

Lorentzen Empreendimentos S.A.

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas acompanhadas do relatório do auditor independente

Em 31 de dezembro de 2022



Índice

| | Página |
|--|---------------|
| Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis | 3 |
| Demonstrações contábeis individuais e consolidadas | 6 |
| Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2022 e 2021 | 11 |

Relatório do auditor independente sobre a demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.

Praia do Flamengo, 154 | 4º andar |
Botafogo - Rio de Janeiro | RJ | Brasil

T +55 21 3512.4100

Aos Acionistas, Administradores e Conselheiros da
Lorentzen Empreendimentos S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

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

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

Base para opinião

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

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021

Os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, apresentados para fins de comparação, foram anteriormente examinados por outros auditores independentes que emitiram relatório de auditoria, datado de 29 de abril de 2022, sem modificações.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

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

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

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

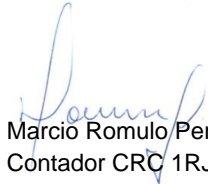
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente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

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada; e
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, pela supervisão e pelo desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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

Rio de Janeiro, 28 de abril de 2023

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-025.583/O-1



Marcio Romulo Pereira
Contador CRC 1RJ-076.774/O-7

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Demonstrações do resultado

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto o lucro por ação em reais)

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|--|-------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Receita operacional, líquida | 23 | - | - | 2.189.256 | 1.366.541 |
| Custo do transporte | 23 | - | - | (1.959.217) | (1.069.382) |
| Lucro bruto | | - | - | 230.039 | 297.159 |
| Receitas (despesas) operacionais | | | | | |
| Despesas gerais e administrativas | 24 | (6.729) | (7.613) | (76.024) | (79.063) |
| Resultado de equivalência patrimonial | 10 | 108.946 | 162.698 | - | - |
| Participação no resultado | 20 | - | - | (12.651) | (11.511) |
| Outras despesas e receitas, líquidas | 25 | 92 | 1.464 | 47.467 | 14.617 |
| Lucro antes do resultado financeiro | | 102.309 | 156.549 | (41.208) | (75.957) |
| Resultado financeiro | 26 | (28.670) | (17.253) | (22.185) | 50.870 |
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social | | 73.639 | 139.296 | 166.646 | 272.072 |
| Soma BDO: | | | | | |
| Despesas de impostos sobre o lucro | 21 b) | | | | |
| Diferido | | - | - | 18.910 | 8.339 |
| Corrente | | - | - | (55.227) | (76.519) |
| Lucro líquido do exercício | | 73.639 | 139.296 | 130.329 | 203.892 |
| Participação dos acionistas não controladores | | - | - | 56.690 | 64.596 |
| Lucro do exercício atribuído aos acionistas controladores | | 73.639 | 139.296 | 73.639 | 139.296 |
| Lucro básico por ação - Reais (R\$) | | 0,29 | 0,56 | | |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Demonstrações do resultado abrangente

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|----------------|----------------|---------------|----------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Lucro líquido do exercício | 73.639 | 139.296 | 130.329 | 203.892 |
| Outros resultados abrangentes | | | | |
| Variação de Aumento Participação Societária | - | - | - | - |
| Diferenças cambiais sobre conversão de operações no exterior - Norsul | (36.737) | 36.945 | (36.737) | 36.945 |
| Ajustes de instrumentos financeiros | - | (38) | - | (38) |
| Diferenças cambiais sobre conversão de operações no exterior - Tyburn | (38.711) | 39.108 | (38.711) | 39.108 |
| Total dos resultados abrangentes do exercício | (1.809) | 215.311 | 54.881 | 279.907 |
| Total do resultado abrangente atribuído a: | | | | |
| Resultado abrangente dos acionistas não controladores | - | - | 56.690 | 64.596 |
| Resultado abrangente dos acionistas controladores | (1.809) | 215.311 | (1.809) | 215.311 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
(Em milhares de Reais)

| | Patrimônio líquido atribuído aos controladores | | | | | | | | | | | Participação dos não controladores | Total patrimônio líquido |
|--|--|-----------------------------|--|-----------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|-------------------|-------------------------------|------------------|------------------------------------|--------------------------|
| | Reservas de capital | | | | | Reservas de lucros | | | | | Total | | |
| | Capital social | Ágio na subscrição de ações | Reserva de capital oriunda de incorporação | Transações de capital | Subvenções para investimentos | Reserva Legal | Reserva de Lucros a realizar | Reserva livre de AFRM | Lucros acumulados | Outros resultados abrangentes | | | |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020 | 351.063 | 8.413 | 26.812 | (36) | 185 | 28.737 | 326.022 | (282) | - | 410.760 | 1.151.674 | 463.098 | 1.614.772 |
| Lucro líquido do exercício | - | - | - | - | - | (2.784) | 2.994 | 1 | 139.296 | (211) | 139.296 | 64.596 | 203.892 |
| Ajustes de instrumento financeiro | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (38) | (38) | (16) | (54) |
| Equivalência patrimonial nos resultados abrangentes da controlada Norsul referente a ajuste de conversão - subsidiária no exterior | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 76.053 | 76.053 | 15.956 | 92.009 |
| Dividendos | 9.237 | - | - | - | - | - | - | - | (33.083) | - | (23.846) | (46.723) | (70.569) |
| Juros s/ capital próprio | - | - | - | - | - | - | - | - | (41.000) | - | (41.000) | (9.526) | (50.526) |
| Constituição de Reserva | - | - | - | - | - | 6.965 | 59.767 | - | (65.213) | - | 1.519 | - | 1.519 |
| Saldos em 31 e dezembro de 2021 | 360.300 | 8.413 | 26.812 | (36) | 185 | 32.918 | 388.783 | (281) | (0) | 486.564 | 1.303.658 | 487.385 | 1.791.043 |
| Lucro líquido do exercício | - | - | - | - | - | - | - | - | 73.639 | - | 73.639 | 56.690 | 130.329 |
| Ajustes de instrumento financeiro | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Equivalência patrimonial nos resultados abrangentes da controlada Norsul referente a ajuste de conversão - subsidiária no exterior | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (75.448) | (75.448) | (15.867) | (91.315) |
| Dividendos | - | - | - | - | - | - | - | - | (17.489) | - | (17.489) | (47.543) | (65.032) |
| Juros s/ capital próprio | - | - | - | - | - | - | - | - | (18.000) | - | (18.000) | (23.540) | (41.540) |
| Aumento de capital | 24.296 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 24.296 | - | 24.296 |
| Constituição de Reserva | - | - | - | - | - | 3.682 | 34.468 | - | (38.150) | - | - | - | - |
| Saldos em 31 e dezembro de 2022 | 384.596 | 8.413 | 26.812 | (36) | 185 | 36.600 | 423.251 | (281) | 0 | 411.116 | 1.290.656 | 457.125 | 1.747.780 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais)

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Atividade operacional | | | | |
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social | 73.639 | 139.296 | 166.646 | 272.072 |
| Ajustes ao lucro: | | | | |
| Depreciação/amortização | - | - | 94.673 | 85.924 |
| Equivalência patrimonial | (108.946) | (162.698) | - | - |
| Amortização do direito de uso (arrendamento) | - | - | - | 6.028 |
| Juros sobre arrendamento | - | - | 276 | 349 |
| Juros provisionados e variação cambial | (5.763) | (58.349) | (2.491) | (57.428) |
| Provisão para contingências | - | - | 1.608 | 3.464 |
| Valor residual de ativo permanente baixado | - | - | 319 | 13.409 |
| Dividendos e JSCP propostos | 36.803 | (41.000) | 36.803 | (41.000) |
| Outros | (105) | (9.237) | (105) | (9.237) |
| Valor residual de direito de uso de arrendamento baixado | - | - | - | 66 |
| Juros Provisionados Debentures | 37.547 | 15.574 | 37.547 | 15.574 |
| Total oriundo das operações | 33.175 | (116.415) | 335.276 | 289.221 |
| (Aumento) diminuição das contas dos ativos | | | | |
| Impostos e contribuições a recuperar | (6.792) | (4.385) | 88 | (7.491) |
| Contas a receber | - | 3.077 | 38.455 | 14.141 |
| Combustível a apropriar | - | - | 7.352 | (31.539) |
| Dividendos e JCP a receber | - | - | - | - |
| Despesas antecipadas | - | - | (729) | (4.921) |
| Outras contas a receber | - | (838) | - | (838) |
| Depósitos Judiciais | - | 119 | (14.849) | (36.450) |
| Outros | - | - | (27.321) | 13.902 |
| Aumento (diminuição) das contas dos passivos | | | | |
| Fornecedores | - | (55) | 4.140 | 1.777 |
| Salários e encargos | (0) | 0 | (2.610) | (1.923) |
| Impostos, taxas e contribuições | 3.008 | (290) | 21.503 | 15.328 |
| Resultado de viagens em andamento | - | - | 15.037 | (11.706) |
| Imposto de renda e contribuição social pagos | - | - | (85.329) | (126.430) |
| Dividendos e JSCP a Pagar | 18.000 | 41.000 | 18.000 | 41.000 |
| Outras contas a pagar | - | - | (302) | 27.439 |
| Valores a pagar de arrendamento por direito de uso | - | - | (359) | (65) |
| Fluxo de caixa gerado / consumido pela atividade operacional | 47.390 | (77.785) | 308.352 | 181.445 |
| Atividade de investimentos | | | | |
| Aplicações Financeiras | (45.325) | (1.012) | 37.699 | 97.688 |
| Dividendos e JSCP de participações societárias | 118.617 | 126.803 | 118.617 | 126.803 |
| Aquisições de imobilizado | - | - | (72.765) | (195.214) |
| Intangível | - | - | (9.401) | (7.854) |
| Debentures | - | - | - | - |
| Fluxo de caixa gerado pela atividade de investimentos | 73.292 | 125.791 | 74.150 | 21.423 |
| Atividade de financiamentos | | | | |
| Pagamento Juros empréstimos | (1.377) | (1.068) | (1.377) | (64.401) |
| Amortização de empréstimos | (15.169) | (11.280) | (15.169) | (44.398) |
| Pagamento de Juros Debentures | (15.296) | - | (15.296) | - |
| Pagamento de Juros s/ Capital Próprio | (9.000) | - | (9.000) | (168.861) |
| Pagamento de Juros de arrendamentos | - | - | (193) | (243) |
| Pagamento de arrendamentos | - | - | (1.484) | (5.774) |
| Pagamento de Dividendos | - | - | (176.117) | - |
| Amortização de Debentures | (103.475) | (40.000) | (103.475) | (40.000) |
| Aumento Capital | 24.296 | 9.237 | (506) | 9.237 |
| Fluxo de caixa consumido pela atividade de financiamentos | (120.022) | (43.111) | (322.618) | (314.440) |
| Aumento/(diminuição) de caixa e equivalentes de caixa | 660 | 4.895 | 59.884 | (111.572) |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício | 19.610 | 14.715 | 175.795 | 246.119 |
| Ajuste de conversão para o real - subsidiária no exterior | - | - | (46.828) | 41.249 |
| Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício | 20.270 | 19.610 | 188.850 | 175.796 |
| Aumento/(diminuição) de caixa e equivalentes de caixa | 660 | 4.895 | 59.884 | (111.572) |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Lorentzen Empreendimentos S.A. ("Companhia") tem como atividade preponderante a participação societária em outras empresas, tendo investimento principalmente no ramo de navegação, dentre as suas investidas a mesma possui participação na Companhia de Navegação Norsul (69,83% - Atividade de navegação), Tyburn (100% -Atividade de Holding) e RioBroker (33,33% - Atividade de Corretagem de cargas e embarcações). Possui ainda como objeto social as atividades de administração, planejamento, constituição, organização e consultoria às empresas do grupo. Veja maiores detalhes das investidas nas notas explicativas nº 2.16 e 10.

