)	(11)
Outras despesas financeiras	(39)	(33)	(39)	(33)
IR s/pagamentos moeda estrangeira	(165)	(167)	(165)	(167)
Consultorias	(295)	(303)	(295)	(303)
	(108.931)	(101.023)	(108.970)	(101.058)

(*) Refere-se a contratos de NDFs celebrados e encerrados dentro do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Seguros

Em 31 de dezembro de 2021 a cobertura de seguro estabelecida pela administração da Companhia e para suas subsidiárias, para eventuais sinistros contemplam: i) Responsabilidade civil; ii) Danos físicos a bens móveis e imóveis e; iii) Cobertura adicional de perda de receita bruta e/ou despesas adicionais ou extraordinárias, consequentes de paralisação total ou parcial das atividades. O limite máximo indenizável é representado conforme quadro abaixo:

Risco	Data de vigência		Importância Segurada (USD mil)	Prêmio
	De	Até		
Operador Portuário	30/06/2021	31/12/2022	160.000	20.217

25. Transações não envolvendo caixa

A Companhia adquiriu em 2021 bens de ativo imobilizado que foram parcelados junto aos fornecedores, tais montantes representam em 31 de dezembro de 2021 o total de R\$ 1.397. Ainda em 2021 foi transferido o montante de R\$ 26.237 de dividendos a pagar para o capital do sócio Global Terminal Limited a título de integralização.

* * *