2. Resumo das principais práticas contábeis

2.1. Base de preparação

As demonstrações contábeis da controladora e consolidadas foram elaboradas e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC"), que estão em conformidade com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo IASB.

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na sua preparação foram apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia e suas controladas revisam suas estimativas e premissas pelo menos anualmente.

Essas demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram revisadas, aprovadas e autorizadas pela diretoria em 28 de abril de 2023.

2.2. Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas são apresentadas em milhares de reais (R\$ mil), que é a moeda funcional e de apresentação. As demonstrações contábeis individuais e consolidadas apresentam informações comparativas em relação ao exercício anterior.

2.3. Instrumentos financeiros - reconhecimento inicial e mensuração subsequente

Os instrumentos financeiros são inicialmente registrados ao seu valor justo, acrescido, no caso de ativo financeiro ou passivo financeiro que não seja pelo valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos financeiro ou passivo financeiro. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com a classificação dos instrumentos financeiros nas seguintes categorias: (i) custo amortizado, (ii) valor justo por meio do resultado e (iii) valor justo por meio do resultado abrangente.

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los e uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da empresa ou da contraparte.

Os ativos financeiros da Companhia e de suas controladas incluem caixa equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários, contas a receber e contas a receber com partes relacionadas.

Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

A adoção do CPC 48 alterou fundamentalmente a contabilização pelo Grupo das perdas por redução ao valor recuperável de ativos financeiros, substituindo o modelo de perda incorrida do IAS 39 por um modelo de perda de crédito futura esperada. A IFRS 9 exige que o Grupo reconheça uma provisão para perdas de crédito esperadas para todos os instrumentos de dívida não mantidos pelo valor justo através do resultado e ativos contratuais.

2.3.1. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem caixa, saldos positivos em contas bancárias e aplicações financeiras de conversibilidade imediata em montante conhecido de caixa, estando sujeitas 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.

2.3.2. Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários possuem característica de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado, vencimento de longo prazo, com liquidez imediata e estão registrados acrescidos dos rendimentos financeiros (resultado), correspondentes ao seu valor justo.

São compostos por recursos aplicados em fundo exclusivo de investimento - Fundo Reno e Fundo Faerder, títulos da dívida brasileira emitidos no exterior, títulos emitidos por outras Companhias, títulos da dívida norte americana e time deposit.

2.3.3. Contas a receber

São apresentadas aos valores nominal, e de realização, sendo que as contas a receber de clientes no mercado externo são atualizadas com base nas taxas de câmbio vigentes na data das demonstrações contábeis. Quando aplicável é constituída provisão em montante considerado suficiente pela Administração para as perdas esperada com crédito de liquidação duvidosa ("PECLD") são constituídas com base em análise individual dos valores a receber, considerando: (i) o conceito de perda incorrida e perda esperada, levando em conta eventos de inadimplência que tem probabilidade de ocorrência nos doze meses após a data de divulgação das referidas demonstrações contábeis, (ii) instrumentos financeiros que tiveram aumento significativo no risco de crédito, mas não apresentam evidencia objetiva de impairment, e; (iii) ativos financeiros que já apresentam evidencia objetiva de impairment em 31 de dezembro de 2022.

As PECLD foram constituídas em montante considerado pela Administração necessário e suficiente para cobrir prováveis perdas na realização desses créditos, os quais podem ser modificados em virtude da recuperação de créditos junto a clientes devedores ou mudança na situação financeira de clientes.

O ajuste a valor presente do saldo de contas a receber de clientes não é relevante devido ao curto prazo de sua realização.

2.3.4. Contas a receber com partes relacionadas

São apresentadas aos valores presente e de realização. Refere-se basicamente a serviços de gestão náutica prestados entre empresas do grupo entre outros. A Administração não tem como política a constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa em transações com partes relacionadas.

2.3.5. Redução do valor recuperável de ativos financeiros

A Companhia e suas controladas avaliam, ao menos uma vez em cada exercício, se há alguma evidência objetiva que determine se o ativo financeiro, ou grupo de ativos financeiros, não é recuperável.

Um ativo financeiro, ou grupo de ativos financeiros, é considerado como não recuperável se, e somente se, houver evidência objetiva de ausência de recuperação pelas operações como resultado de um ou mais eventos que tenham acontecido depois do reconhecimento inicial do ativo ("um evento de perda" incorrido) e este evento de perda tenha impacto no fluxo de caixa futuro estimado do ativo financeiro, ou do grupo de ativos financeiros, que possa ser razoavelmente estimado.

Passivos financeiros são inicialmente reconhecidos a valor justo e incluem contas a pagar a fornecedores, empréstimos e financiamentos e contas a pagar com partes relacionadas.

2.3.6. Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano.

Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante. Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente.

2.3.7. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são atualizados pela variação cambial ou monetária e pelas taxas efetivas de juros, incorridos até as datas dos balanços, de acordo com os termos dos contratos financeiros, deduzidas dos custos de transação incorridos na captação dos recursos.

Os custos de empréstimos diretamente relacionados com a aquisição, construção ou produção de um ativo que necessariamente requer um tempo significativo para ser concluídos para fins de uso são capitalizados como parte do custo do correspondente ativo. Custos de empréstimos compreendem juros e outros custos incorridos por uma entidade relativos ao empréstimo.

2.3.8. Contas a pagar com partes relacionadas

São apresentadas aos valores presentes, e de realização. Refere-se basicamente a transações de afretamento de embarcações entre empresas do grupo. A Administração não tem como política a constituição de provisão para perdas esperadas de créditos de liquidação duvidosa em transações com partes relacionadas.

2.3.9. Instrumentos financeiros - apresentação líquida

Ativos e passivos financeiros são apresentados líquidos no balanço patrimonial se, e somente se, houver um direito legal corrente e executável de compensar os montantes reconhecidos e se houver a intenção de compensação, ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

2.4. Investimentos em controladas

Uma controlada é uma entidade sobre a qual a Companhia exerça influência significativa.

Com base no método da equivalência patrimonial, o investimento na controlada é contabilizado no balanço patrimonial ao custo, adicionado das mudanças após a aquisição da participação societária na controlada.

A participação societária na controlada será demonstrada na demonstração do resultado como equivalência patrimonial, representando o lucro líquido atribuível aos acionistas da controlada.

Quando uma mudança for diretamente reconhecida no patrimônio da controlada, a Companhia reconhecerá sua parcela nas variações ocorridas e divulgará esse fato, quando aplicável, na demonstração das mutações do patrimônio líquido.

Na demonstração contábil consolidada, os ganhos e perdas não realizados, resultantes de transações entre a Companhia e a controlada, são eliminados de acordo com a participação mantida na controlada.

As demonstrações contábeis da controlada são elaboradas para o mesmo período de divulgação que a Companhia. Quando necessário, são efetuados ajustes para que as políticas contábeis estejam de acordo com as adotadas pela Companhia.

Após a aplicação do método da equivalência patrimonial, a Companhia determina se é necessário reconhecer perda adicional do valor recuperável sobre o investimento da Companhia em sua controlada.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

A Companhia determina, em cada data de fechamento do balanço patrimonial, se há evidência objetiva de que o investimento na controlada sofreu perda por redução ao valor recuperável. Se assim for, a Companhia calcula o montante da perda por redução ao valor recuperável como a diferença entre o valor recuperável da controlada e o valor contábil e reconhece o montante na demonstração do resultado.

Os ativos e passivos da controlada no exterior são convertidos para reais pela taxa de câmbio da data do balanço, e as correspondentes demonstrações do resultado são convertidas pela taxa média mensal de câmbio. As diferenças cambiais resultantes da referida conversão são contabilizadas separadamente no patrimônio líquido.

2.5. Imobilizado

A depreciação é calculada pelo método linear às taxas mencionadas na Nota 11 e leva em consideração o tempo estimado de vida útil econômica dos bens, revisada anualmente, e ajustada de forma prospectiva, quando aplicável.

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.

Os gastos incorridos com manutenção, docagem e reparo são capitalizados quando resultam em aumento da capacidade ou da vida útil econômica do ativo, enquanto os demais são registrados diretamente no resultado.

2.6. 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 ou o seu 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.

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 não houve indicativos quanto a necessidade de registro de provisão para ajuste ao valor de recuperação do ativo.

2.7. Impostos, taxas e contribuições

Impostos sobre transporte

A controlada Norsul e suas subsidiárias estão sujeitas, quando aplicável, às seguintes alíquotas básicas:

§ Programa de Integração Social (PIS) de 1,65%;

§ Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS) de 7,60%;

§ Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS) de 7% a 12%;

§ Imposto sobre Serviço (ISS) de 5%.

Imposto de Renda e Contribuição Social - correntes

A tributação sobre o lucro compreende o imposto de renda - IRPJ e a contribuição social - CSLL. O IRPJ é reconhecido com base no regime de competência de exercícios e calculado sobre o lucro tributável à alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10% para os lucros que excederem R\$240 no período de 12 meses, enquanto a contribuição social é calculada à alíquota de 9%. Os ajustes ao resultado contábil decorrentes de despesas temporariamente não dedutíveis ou de receitas temporariamente não tributáveis geram ativos ou passivos fiscais diferidos. As antecipações ou valores passíveis de compensação são demonstrados no ativo circulante ou não circulante, de acordo com a previsão de sua realização.

Imposto de Renda e Contribuição Social - diferidos

O Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos são determinados, usando alíquotas de imposto promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço, e que devem ser aplicadas quando o respectivo imposto diferido ativo for realizado ou quando o imposto diferido passivo for liquidado. O imposto de renda e contribuição social diferidos ativos são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra os créditos tributários diferidos decorrentes de prejuízo fiscal ou base negativa da contribuição social possam ser utilizadas.

O valor contábil dos impostos diferidos ativos é revisado em cada data do balanço é 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 baixados são revisados a cada data do balanço e são reconhecidos na extensão em que se torna provável que lucros tributáveis futuros permitirão que os ativos tributários diferidos sejam recuperados.

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.

2.8. Outros ativos e passivos

Um passivo é reconhecido no balanço quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando forem prováveis que sua realização ou liquidação ocorram nos próximos doze meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

2.9. Reconhecimento de receita

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência de exercício. A receita é reconhecida no resultado quando seu valor pode ser mensurado de forma confiável, os serviços foram efetivamente prestados e é provável que os benefícios econômicos sejam gerados a favor da Companhia. Uma receita não é reconhecida caso haja uma incerteza significativa da sua realização.

2.10. Resultado financeiro

Representa juros e variações cambiais e monetárias sobre aplicações financeiras, empréstimos e financiamentos, contas a receber de leasing financeiro e outros ativos e passivos sujeitos a atualização, os quais são reconhecidos pelo regime de competência.

2.11. Demonstrações dos fluxos de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 03 - Demonstração dos Fluxos de Caixa.

2.12. Subvenções e assistências governamentais

O Adicional de Frete para Renovação da Marinha Mercante (AFRMM) é reconhecido quando há razoável segurança de que foram cumpridas as condições estabelecidas pelo Governo Federal, sendo registrado no resultado como redução de custo durante o período necessário para confrontar com a despesa que a subvenção ou assistência governamental pretende compensar.

Posteriormente, é destinado para reserva de incentivos fiscais no patrimônio líquido, exceto aquelas garantidas até 31 de dezembro de 2007 que foram reconhecidas diretamente no patrimônio líquido, conforme a Nota nº 07.

A Companhia registra os valores de AFRMM à medida que são gerados. Na liberação dos créditos, estes são utilizados para amortizar o valor principal, juros dos financiamentos das embarcações e docagem. Esses valores são reconhecidos na demonstração do resultado do exercício na data de sua utilização, com exceção dos recursos utilizados nas amortizações dos navios próprios, que são transferidas para receita diferida e reconhecidas no resultado do exercício de acordo com a vida útil remanescente dos navios.

2.13. Provisões

Provisões são reconhecidas quando a Companhia e suas controladas têm 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 e suas controladas esperam 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.

Julgamentos

A preparação das demonstrações contábeis da Companhia e suas controladas 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 contábeis individuais e consolidadas. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros.

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

Itens sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperação pelas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação da provisão para devedores duvidosos, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências.

Estimativas e premissas

As principais premissas relativas a julgamentos nas estimativas futuras, são discutidas a seguir:

Vida útil do ativo imobilizado

A Administração estima um tempo de 20 anos de vida útil para suas embarcações.

Provisão para Esperada de Crédito de Liquidação Duvidosa (PECLD)

A Administração efetua uma análise individual de seus títulos vencidos a mais de 90 dias, identificando a necessidade de se constituir a Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa.

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.

Provisão para contingências

A Companhia e suas controladas são parte de processos judiciais tributários, cíveis, trabalhistas e administrativos. E reconhecem provisão para causas tributárias, cíveis, trabalhistas e administrativos, para os quais é provável a probabilidade de perda e uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita.

A avaliação da probabilidade de perda inclui 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 de consultores jurídicos, quando aplicável.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

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.

O saldo total das provisões para contingências é registrado no passivo não circulante, uma vez que não é possível estimar o prazo de liquidação. Os fundamentos e as naturezas das provisões estão descritos na Nota nº 18.

Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários de longo prazo são atualizados monetariamente e, portanto, estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários de curto prazo é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos.

A Companhia concluiu que o ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários circulantes é irrelevante em relação às demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto e, dessa forma, não registrou nenhum ajuste.

2.14. Adoção das Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) Novas e Revisadas

Normas e interpretações novas e revisadas de aplicação obrigatória a partir de 1º de janeiro de 2022.

No exercício de 2022, o Grupo adotou as alterações e novas interpretações às IFRS e aos pronunciamentos, interpretações e orientações emitidos pelo Conselho das Normas Internacionais de Contabilidade (International Accounting Standards Board - IASB) e pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, respectivamente, que entraram obrigatoriamente em vigor para períodos anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2022.

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

| Norma ou interpretação | Descrição | Em vigor para períodos anuais iniciados em ou após |
|--|---|--|
| Alterações ao CPC 15 (R1)/ IFRS 3 | Referência à Estrutura Conceitual Imobilizado - Recursos Antes do Uso | 01/01/2022 |
| Alterações ao CPC 27/ IAS 16 | Pretendido | 01/01/2022 |
| Alterações ao CPC 25/ IAS 37 | Contratos Onerosos - Custo de Cumprimento do Contrato | 01/01/2022 |
| Alterações ao CPC 37 (R1)/ IFRS 1, CPC 48/ IFRS 9, CPC 06 (R2)/ IFRS 16 e CPC 29/ IAS 41 | Melhorias Anuais ao Ciclo de IFRSs 2018-2020 | 01/01/2022 |

A adoção dessas normas e interpretações novas e revisadas não resultou em impactos relevantes sobre a posição patrimonial e financeira e os resultados do Grupo ou sobre as divulgações nestas demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

2.15. Normas e interpretações novas e revisadas emitidas e ainda não aplicáveis

Na data de autorização da emissão destas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, o Grupo não adotou as normas e interpretações novas e revisadas que foram emitidas, mas ainda não estão aplicáveis, como segue:

| Norma ou interpretação | Descrição | Em vigor para períodos anuais iniciados em ou após |
|--|---|--|
| Alterações ao CPC 26 (R1)/ IAS 1 e IFRS "Practice Statement 2 - Making Material Judgments" | Divulgação de Políticas Contábeis | 01/01/2023 |
| Alterações ao CPC 23/ IAS 8 | Definição de estimativas contábeis | 01/01/2023 |
| Alterações ao CPC 32/ IAS 12 | Imposto diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação | 01/01/2023 |
| Alterações ao CPC 26 (R1)/ IAS 1 | Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes - Diferimento da data de vigência | 01/01/2024 |
| Alterações ao CPC 06 (R2)/ IFRS 16 | Passivo de arrendamento em uma transação de venda e retroarrendamento (<i>sale and leaseback</i>) | 01/01/2024 |
| Alterações ao CPC 26 (R1)/ IAS 1 | Passivo não circulante com cláusulas restritivas (covenants) | 01/01/2024 |
| Alterações ao CPC 36 (R3)/ IFRS 10 e CPC 18 (R2)/ IAS 28 | Venda ou Constituição de Ativos entre um Investidor e sua Coligada ou <i>Joint Venture</i> | Postergada indefinitivamente |

Atualmente, a Administração está conduzindo uma análise dos impactos que poderão advir mediante a adoção das normas e interpretações novas e revisadas supracitadas nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia.

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

Contudo, com base nas análises realizadas até o momento, a Administração não espera impactos relevantes sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, em decorrência da adoção dessas normas e interpretações novas e revisadas emitidas e ainda não aplicáveis.

2.16. Consolidação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram preparadas utilizando o custo histórico com base de valor, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos quando requerido nas normas.

As demonstrações contábeis consolidadas da Companhia, que incluem as demonstrações contábeis das controladas indicadas abaixo foram elaboradas em conformidade com as práticas de consolidação e dispositivos legais aplicáveis. Assim sendo, são eliminadas as participações recíprocas, os saldos de contas, as receitas e despesas e os lucros não realizados entre Empresas.

As controladas são integralmente consolidadas a partir da data de aquisição, sendo esta a data na qual a controladora obtém controle, e continuam a ser consolidadas até a data em que esse controle deixar de existir. Todos os saldos intragrupo, receitas e despesas e ganhos e perdas não realizados, oriundos de transações intragrupo, são eliminados por completo. As demonstrações contábeis consolidadas incluem as operações da Companhia e das seguintes empresas controladas, cuja participação percentual na data do balanço é resumida abaixo. Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 não há controle compartilhado.

| % de participação direta Empresas controladas | Atividade | 2022 | 2021 |
|--|------------------------------------|---------|---------|
| Tyburn | Holding | 100,00% | 100,00% |
| Norsul | Navegação | 69,84% | 69,84% |
| Riobroker | Corretagem de cargas e embarcações | 33,33% | 33,33% |

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

O processo de consolidação das contas patrimoniais e de resultados corresponde à soma dos saldos das contas do ativo, passivo, receitas e despesas das empresas, segundo a natureza de cada saldo, complementado pelas eliminações (a) da participação no capital, reservas e resultados acumulados mantidos entre as empresas; e (b) dos saldos de contas correntes e outros saldos integrantes do ativo e/ou passivo mantidos entre as empresas.

Todos os saldos e transações entre as empresas foram eliminados na consolidação. As atividades das controladas são como segue:

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

(i) Tyburn Limited

Tem por objeto participações em empresas, promoção e coordenação de investimentos próprios ou de terceiros, em projetos de qualquer natureza, podendo, para este fim, participar do capital social de outras sociedades.

(ii) Companhia de Navegação Norsul

Operando desde 1963, de forma ininterrupta, a Companhia de Navegação Norsul ("Companhia" ou "Norsul") é uma sociedade anônima de capital fechado com a participação em outras sociedades, nacionais e estrangeiras e uma das empresas líderes da navegação privada no Brasil.

A Norsul é especialista no transporte de todo e qualquer tipo de carga a granel e neogranel, carga geral, carga de projeto e carga líquida/químico, na cabotagem e no longo curso, por meio de embarcações próprias e afretadas.

(iii) Riobroker (Lorentzen, Platou & Figueiredo) Ltda.

Tem por objeto a corretagem de cargas e embarcações, agenciamento ou representação de terceiros, bem como o investimento no capital social de outras empresas.

O valor contábil dos investimentos está apresentado abaixo:

| | % | 31/12/2021 | Ajustes de conversão | Dividendos/JCP | Ganho ou Perda | 31/12/2022 |
|-----------------------|--------|------------------|----------------------|------------------|----------------|------------------|
| Investimentos | | | | | | |
| Cia. Navegação Norsul | 69,83% | 1.129.641 | (36.737) | (164.579) | 131.271 | 1.059.595 |
| Tyburn Ltd. | 100% | 576.073 | (38.711) | (56.478) | (22.321) | 458.563 |
| Total | | 1.705.714 | (75.448) | (221.057) | 108.950 | 1.518.158 |
| | | | | | | |
| | % | 31/12/2021 | Ajustes de conversão | Dividendos/JCP | Ganho ou Perda | 31/12/2022 |
| Passivo a descoberto | | | | | | |
| RioBroker | 33,33% | (259) | - | - | (3) | (262) |
| Total | | (259) | - | - | (3) | (262) |

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

O resumo das demonstrações contábeis das controladas que são consolidadas em 31 de dezembro de 2022 e 2021 é o seguinte:

| | Norsul | | Tyburn | | Riobroker | |
|-----------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------|------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Ativo circulante | 959.401 | 771.004 | 458.561 | 576.072 | 112 | 123 |
| Ativo não circulante | 997.576 | 1.164.459 | - | - | - | - |
| Total | 1.956.977 | 1.935.463 | 458.561 | 576.072 | 112 | 123 |
| Passivo e patrimônio líquido | | | | | | |
| Passivo circulante | 391.511 | 270.678 | - | - | 468 | 468 |
| Passivo não circulante | 48.219 | 47.239 | - | - | 433 | 433 |
| Patrimônio líquido | 1.517.247 | 1.617.546 | 458.561 | 576.072 | (789) | (778) |
| Participação de não controladores | - | - | - | - | - | - |
| Total | 1.956.977 | 1.935.463 | 458.561 | 576.072 | 112 | 123 |

| | Norsul | | Tyburn | | Riobroker | |
|--|----------------|----------------|---------------|---------------|-------------|------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Receita líquida | 2.189.256 | 1.366.541 | - | - | - | - |
| Custo de vendas | (1.959.217) | (1.069.382) | - | - | - | - |
| Despesas operacionais | (19.827) | (57.871) | 2.072 | (418) | (20) | (8) |
| Resultado financeiro líquido | 26.724 | 54.565 | 20.249 | 13.554 | 10 | 5 |
| Participação nos lucros e resultados | (12.651) | (11.511) | - | - | - | - |
| Imposto de renda e contribuição social | (36.317) | (68.180) | - | - | - | - |
| Lucro líquido do exercício | 187.968 | 214.162 | 22.321 | 13.136 | (10) | (3) |

3. Caixa e equivalentes de caixa

| | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Caixa | - | - | 5 | 26 |
| Bancos | 57 | 52 | 33.874 | 43.334 |
| Aplicações financeiras | 20.213 | 19.558 | 154.971 | 132.435 |
| Total | 20.270 | 19.610 | 188.850 | 175.795 |

| | Consolidado | |
|--------------|----------------|----------------|
| | 2022 | 2021 |
| Lorentzen | 20.270 | 19.610 |
| Tyburn | 11.831 | 2.132 |
| Norsul (i) | 156.665 | 153.959 |
| Riobroker | 83 | 94 |
| Total | 188.850 | 175.795 |

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

Na controladora as aplicações financeiras registradas em caixa e equivalente de caixa se referem às operações compromissadas mantidas em bancos, considerados pela Administração como de primeira linha, e possuem liquidez imediata.

(i) INFORMAÇÕES DA NORSUL:

No consolidado as aplicações financeiras registradas em caixa e equivalentes de caixa referem-se aos fundos de investimento, em reais e em dólares norte-americanos, administrados pelo BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários ("BTG DTVM"), cujos rendimentos são compatíveis aos de mercado e cujo vencimento original é inferior à 3 (três) meses.

As aplicações financeiras, detalhadas por tipo de aplicação e instituição financeira, estão demonstradas a seguir:

| Instituição financeira | Tipo de instrumento | Empresa | Consolidado | |
|--------------------------------------|---|-----------|----------------|----------------|
| | | | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Banco BTG Pactual S.A. | Operações compromissadas ⁽ⁱ⁾ | Norsul | 23.746 | 62.453 |
| Banco BTG Pactual S.A. | Letras Financeiras - LF | Norsul | - | 1.710 |
| Banco BTG Pactual S.A. | Letras Financeiras do Tesouro - LFT | Norsul | - | 16.847 |
| Banco BTG Pactual S.A. | Investimentos no exterior | Norsul | - | 8.612 |
| Banco BTG Pactual S.A. | Derivativos ⁽ⁱⁱ⁾ | Norsul | - | -2.306 |
| Banco BTG Pactual S.A. | Treasury Bills | Norsul | 110.932 | - |
| Banco BTG Pactual S.A. | Bonds | Norsul | - | 10.615 |
| Banco BTG Pactual S.A. | Bonds | Norsul | - | 14.855 |
| Itaú Unibanco S.A. | Investimentos | Riobroker | 80 | 91 |
| Itaú Unibanco S.A. | Investimentos | Lorentzen | 20.213 | 16.325 |
| China Construction Bank (CCB Brasil) | Investimentos | Lorentzen | | 3.233 |
| Total das aplicações | | | <u>154.971</u> | <u>132.435</u> |

(i) Refere-se à operação de venda de títulos com compromisso de recompra assumido pelo vendedor (instituição financeira), concomitante ao compromisso de revenda assumido pelo comprador (Grupo) em um prazo inferior à 3 (três) meses.

(ii) Para minimizar eventuais impactos decorrentes de uma valorização da moeda local em seus custos denominados em reais (R\$), o Grupo protege sua exposição cambial utilizando instrumentos de opções (contratos de "hedge" de exposição cambial). Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, os referidos instrumentos geraram um impacto líquido positivo no montante de R\$2.750, enquanto em 2021 geraram um impacto líquido negativo no montante de R\$2.297, reconhecidos no resultado financeiro do Grupo.

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

4. Títulos e valores mobiliários

| | Consolidado | |
|-----------------------|--------------------|------------------|
| | 2022 | 2021 |
| LFT | 90.784 | 91.770 |
| Debêntures | 6.414 | 14.500 |
| Letra financeira | 114.885 | 95.993 |
| Investimento exterior | - | 43.538 |
| Fundo de investimento | 579.522 | 763.976 |
| CDB | 48.071 | 2.774 |
| Outros Títulos | 179.930 | 61.358 |
| Total | 1.019.606 | 1.073.909 |
| Circulante | 826.830 | 758.521 |
| Não circulante | 192.776 | 315.388 |

Em 31 de dezembro de 2022, o saldo do Fundo Reno no montante de R\$370.728 - Consolidado (R\$333.117 em 31 de dezembro de 2021 - Consolidado), sendo R\$346.982 (R\$245.801 em 31 de dezembro de 2021) classificado como títulos e valores mobiliários e R\$23.746 (R\$87.316 em 31 de dezembro de 2021) como equivalentes de caixa. O Fundo Reno foi constituído em 16 de dezembro de 2008, sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração, tendo iniciado suas atividades em 27 de agosto de 2009. As atividades de administração e custódia dos ativos financeiros detidos pelo Fundo Reno competem ao BTG DTVM e ao Banco BTG Pactual S.A., respectivamente.

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, o saldo do Fundo Faerder era como segue:

| <u>Instituição financeira</u> | <u>Tipo de instrumento</u> | <u>Consolidado</u> | |
|-------------------------------|----------------------------|--------------------|-------------------|
| | | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
| Banco BTG Pactual S.A. | Ações | 41.106 | 34.168 |
| Banco BTG Pactual S.A. | Bonds | 87.042 | 190.035 |
| Banco BTG Pactual S.A. | "Money markets" | 2.187 | 24.844 |
| Banco BTG Pactual S.A. | Outros | 679 | - |
| Total - Fundo Faerder | | 131.014 | 249.047 |

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2021, a composição dos títulos e valores mobiliários dos fundos de investimento, por tipo de operação e data de vencimento, é como segue:

| Instituição financeira | Tipo de instrumento | Prazo de vencimento | | | 31/12/2022 |
|------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------|-------------------|------------|
| | | Sem vencimento ou em até 12 meses | Entre 12 e 24 meses | Acima de 24 meses | |
| BTG DTVM | Debêntures (*) | 6.414 | - | - | 6.414 |
| | Cotas de fundos de investimento | | | | |
| BTG DTVM | investimento | 134.746 | - | - | 134.746 |
| BTG DTVM | LF (*) | 26.024 | 44.455 | 44.406 | 114.885 |
| BTG DTVM | LFT | 53.014 | - | 37.770 | 90.784 |
| BTG DTVM | Derivativos (*) | 153 | - | - | 153 |
| Total - Fundo Reno Circulante (Σ*) | | 220.351 | 44.455 | 82.176 | 346.982 |
| Não circulante | | | | | 126.631 |

Em 31 de dezembro de 2022, a composição dos títulos e valores mobiliários dos fundos de investimento, por data de vencimento, é como segue:

| Instituição | Empresa | Circulante | Não circulante | 31/12/2022 |
|---------------------------------|-----------|------------|----------------|------------|
| institution | | | | |
| Fundo Faerder | Norsul | 64.869 | 66.145 | 131.014 |
| Fundo Reno | Norsul | 220.351 | 126.631 | 346.982 |
| Bonds | Norsul | 45.031 | - | 45.031 |
| Subtotal | | 330.251 | 192.776 | 523.027 |
| Westly Capital Partners Fund LP | Tyburn | 4.269 | - | 4.269 |
| Banco BTG Pactual | Tyburn | 4.779 | - | 4.779 |
| Faerder Investment Fund SPC | Tyburn | 437.086 | - | 437.086 |
| Subtotal | | 446.134 | | 446.134 |
| Ação Melhoramentos | Lorentzen | 48.071 | - | 48.071 |
| CDB POS SNA | Lorentzen | 2.374 | - | 2.374 |
| Subtotal | | 50.445 | | 50.445 |
| Total | | 826.830 | 192.776 | 1.019.606 |

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

As controladas direta e indireta, Norwest e Arlott Shipping Co. LLP adquiriram Bonds, cujo montante em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 é de R\$132.073 e R\$190.035, respectivamente.

As controlada indiretas Norwest e a controlada indireta Arlott Shipping Co. LLP adquiriram títulos (Bonds) emitidos por companhias privadas, cujo montante em 31 de dezembro de 2022 é de R\$132.073 (R\$190.035 em 31 de dezembro de 2021).

Em 31 de dezembro de 2022, a controlada Tyburn Limited possuía, contabilizados a valor de mercado, títulos e valores mobiliários em fundo de investimento ("FI"), totalizando R\$ 446.134.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possuía contabilizados a títulos de ações Melhoramentos o valor de R\$ 2.374 e valores aplicados em Renda Fixa no valor de R\$ 48.071 no China Construction Bank (CCB Brasil) .

5. Contas a receber

| | Consolidado | |
|---|----------------|----------------|
| | 2022 | 2021 |
| Atividade operacional - clientes | 249.413 | 224.017 |
| Arrendamento mercantil das embarcações | 124.233 | 180.384 |
| Provisão para perdas estimadas de créditos de liquidação duvidosa (PECLD) | (8.191) | (492) |
| | 365.455 | 403.909 |
| Circulante | 289.698 | 271.037 |
| Não circulante | 75.757 | 132.872 |

A seguir, estão demonstrados os saldos de contas a receber por idade de vencimento:

| | Consolidado | |
|------------------------------|----------------|----------------|
| | 2022 | 2021 |
| A vencer | 272.169 | 233.892 |
| Vencidos até 30 dias | 4.542 | 16.215 |
| Vencidos entre 31 e 360 dias | 12.987 | 20.930 |
| | 289.698 | 271.037 |

A Administração da controlada Norsul faz uma avaliação individual de seus clientes e quando aplicável constitui uma Provisão para Perdas Esperadas de Créditos de Liquidação Duvidosa.

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

- Movimentação da PECLD conforme DC´s da norsul :

A movimentação do saldo da rubrica "Provisão para perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa" está demonstrada a seguir:

| | Consolidado | |
|-------------------------|--------------|------------|
| | 2022 | 2021 |
| Saldo inicial | 492 | 1.277 |
| Provisões (adições) (*) | 7.733 | - |
| Reversões (baixas) | -34 | -785 |
| Saldo final | <u>8.191</u> | <u>492</u> |

(*) Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Controlada Norsul reavaliou as chances de recebimento de um recebível referente a um cliente "spot", no montante de R\$7.733, vencido há longa data, e que já se encontra em cobrança judicial. Desta forma, com base na deterioração das chances de recebimento do referido montante, a Administração optou por registrar uma provisão para a totalidade deste recebível.

A parcela não circulante do contas a receber, que se refere a operação de arrendamento mercantil de embarcações, possui o seguinte prazo de vencimento:

| | 2024 | 2025 | Total |
|--|--------|--------|--------|
| Arrendamento mercantil das embarcações | 63.224 | 12.533 | 75.757 |

O arrendamento mercantil financeiro está indexado à variação da taxa de câmbio, acrescido de juros de 7,30% a 9,25% a.a., pelo sistema da "Tabela Price". A parcela do principal é compensada do saldo a receber e os juros são registrados como receita financeira na demonstração do resultado do exercício.

6. Impostos a compensar

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| IRPJ e CSLL | 9.381 | 7.634 | 70.734 | 31.530 |
| IRRF | 8.469 | 3.424 | 8.116 | 8.125 |
| PIS e COFINS | 3.942 | 3.942 | 9.999 | 54.149 |
| PIS/COFINS/CSLL A RECUPERAR | 2 | 2 | 2 | 2 |
| Total | <u>21.794</u> | <u>15.002</u> | <u>88.851</u> | <u>93.806</u> |

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

| | Consolidado | |
|--------------|--------------------|---------------|
| | 2022 | 2021 |
| Lorentzen | 13.619 | 11.694 |
| Norsul | 75.203 | 82.085 |
| Riobroker | 29 | 28 |
| Total | 88.851 | 93.806 |

7. AFRMM - Adicional ao frete para a renovação da Marinha Mercante

| Ativo | Consolidado | |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| AFRMM a aplicar | | |
| Parcela liberada ⁽ⁱ⁾ | 42.529 | 12.173 |
| Parcela não liberada ⁽ⁱⁱ⁾ | <u>16.752</u> | <u>15.437</u> |
| Total | <u>59.281</u> | <u>27.610</u> |
| Circulante | 42.529 | 12.173 |
| Não circulante | 16.752 | 15.437 |

(i) Refere-se aos valores analisados e creditados em conta corrente específica junto ao Banco do Brasil. Esses depósitos destinam-se exclusivamente, à construção, docagem, reparos, manutenção das embarcações e amortização de financiamentos concedidos pelo FMM para aquisição de embarcações construídas em estaleiros nacionais.

(ii) As parcelas da taxa adicional referente a serviços prestados (AFRMM), ainda em análise, são registradas em contas do ativo não circulante (AFRMM gerado a receber) e do passivo não circulante (AFRMM a aplicar), da seguinte forma:

- R\$983 em análise pelo Departamento do Fundo da Marinha Mercante - DEFMM e R\$9.946 em análise pela Receita Federal do Brasil - RFB (R\$983 e R\$8.270 em 31 de dezembro de 2021, respectivamente) na Controladora.
- R\$1.776 em análise pelo DEFMM e R\$14.976 em análise pela RFB (R\$1.776 e R\$13.661 em 31 de dezembro de 2021, respectivamente) no Consolidado.

| Passivo | Consolidado | |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| AFRMM a aplicar | 59.281 | 27.610 |
| Receitas diferidas de AFRMM | <u>6.597</u> | <u>1.218</u> |
| | <u>65.878</u> | <u>28.828</u> |
| Circulante | 42.529 | 12.173 |
| Não circulante | 23.349 | 16.655 |

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

À medida que esses recursos são disponibilizados e posteriormente utilizados pelo Grupo, eles são reconhecidos na demonstração do resultado do exercício na data de sua utilização, com exceção dos recursos utilizados nas amortizações das embarcações próprias que são transferidas para receita diferida (Receitas diferidas de AFRMM) e reconhecidas no resultado do exercício de acordo com a vida útil remanescente das embarcações.

No exercício de 2022 foram diferidos e reconhecidos no passivo os montantes de R\$6.127 (R\$23 em 2021) na Controladora e R\$6.597 (R\$1.218 em 2021) no Consolidado, tendo sido apropriado ao resultado o montante de R\$7.171 (R\$44.525 em 2021) na Controladora e de R\$9.778 (R\$45.688 em 2021) no Consolidado, e serão transferidos para o patrimônio líquido, na rubrica de "Reserva de Incentivos Fiscais de AFRMM" ao final do exercício social.

A movimentação dos recursos oriundos do AFRMM nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 é como segue:

| Ativo | Consolidado | |
|--------------------------|----------------|----------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Saldos em 1º de janeiro | 27.610 | 24.915 |
| Gerado | 47.575 | 48.159 |
| Utilizado | <u>-15.904</u> | <u>-45.464</u> |
| Saldos em 31 de dezembro | <u>59.281</u> | <u>27.610</u> |
| Circulante | 42.529 | 12.173 |
| Não circulante | 16.752 | 15.437 |

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foram pagos juros sobre os financiamentos do BNDES com recursos do AFRMM no montante de R\$458 na Controladora e no Consolidado. Esses montantes estão registrados no resultado financeiro da Companhia.

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

8. Despesas antecipadas

| | Consolidado | |
|--|---------------|--------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Afretamentos a apropriar | 6.150 | 3.959 |
| Seguros: | | |
| Casco e máquina ("Hull and machinery") | 705 | 2.942 |
| Responsabilidade civil ("Protection and indemnity - P&I") | 2.253 | 1.818 |
| Administração ("Directors and officers - D&O") | 160 | 186 |
| Outros | 796 | 1.024 |
| Total | 10.064 | 9.929 |

9. Dividendos e JCP a receber

| Controladas | 31/12/2022 | | |
|-----------------------|----------------------|---------------------------------------|---------------|
| | Dividendos a receber | Juros sobre Capital Próprio a receber | Total |
| Cia. Navegação Norsul | 29.555 | 46.327 | 75.882 |
| | | | 75.882 |

| Controladas | 31/12/2021 | | |
|-----------------------|----------------------|---------------------------------------|---------------|
| | Dividendos a receber | Juros sobre Capital Próprio a receber | Total |
| Cia. Navegação Norsul | 9.197 | 18.746 | 27.943 |
| | | | 27.943 |

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

10. Investimentos

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Investimentos avaliados por equivalência patrimonial | 1.518.158 | 1.705.714 | - | - |
| Outros | 16 | 16 | 32.837 | 32.679 |
| Total | 1.518.174 | 1.705.730 | 32.837 | 32.679 |
| | | | 2022 | 2021 |
| Cia. Navegação Norsul | | | 1.059.595 | 1.129.641 |
| Tyburn Ltd. | | | 458.563 | 576.073 |
| Tora S/A | | | 16 | 16 |
| Total | | | 1.518.174 | 1.705.730 |

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

A seguir, estão apresentadas as principais informações financeiras das controladas diretas nas datas das demonstrações contábeis são como segue:

| Informações relevantes sobre as investidas | | | | | | 31/12/2022 | |
|--|----------------|------------------|-----------------------------|------------------------|---|-----------------------|---------------------------------------|
| Investimentos | Total do Ativo | Total do Passivo | Total do Patrimônio Líquido | Resultado do Exercício | % Participação da Companhia no Capital Social | Saldo do Investimento | Resultado de Equivalência Patrimonial |
| Tyburn Ltd. | 458.561 | - | 458.561 | 22.321 | 100% | 458.561 | - 22.321 |
| Cia. Navegação Norsul | 1.956.977 | 439.730 | 1.517.247 | 187.968 | 69,83% | 1.059.597 | 131.271 |
| Outros | - | - | - | - | - | 16 | - |
| | | | | | | <u>1.518.174</u> | <u>108.950</u> |

| Informações relevantes sobre as investidas | | | | | | 31/12/2022 | |
|--|----------------|------------------|-----------------------------|------------------------|---|-----------------------|---------------------------------------|
| Investimentos (Passivo a Descoberto) | Total do Ativo | Total do Passivo | Total do Patrimônio Líquido | Resultado do Exercício | % Participação da Companhia no Capital Social | Saldo do Investimento | Resultado de Equivalência Patrimonial |
| RioBroker | 112 | 901 | (789) | (10) | 33,33% | (262) | (3) |
| | | | | | | <u>(262)</u> | <u>(3)</u> |
| | | | | | | | <u>108.947</u> |
| | | | | | | | <i>Total equivalência patrimonial</i> |

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

| Investimentos | Informações relevantes sobre as investidas | | | | | 31/12/2021 | |
|-----------------------|--|------------------|-----------------------------|------------------------|---|-----------------------|---------------------------------------|
| | Total do Ativo | Total do Passivo | Total do Patrimônio Líquido | Resultado do Exercício | % Participação da Companhia no Capital Social | Saldo do Investimento | Resultado de Equivalência Patrimonial |
| Tyburn Ltd. | 576.072 | - | 576.072 | 13.136 | 100% | 576.072 | 13.136 |
| Cia. Navegação Norsul | 1.935.463 | 317.917 | 1.617.546 | 214.162 | 69,83% | 1.129.642 | 149.562 |
| Outros | - | - | - | - | - | 16 | - |
| | | | | | | <u>1.705.730</u> | <u>162.698</u> |

| Investimentos (Passivo a Descoberto) | Informações relevantes sobre as investidas | | | | | 31/12/2021 | |
|---|--|------------------|-----------------------------|------------------------|---|-----------------------|--|
| | Total do Ativo | Total do Passivo | Total do Patrimônio Líquido | Resultado do Exercício | % Participação da Companhia no Capital Social | Saldo do Investimento | Resultado de Equivalência Patrimonial |
| RioBroker | 123 | 901 | (778) | (3) | 33,33% | (259) | (1) |
| | | | | | | <u>(259)</u> | <u>(1)</u> |
| | | | | | | | <u><i>Total equivalência patrimonial</i></u> |
| | | | | | | | <u>162.697</u> |

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

Movimentação dos investimentos

| <u>Investimentos</u> | <u>Saldo em 31/12/2021</u> | <u>Equivalência Patrimonial</u> | <u>Ajustes de conversão</u> | <u>Dividendos / JCP</u> | <u>Saldo em 31/12/2022</u> |
|-----------------------|--------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| Tyburn Ltd. | 576.072 | (22.321) | (36.737) | (164.579) | 352.435 |
| Cia. Navegação Norsul | 1.129.642 | 131.271 | (38.711) | (56.478) | 1.165.724 |
| Tora S/A | 16 | - | - | - | 16 |
| Total | <u>1.705.730</u> | <u>108.950</u> | <u>(75.448)</u> | <u>(221.057)</u> | <u>1.518.174</u> |

| <u>Passivo a Descoberto</u> | <u>Saldo em 31/12/2021</u> | <u>Equivalência Patrimonial</u> | <u>Ajustes de conversão</u> | <u>Dividendos / JCP</u> | <u>Saldo em 31/12/2022</u> |
|-----------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| RioBroker | (259) | (3) | - | - | (262) |
| Total | <u>(259)</u> | <u>(3)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(262)</u> |

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

| <u>Investimentos</u> | <u>Saldo em 31/12/2020</u> | <u>Equivalência Patrimonial</u> | <u>Ajustes de conversão</u> | <u>Dividendos / JCP</u> | <u>Saldo em 31/12/2021</u> |
|-----------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| Tyburn Ltd. | 523.829 | 13.136 | 39.108 | - | 576.073 |
| Cia. Navegação Norsul | 1.073.406 | 149.562 | 36.906 | (130.234) | 1.129.640 |
| Tora S/A | 16 | - | - | - | 16 |
| Total | <u>1.597.251</u> | <u>162.699</u> | <u>76.014</u> | <u>(130.234)</u> | <u>1.705.730</u> |
| | | | | | |
| <u>Passivo a Descoberto</u> | <u>Saldo em 31/12/2020</u> | <u>Equivalência Patrimonial</u> | <u>Ajustes de conversão</u> | <u>Dividendos / JCP</u> | <u>Saldo em 31/12/2021</u> |
| RioBroker | (258) | (1) | - | - | (259) |
| Total | <u>(258)</u> | <u>(1)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(259)</u> |

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

11. Imobilizado

a) Composição do imobilizado (Consolidado)

| | Consolidado | | | | |
|--|---|---------------------------------------|-----------------|----------------|------------------|
| | Adiantamentos para aquisição de imobilizado (i) | Imobilizações em andamento (ii) | Embarcações | Outros | Total |
| Custo | | | | | |
| 31/12/2020 | - | 45.286 | 762.339 | 18.395 | 826.020 |
| Adições ⁽ⁱⁱⁱ⁾ | - | 414 | 178.898 | 15.902 | 195.214 |
| Baixas ^(iv) | - | -13.037 | -1.121 | -327 | -14.485 |
| Transferência para ativo não circulante propriedade para investimento ^(v) | - | -32.663 | - | - | -32.663 |
| Transferência para ativo circulante disponível para venda ^(vi) | - | - | -14.286 | - | -14.286 |
| Ajuste acumulado de conversão ^(vii) | - | - | 47.598 | 184 | 47.782 |
| 31/12/2021 | - | - | 973.428 | 34.154 | 1.007.582 |
| Adições ⁽ⁱⁱⁱ⁾ | 28.768 | - | 65.468 | 7.297 | 101.533 |
| Baixas ^(iv) | - | - | -24.599 | -237 | -24.836 |
| Ajuste acumulado de conversão ^(vii) | - | - | -45.059 | -739 | -45.798 |
| 31/12/2022 | <u>28.768</u> | <u>-</u> | <u>969.238</u> | <u>40.475</u> | <u>1.038.481</u> |
| Depreciação acumulada e perda por redução ao valor recuperável (impairment) | | | | | |
| 31/12/2020 | - | - | -333.536 | -9.643 | -343.179 |
| Adições | - | - | -79.124 | -1.712 | -80.836 |
| Baixas | - | - | 1.121 | - | 1.121 |
| Transferência para ativo circulante disponível para venda ^(vi) | - | - | 12.699 | - | 12.699 |
| Ajuste acumulado de conversão ^(vii) | - | - | -16.130 | -19 | -16.149 |
| 31/12/2021 | - | - | -414.970 | -11.374 | -426.344 |
| Adições | - | - | -84.316 | -2.990 | -87.306 |
| Baixas | - | - | 24.517 | - | 24.517 |
| Ajuste acumulado de conversão ^(vii) | - | - | 14.624 | 19 | 14.643 |
| 31/12/2022 | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-460.145</u> | <u>-14.345</u> | <u>-474.490</u> |
| Imobilizado líquido | | | | | |
| 31/12/2021 | - | - | 558.458 | 22.780 | 581.238 |
| 31/12/2022 | 28.768 | - | 509.093 | 26.130 | 563.991 |
| Vida útil (anos) | - | - | 3 – 20 | 5 – 10 | - |

- (i) Em 31 de dezembro de 2022, a controlada Norsul possui adiantamentos a fornecedores de imobilizado, a serem aplicados na docagem de determinadas embarcações, no montante de R\$28.768. Quando a docagem for efetivamente incorrida, os valores antecipados são devidamente alocados ao custo de cada embarcação individualmente.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

(ii) Em 31 de dezembro de 2020, o saldo de imobilizações em andamento, corresponde aos gastos vinculados ao empreendimento Mar Azul, que se refere à construção de um terminal de uso privado. O empreendimento Mar Azul se refere à combinação de um Centro de Distribuição ("CD") às margens da rodovia BR-280, e de um Terminal Marítimo ("TM"), ambos localizados fora dos limites da área do porto organizado de São Francisco do Sul (SC). Vide item (v) a seguir.

(iii) Adições (aquisições)

Em fevereiro e julho de 2021, a controlada Norsul adquiriu, por meio da sua controlada Norwest, respectivamente, o navio graneleiro "Amberjack" pelo valor de R\$81.431, equivalente a US\$15.337 mil (taxa histórica) e o navio cimenteiro "Glory Tellus" pelo valor de R\$59.936, equivalente a US\$11.600 mil (taxa histórica).

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, a Controlada Norsul capitalizou os montantes de R\$65.468 e de R\$35.058, respectivamente, referentes aos custos de docagem de determinadas embarcações.

(iv) Baixas (alienações)

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Controlada Norsul efetuou uma revisão dos valores previamente capitalizados no empreendimento Mar Azul, identificando, em observância ao Pronunciamento Técnico CPC 27 - Ativo Imobilizado (IAS 16), determinados gastos que não apresentavam características de ativo imobilizado. Desta forma, a Controlada Norsul procedeu à baixa no montante de R\$13.037, gerando um impacto líquido de IRPJ e CSLL no resultado do exercício de 2021, no montante de R\$8.604.

(v) Ao final de 2021, e em observância ao Pronunciamento Técnico CPC 28 - Propriedade para Investimento (IAS 40), a Controlada Norsul reclassificou o saldo remanescente do projeto Mar Azul da rubrica "Imobilizado" para a rubrica "Propriedade para investimento", no ativo não circulante. Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, o saldo capitalizado no projeto Mar Azul era de R\$32.821 e de R\$32.663, respectivamente.

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

- (vi) Em 2021, refere-se à transferência do valor contábil residual do navio graneleiro "Rya Rad", no montante de R\$1.587, do ativo imobilizado para o ativo circulante disponível para venda, considerando a intenção da Administração em alienar a referida embarcação. Em 21 de janeiro de 2022, a Controlada Norsul, por meio de sua controlada Norwest, alienou o navio graneleiro "Rya Rad" pelo valor de US\$9,600 mil, gerando um ganho no montante de R\$48.323.
- (vii) Determinadas controladas da Controlada Norsul possuem moedas funcionais distintas do Real brasileiro. Desta forma, no Consolidado, está sendo apresentado o ajuste de conversão das moedas funcionais das controladas para a moeda de apresentação da Companhia (R\$).

12. Direito de uso (arrendamento)

A movimentação dos ativos de direito de uso de arrendamento durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 está demonstrada a seguir:

| | Consolidado | | | Total |
|---------------------|-------------|---------|----------|--------|
| | Embarcações | Imóveis | Veículos | |
| Saldo em 31/12/2020 | 5.155 | 2.585 | 264 | 8.004 |
| Adições | - | -66 | - | -66 |
| Amortizações | -5.155 | -697 | -176 | -6.028 |
| Saldo em 31/12/2021 | - | 1.822 | 88 | 1.910 |
| Adições | - | 2.566 | 193 | 2.759 |
| Baixas | - | -1.664 | - | -1.664 |
| Amortizações | - | -769 | -233 | -1.002 |
| Saldo em 31/12/2022 | - | 1.955 | 48 | 2.003 |
| Não circulante | - | 1.955 | 48 | 2.003 |

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

13. Passivo de arrendamento

A movimentação dos passivos de arrendamento durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 está demonstrada a seguir:

| | Consolidado | | | |
|---------------------|-------------|---------|----------|--------|
| | Embarcações | Imóveis | Veículos | Total |
| Saldo em 31/12/2020 | 5.155 | 2.994 | 312 | 8.461 |
| Adições | - | -65 | - | -65 |
| Amortizações | -5.155 | -467 | -152 | -5.774 |
| Juros pagos | -93 | -64 | -86 | -243 |
| Juros apropriados | 93 | 215 | 40 | 348 |
| Saldo em 31/12/2021 | - | 2.613 | 114 | 2.727 |
| Adições | - | 2.567 | 193 | 2.760 |
| Baixas | - | -2.024 | - | -2.024 |
| Amortizações | - | -1270 | -214 | -1.484 |
| Juros pagos | - | -131 | -62 | -193 |
| Juros apropriados | - | 256 | 20 | 276 |
| Saldo em 31/12/2022 | - | 2.011 | 51 | 2.062 |
| Circulante | - | 933 | 51 | 984 |
| Não circulante | - | 1.078 | - | 1.078 |

Cronograma de amortização

Em 31 de dezembro de 2022, o cronograma de amortização, por ano de vencimento, está demonstrado a seguir:

| Análise da maturidade (fluxo de caixa contratual não descontado) | Consolidado |
|---|-------------|
| 2023 | 1.132 |
| 2024 | 864 |
| 2025 em diante | 288 |
| Total do passivo de arrendamento não descontado | 2.284 |
| Ajuste a valor presente - AVP | (222) |
| Total dos valores a pagar de arrendamento por direito de uso | 2.062 |
| Circulante | 984 |
| Não circulante | 1.078 |

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

14. Empréstimos e financiamentos

| Instituição financeira | Objeto (i) | Indexador | Consolidado | | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|------------------------|------------|-----------|---------------------------|----------------------|---------------|---------------|
| | | | Vencimento última parcela | Encargos financeiros | | |
| Empréstimo Banco CCB | Lorentzen | | jan/23 | 2% a.a. | 53.255 | 74.023 |
| Total | | | | | 53.255 | 74.023 |
| Circulante | | | | | 53.255 | 74.023 |
| Não circulante | | | | | - | - |

Em 31 de dezembro de 2022, as parcelas têm vencimento no seguinte ano:

| | <u>Consolidado</u> |
|----------------|--------------------|
| 2023 em diante | 53.255 |
| | <u>53.255</u> |

A captação do empréstimo do CCB teve como objetivo de investimento da holding e são denominados em dólares norte-americanos. Todos os contratos de financiamentos possuem periodicidade de pagamento anual de principal e semestral de juros.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Norsul, amortizou antecipadamente os contratos de financiamento que mantinha em aberto junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES, utilizando recursos provenientes do AFRMM.

Os referidos contratos tinham por objetivo a construção de embarcações, e eram denominados em dólares norte-americanos. Os encargos financeiros eram compostos por encargos básicos (taxa de juros de 3,3% a.a.). Os empréstimos e financiamentos tinham como garantia a alienação fiduciária das embarcações e fianças prestadas pelos acionistas da Controlada Norsul .

Resumo das características dos contratos de empréstimos e financiamentos

Em agosto de 2005, a Companhia firmou um contrato de financiamento de longo prazo junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES, no montante de US\$24,633 mil, com recursos do Fundo da Marinha Mercante - FMM.

Este contrato destinava-se à aquisição de um empurrador e de três barcas, com prazo de pagamento entre setembro de 2005 a setembro de 2025 e período de carência de dois meses após a assinatura do "Termo de Entrega e Aceitação" da embarcação. Os encargos financeiros são compostos por encargos básicos (taxa de juros de 3,3% a.a.).

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

§ Garantias

Os empréstimos e financiamentos tem como garantia a alienação fiduciária das embarcações e fianças prestadas pelos acionistas da Controlada Norsul (Nota nº 12).

§ Cláusulas restritivas

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, não há cláusulas restritivas (covenants) relacionadas aos contratos de financiamento em aberto nessas datas.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 a Companhia e suas controladas não possuem contratos de instrumentos financeiros derivativos.

15. Debêntures

15.1. Características

As principais características das debêntures privadas não conversíveis em ações são:

| | |
|---------------------------------|---|
| Classificação da emissão | 4ª emissão |
| Data da emissão | 24 de janeiro de 2019 |
| Data final da liquidação | 31 de dezembro de 2023 |
| Quantidade | 3.500 |
| Valor total da emissão | R\$ 350 milhões |
| Espécie | Não gozaram de preferência, de forma que concorreram ao patrimônio da Emissora |
| Forma | Conversível em ações, nominativas e escriturais, sem a emissão de certificado |
| Remuneração mensal | 100% do CDI |
| Pagamento da remuneração | Anualmente, a partir de 12 de janeiro de 2020 |
| Pagamento do principal | Terão vencimento em 31/12/23 |
| Garantias | Aval das Companhias Lorentzen Empreendimentos S.A. e Hankoe Fundo de Investimentos. |
| Classificação da emissão | 5ª emissão |
| Data da emissão | 03 de outubro de 2019 |
| Data final da liquidação | 03 de outubro de 2022 |
| Quantidade | 330 |
| Valor total da emissão | R\$ 33 milhões |
| Espécie | Não gozaram de preferência, de forma que concorreram ao patrimônio da Emissora |
| Forma | Conversível em ações, nominativas e escriturais, sem a emissão de certificado |
| Remuneração mensal | 100% do CDI |
| Pagamento da remuneração mensal | Anualmente, a partir de 12 de janeiro de 2020 |
| Pagamento do principal | Terão vencimento em 03/10/22 |
| Garantias | Aval das Companhias Lorentzen Empreendimentos S.A. e Hankoe Fundo de Investimentos. |

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

As debêntures estão classificadas nas demonstrações contábeis pelo seu valor original, acrescido da remuneração mensal e deduzido do valor dos custos necessários da transação, conforme novas práticas contábeis adotadas no Brasil, e estão segregados entre curto e longo prazos, conforme seguem:

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Debentures a Pagar | 278.315 | 359.539 | 278.315 | 359.539 |
| | <u>278.315</u> | <u>359.539</u> | <u>278.315</u> | <u>359.539</u> |
| Circulante | 278.315 | 49.539 | 278.315 | 49.539 |
| Não Circulante | - | 310.000 | - | 310.000 |

16. Salários e Contribuições a Pagar

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|------------|---------------|---------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Provisão de férias e encargos sociais | 1 | 1 | 8.655 | 8.153 |
| Encargos sociais sobre folha de pagamento | - | - | 2.803 | 6.153 |
| Antecipações de férias | - | - | (386) | (643) |
| Outros | - | - | 102 | 119 |
| Total | <u>1</u> | <u>1</u> | <u>11.174</u> | <u>13.782</u> |

17. Impostos a recolher

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| PIS a recolher | 903 | 366 | 3.609 | 4.234 |
| COFINS a recolher | 4.165 | 1.689 | 16.978 | 19.778 |
| ICMS a recolher | - | - | 8.320 | 8.338 |
| Imposto de renda retido na fonte | 1 | 2 | 15.608 | 8.000 |
| Imposto de renda pessoa jurídica | - | - | 4.458 | 5.447 |
| Contribuição social sobre o lucro | - | - | - | - |
| Outros | 2 | 7 | 207 | 280 |
| Total de impostos e taxas a recolher | <u>5.071</u> | <u>2.064</u> | <u>49.181</u> | <u>46.077</u> |

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

| | Consolidado | |
|--------------|--------------------|---------------|
| | 2022 | 2021 |
| Lorentzen | 5.071 | 2.064 |
| Tyburn | - | - |
| Norsul | 44.110 | 44.013 |
| Riobroker | - | - |
| Total | 49.181 | 46.077 |

18. Provisão para contingências (consolidado)

Passivos contingentes classificados com probabilidade de perda provável

Durante o curso normal de suas atividades, o Grupo está exposto a reclamações de natureza trabalhista, fiscal, cível e ambiental. Para cada processo ou exposição a processo, a Administração efetua uma avaliação da probabilidade de que sua decisão final possa resultar em uma perda para o Grupo. Com base nesta avaliação, a Administração registou provisão para cobrir as prováveis perdas referentes a processos de natureza tributária/previdenciária, cível e trabalhista.

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

A movimentação da provisão nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 está demonstrada a seguir:

| | Consolidado | | | | | | | |
|-----------------------|--------------------------------|-------|-------------|--------|--------------------------------|-------|-------------|--------|
| | 2022 | | | | 2021 | | | |
| | Tributário / previdenciário | Cível | Trabalhista | Total | Tributário / previdenciário | Cível | Trabalhista | Total |
| Saldo inicial | 13.101 | 6.202 | 3.076 | 22.379 | 12.760 | 3.555 | 2.600 | 18.915 |
| Adições | 964 | 2.182 | 1.286 | 4.432 | 460 | 7.103 | 1.448 | 9.011 |
| Reversões / Baixas | - 946 | - 549 | -1.329 | -2.824 | - 119,00 | -4456 | -972 | -5.547 |
| Saldo final | 13.119 | 7.835 | 3.033 | 23.987 | 13.101 | 6.202 | 3.076 | 22.379 |

a) Contingências de natureza tributária e previdenciária

O Grupo constitui provisão para ações previdenciárias e tributárias no que se refere, principalmente, a:

- (i) Auto de infração de INSS, no montante de R\$9.665 e de R\$8.701 em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, respectivamente, (R\$3.932 - valor histórico), referente às competências agosto de 1999 a dezembro de 2005, constituído sobre ajuda de custo paga aos colaboradores. Atualmente, aguarda-se o julgamento do recurso de apelação no TRF 1ª região. Este processo possui depósito judicial no montante integral do crédito fiscal constituído.
- (ii) Requerimento de compensação integral do saldo acumulado de prejuízo fiscal e base negativa da CSLL apurados até o ano base de 1994, no montante de R\$3.454 e de R\$4.400 em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, respectivamente, (R\$1.640 - valor histórico), sem as limitações impostas pelas Leis nº 8.981/95 e 9.065/95. Os Autos foram remetidos à 1ª turma do Superior Tribunal de Justiça (STJ), e aguardam julgamento de agravo em recurso especial. Este processo possui depósito judicial no montante integral do crédito fiscal constituído.

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

b) Contingências de natureza cível

Em 31 de dezembro 2021, o montante de R\$ 4.695 (R\$ 6.202 em 31 de dezembro de 2021) representa um litígio entre as empresas de praticarem e as empresas de navegação, no qual os valores das despesas portuárias estão sendo negociados entre as partes. O Grupo mantém depósito judicial no montante R\$ 619.

c) Contingências de natureza trabalhista

O Grupo constitui provisão para ações envolvendo reclamações trabalhistas, principalmente no que se refere a ações ingressadas por pessoas físicas requerendo equiparações salariais, complementos de horas extras, pedidos de insalubridade, periculosidade e responsabilidade subsidiária, entre outras, no montante total de R\$ 2.838 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 2.881 em 31 de dezembro de 2021).

Passivos contingentes classificados com probabilidade de perda possível

Em 31 de dezembro de 2022, os processos considerados como de probabilidade de perda possível pela Administração e por seus assessores legais externos, não estão provisionados nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas e são compostos, substancialmente, por processos de natureza tributária/previdenciária e trabalhista, como segue:

| | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Tributárias e previdenciárias ⁽ⁱ⁾ | 282.088 | 244.841 |
| Cível ⁽ⁱⁱ⁾ | 8.315 | - |
| Trabalhista ⁽ⁱⁱ⁾ | 10.132 | 7.567 |
| Total | <u>300.535</u> | <u>252.408</u> |

(i) Desse montante, R\$237.104 (valor histórico de R\$78.704) refere-se ao Auto de Infração lavrado pelo Estado do Pará, no qual são cobrados o ICMS das competências de Jan/1999 a Dez/2010. Decorre de suposta prática de subfaturamento de preços nas operações interestaduais quando comparados aos preços praticados em operações internas, as quais possuem benefício de diferimento do tributo (Lei nº 5.758/93, alterada pela Lei nº 6.307/00).

No total, 19 (dezenove) autos de infração foram lavrados em março de 2012. No período entre 07 de agosto de 2019 e 21 de outubro de 2019, foram 14 (quatorze) autos de infração encerrado em recurso administrativo, com decisão desfavorável à Companhia. Embora os 5 (cinco) autos de infração restantes ainda estejam pendentes de decisão administrativa definitiva, a Companhia decidiu ingressar com recurso de anulação de débitos tributários na Justiça, os quais foram interpostos pela Companhia em 04 de março de 2021. Em Dezembro de 2021 iniciou-se o processo de execução fiscal iniciado pela Fazenda Nacional, que se encontra garantido pela Companhia pela contratação de seguro-garantia.

A Administração do Grupo, com base na opinião de seus assessores jurídicos externos, classifica como possíveis as chances de êxito dos referidos recursos anulatórios, principalmente em razão de requerimentos improcedentes formulados pelo Estado do Pará em seus autos de infração.

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

(ii) Refere-se a uma ação indenizatória ajuizada por um cliente, em decorrência de uma suposta avaria de carga transportada pela Companhia, cujo processo encontra-se tramitando em fase inicial de perícia.

(iii) Refere-se, substancialmente, a processos trabalhistas movidos por ex-colaboradores relacionados, principalmente, a equiparações salariais, complementos de horas extras, pedidos de insalubridade, periculosidade e responsabilidade subsidiária, entre outras.

Depósitos judiciais

Os depósitos judiciais, que representam ativos restritos do Grupo, referem-se às quantias depositadas e mantidas em juízo até a solução dos litígios a que estão relacionados. Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, os depósitos judiciais estão relacionados, substancialmente, a contingências tributárias e previdenciárias.

A movimentação dos depósitos judiciais durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 está demonstrada a seguir:

| Ativo | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Saldo em 1º de janeiro | 76.134 | 40.322 | 80.016 | 43.447 |
| Adições ⁽ⁱ⁾ | 13.015 | 17.118 | 13.015 | 17.133 |
| Baixas | (4.009) | (979) | (4.009) | (994) |
| Atualização monetária ⁽ⁱⁱ⁾ | 5.537 | 19.673 | 5.843 | 20.430 |
| Saldo em 31 de dezembro | <u>90.677</u> | <u>76.134</u> | <u>94.865</u> | <u>80.016</u> |

(*) Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 a Companhia realizou, por meio de extratos bancários disponibilizados pelas instituições financeiras custodiantes, a atualização monetária dos depósitos judiciais, reconhecendo em seu resultado financeiro o montante de R\$5.843, tendo um efeito no lucro líquido de R\$3.677.

19. Dividendos e JCP a Pagar

A Companhia optou por distribuir juros sobre o capital próprio imputados aos dividendos mínimos obrigatórios, nos termos da legislação vigente, no valor de R\$18.000 (R\$9.000 em 31 de dezembro de 2021). Desta forma, a Companhia distribuirá dividendos no montante de R\$17.489 (R\$33.083 em 2021) referentes ao mínimo obrigatório. A composição dos dividendos está demonstrada a seguir:

| Descrição | Controladora | |
|---|---------------|---------------|
| | 2022 | 2021 |
| Juros sobre capital próprio propostos | 27.000 | 44.000 |
| Juros sobre capital próprio pago | (9.000) | (35.000) |
| Dividendos 2021 | 33.083 | - |
| Dividendos mínimos obrigatórios propostos (complemento 25%) | 17.489 | 33.083 |
| Dividendos e Juros s/Capital Próprio a pagar | <u>68.572</u> | <u>42.083</u> |

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

20. Provisões operacionais

| | Consolidado | |
|--|----------------|----------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Provisão para RAT/FAP (INSS) ⁽ⁱ⁾ | 9.156 | 8.994 |
| Provisão para ACT/bônus de colaboradores ⁽ⁱⁱ⁾ | 25.464 | 21.079 |
| Provisão para créditos presumidos – ICMS | 16.137 | 16.137 |
| Provisão para diferencial de alíquota - DIFAL | 8.528 | 7.781 |
| Provisão para fornecedores | 8.720 | 9.842 |
| Provisão para custo de comboios ⁽ⁱⁱⁱ⁾ | 13.400 | 30.287 |
| Provisão para afretamento de embarcações | 37.048 | 29.785 |
| Provisão para PIS/COFINS e INSS | 934 | 934 |
| Total | 119.387 | 124.839 |

- (i) Riscos Ambientais do Trabalho (RAT) e Fator Acidentário de Prevenção (FAP).
- (ii) Provisão para Acordo Coletivo de Trabalho (ACT) e Participação nos Lucros e Resultados (PLR) no montante R\$12.651 (R\$11.511 em 2021), que é baseada no atingimento de metas pelos colaboradores da Companhia (Nota 3.19).
- (iii) No contrato modelo “open book”, aplicável às operações de comboios, o Grupo incorre nos custos necessários à prestação dos serviços, que são posteriormente reembolsados pelos clientes. Considerando que em junho de 2020 a Controlada Norsul obteve decisão favorável na ação judicial que trata da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS, a Controlada Norsul provisionou os valores passíveis de ressarcimento aos clientes, tendo em vista que em um primeiro momento, os clientes reembolsaram o PIS e a COFINS recolhidos pelo Grupo ainda considerando a inclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS. Em 2022, foi realizada uma baixa nessa provisão, no montante de R\$16.887, em decorrência do ressarcimento desse crédito, por parte da Controlada Norsul, à um dos clientes da operação de comboios.

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

21. Imposto de renda e Contribuição social diferidos

a) Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos passivos

Os valores do Imposto de Renda e da Contribuição Social que afetaram o resultado do exercício estão apresentados a seguir:

| | Consolidado | |
|--|----------------|----------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Leasing financeiro - arrendador | 31.807 | 23.325 |
| Leasing financeiro - arrendatário | 3.045 | 1757 |
| Subvenção governamental | - | 713 |
| Provisão para contingências | 5.974 | 5.982 |
| Provisão RAT/FAP (INSS) | 3.113 | 3.058 |
| Provisão para gratificação | 8.658 | 7.167 |
| Provisão ICMS | 5.487 | 5.487 |
| Provisão DIFAL (Diferencial de alíquota) | 2.900 | 2.645 |
| Provisão para perda de valor recuperável (i) | 4.633 | 4.633 |
| Provisões diversas | 13.308 | 10.419 |
| | <u>78.925</u> | <u>65.186</u> |
| Variação cambial credora | | |
| tributada pelo regime de caixa | -15.852 | -26.486 |
| Resultado de controladas não | | |
| tributadas no exterior ⁽ⁱⁱⁱ⁾ | -30.821 | -23.887 |
| Depreciação acelerada incentivada | -9.816 | -13.758 |
| Subvenção governamental | -1.277 | -792 |
| Atualização monetária de depósitos judiciais | -8.933 | -6.946 |
| Subtotal - passivo | <u>-66.699</u> | <u>-71.869</u> |
| Total | <u>12.226</u> | <u>-6.683</u> |

- (i) Refere-se ao efeito do imposto de renda e da contribuição social sobre a provisão para redução ao valor recuperável (impairment) da barcaça Norsul 14, no montante de R\$13.626, refletindo a baixa expectativa de utilização e geração de fluxos de caixa futuros desta embarcação.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

(ii) Em 11 de janeiro de 2021, o Juízo da 2ª Vara Federal do Rio de Janeiro deferiu o pedido liminar nos autos do Mandado de Segurança nº 5093435-70.2020.4.02.5101, impetrado pela controlada Norsul, tendo sido a sentença favorável à controlada proferida em 1º de fevereiro de 2021, suspendendo a exigibilidade do crédito tributário relativamente ao IRPJ e a CSLL calculados sobre as parcelas dos lucros auferidos por suas controladas domiciliadas no exterior (Luxemburgo), antes da efetiva disponibilização e remessa dos lucros, com sua entrega e ingresso no patrimônio da Controlada Norsul, a serem adicionadas na apuração desses tributos em 31 de dezembro de 2021, cujo vencimento da respectiva obrigação ocorreria tão somente em 31 de janeiro de 2022, afastando-se, portanto, o regime de tributação constante dos artigos 76, 77 e seguintes da Lei nº 12.973/2014, que dispõe, dentre outros, sobre a tributação da pessoa jurídica domiciliada no Brasil, com relação ao acréscimo patrimonial decorrente de participação em lucros auferidos no exterior por controladas e coligadas. Desta forma, a Controlada Norsul procedeu à contabilização do IRPJ e CSLL diferidos passivos sobre o valor dos lucros auferidos por suas controladas domiciliadas no exterior, cuja tributação está sendo diferida.

b) Conciliação da despesa de Imposto de Renda e Contribuição Social no resultado - Controlada Norsul

O Imposto de Renda no Brasil compreende o imposto de renda e a contribuição social. Os saldos de impostos diferidos no final de cada exercício são calculados utilizando a taxa em vigor e os saldos fiscais vigentes em cada final de exercício incluem os impostos a serem pagos atualmente.

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

As despesas e os benefícios com o imposto de renda e a contribuição social nos resultados dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, encontram-se apresentados na reconciliação do imposto entre a alíquota oficial e a alíquota efetiva, conforme demonstrado a seguir:

| | Consolidado | |
|---|----------------|----------------|
| | 2022 | 2021 |
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social | 224.285 | 282.342 |
| Alíquota nominal combinada de imposto | 34% | 34% |
| Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal | -76.257 | -95.996 |
| Ajuste dos encargos à taxa efetiva: | | |
| Resultado de equivalência patrimonial | - | - |
| Créditos presumidos – ICMS | 9.737 | - |
| Juros sobre o capital próprio | 26.535 | 10.737 |
| Não incidência de IRPJ e CSLL na atualização monetária pela alíquota Selic de recolhimentos a maior)(i) | - | 14.891 |
| Diferenças permanentes – diversos (ii) | 3.668 | 2.188 |
| IRPJ/CSLL reconhecidos no resultado | <u>-36.317</u> | <u>-68.180</u> |
| Corrente | -55.227 | -76.519 |
| Diferido | 18.910 | 8.339 |

(i) Em 24 de setembro de 2021, o STF, em julgamento do recurso extraordinário nº 1063187, com repercussão geral, decidiu pela inconstitucionalidade da incidência do IRPJ e da CSLL sobre a receita correspondente à atualização monetária pela taxa SELIC devida na recuperação de créditos fiscais recolhidos indevidamente pelo contribuinte, fixando a tese da “inconstitucionalidade da incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores atinentes à taxa SELIC recebidos em razão de repetição de indébito tributário” (Tema 962, STF).

(ii) Benefícios fiscais (PAT, doações incentivadas, etc.), exclusão do crédito presumido de ICMS e despesas não dedutíveis

22. Patrimônio líquido

a) Capital autorizado

O capital autorizado é de R\$ 400.000 competindo ao Conselho de Administração deliberar sobre a emissão de novas ações.

b) Capital subscrito e integralizado

O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 384.596 (R\$ 360.300 em 2021), representado por 251.679.086 ações ordinárias nominativas sem valor nominal.

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

c) Resultado por ação

O lucro líquido básico por ação é calculado por meio da divisão do lucro líquido do exercício, atribuível aos acionistas controladores, pela quantidade das ações ordinárias durante o exercício.

Conforme requerido pelo Pronunciamento Técnico CPC 41 - Resultado por Ação (IAS 33), a Companhia está apresentando as informações sobre o resultado por ação para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021:

| | Controladora | |
|--|--------------|-------------|
| | 2022 | 2021 |
| Lucro líquido do exercício | 73.639 | 139.296 |
| Quantidade de ações ordinárias (milhares de ações) | 251.679.086 | 246.726.866 |
| Resultado básico por ação ordinária (em reais - R\$) | 0,29 | 0,56 |

d) Reserva legal

Conforme previsto no Estatuto Social da Companhia, essa reserva é constituída obrigatoriamente à base de 5% do lucro líquido do exercício, até atingir 20% do capital social realizado ou 30% do capital social acrescido das reservas de capital. Após esse limite, a apropriação não mais se faz obrigatória.

A reserva legal somente poderá ser utilizada para aumento do capital social ou para compensar prejuízos acumulados.

e) Dividendos

O Estatuto Social da Companhia prevê o pagamento de dividendos obrigatórios anuais mínimos de 25%, calculados sobre o lucro líquido do exercício, ajustado na forma da legislação em vigor:

| Descrição | 2022 |
|------------------------------------|--------|
| Lucro líquido do exercício | 73.639 |
| Constituição de reserva legal (5%) | -3.682 |
| Lucro líquido ajustado | 69.957 |
| Dividendos propostos (25%) | 17.489 |

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

A Companhia optou por distribuir juros sobre capital próprio no valor de R\$ 18.000 no exercício de 2022, nos termos da legislação vigente:

| Descrição | 2022 |
|---|--------|
| Juros sobre capital próprio propostos | 27.000 |
| Juros sobre capital próprio pago | -9.000 |
| Dividendos mínimos obrigatórios propostos (complemento 25%) | 50.572 |
| Dividendos e Juros s/Capital Próprio a pagar | 68.572 |

No exercício de 2022, a Companhia tem a pagar R\$ 33.083 de dividendos mínimos obrigatório referente ao exercício de 2021, R\$ 18.000 de juros sobre capital próprio, propostos no próprio exercício de 2022.

Em 2022 a Companhia recebeu R\$ 140.142 milhões de JCP e Dividendos e em 2021 recebeu R\$ 126.803 milhões vide abertura abaixo:

| (in millions of R\$) | 2022 | 2021 |
|-------------------------------------|---------|---------|
| Tyburn - Dividendos recebidos | 31.677 | - |
| Norsul - Dividendos e JCP recebidos | 108.465 | 126.800 |
| Total de JCP + Dividendos Recebidos | 140.142 | 126.800 |

e) Reserva de Lucros a realizar

No exercício de 2022, a Companhia direcionou R\$ 38.150 para as contas de reservas, sendo R\$ 3.682 para a reserva legal e R\$ 34.468 para a reserva de lucros a realizar.

| Descrição | 2022 |
|--|---------------|
| Lucro do exercício | 73.639 |
| (-) Dividendos | -17.489 |
| (-) JCP | -18.000 |
| Destinação para Reservas | 38.150 |
| Constituição de Reserva Legal | 3.682 |
| Constituição de Reserva de Lucros a Realizar | 34.468 |

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

23. Receitas operacional líquida e custos por natureza

| | Consolidado | | | | | | Total |
|-------------------------------|----------------------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|----------------|------------------------|------------------|
| | 2022 | | | | | | |
| | Granel seco (cabotagem) | Granel seco (longo curso) | Cargas líquidas | Descarregamento FPSO | Comboios | Logística terrestre | |
| Receita operacional bruta | 1.322.714 | 45.573 | 97.580 | 830.304 | 170.410 | 757 | 2.467.338 |
| Impostos sobre a receita: | | | | | | | |
| ICMS | -106.045 | - | -9.272 | - | -16.514 | - | -131.831 |
| PIS | -19.584 | - | -1.486 | -2.363 | -2.295 | -12 | -25.740 |
| COFINS | -90.209 | - | -6.844 | -10.884 | -10.570 | -58 | -118.565 |
| ISS | -1.913 | - | - | - | - | -33 | -1.946 |
| Total dos impostos incidentes | -217.751 | - | -17.602 | -13.247 | -29.379 | -103 | -278.082 |
| Receita operacional líquida | <u>1.104.963</u> | <u>45.573</u> | <u>79.978</u> | <u>817.057</u> | <u>141.031</u> | <u>654</u> | <u>2.189.256</u> |

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

| | Consolidado | | | | | | |
|-------------------------------|----------------------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|----------------|------------------------|------------------|
| | 2021 | | | | | | |
| | Granel seco (cabotagem) | Granel seco (longo curso) | Cargas líquidas | Descarregamento FPSO | Comboios | Logística terrestre | Total |
| Receita operacional bruta | 1.274.916 | 13.055 | 102.850 | 69.436 | 171.307 | 1.423 | 1.632.987 |
| Impostos sobre a receita: | | | | | | | |
| ICMS | -103.653 | - | -8.590 | - | -18.414 | -10 | -130.667 |
| PIS | -18.696 | - | -1.406 | -1.146 | -2.534 | -23 | -23.805 |
| COFINS | -86.114 | - | -6.480 | -5.277 | -11.670 | -108 | -109.649 |
| ISS | -2.263 | - | - | - | - | -62 | -2.325 |
| Total dos impostos incidentes | -210.726 | - | -16.476 | -6.423 | -32.618 | -203 | -266.446 |
| Receita operacional líquida | <u>1.064.190</u> | <u>13.055</u> | <u>86.374</u> | <u>63.013</u> | <u>138.689</u> | <u>1.220</u> | <u>1.366.541</u> |

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

| | Consolidado | | | | | | Total |
|--------------------------------------|----------------------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|-----------------|------------------------|-------------------|
| | 2022 | | | | | | |
| | Granel seco (cabotagem) | Granel seco (longo curso) | Cargas líquidas | Descarregamento FPSO | Comboios | Logística terrestre | |
| Custo com afretamento de embarcações | -488.463 | -11.003 | -20.669 | -791.349 | - | -563 | -1.312.047 |
| Utilização AFRMM (Nota 15) | 4.295 | - | 5.483 | - | - | - | 9.778 |
| Custos de viagens | -225.846 | -20.744 | -13.354 | -1.931 | -31.901 | - | -293.776 |
| Custos com tripulação | -97.742 | - | -19.605 | - | -37.810 | - | -155.157 |
| Amortização de créditos de carbono | -3.601 | -72 | -257 | - | -147 | - | -4.077 |
| Suprimentos/ Sobressalentes | -20.622 | - | -3.311 | - | -10.062 | - | -33.995 |
| Manutenção e reparos | -5.773 | - | -1.110 | - | -15.030 | - | -21.913 |
| Custo com "shipmanager" | -12.093 | - | -1.537 | - | -17.705 | - | -31.335 |
| Custo com docagens | -71 | - | -24 | - | -6.775 | - | -6.870 |
| Prêmio de seguros | -5.517 | - | -1.097 | - | -4.900 | - | -11.514 |
| Depreciação (Nota 12) | -57.545 | - | -9.871 | - | -2 | - | -67.418 |
| Amortização de docagens (Nota 12) | -13.418 | - | -3.798 | - | - | - | -17.216 |
| Outros | -10.212 | - | -1.294 | - | -2.171 | - | -13.677 |
| Total | -936.608 | -31.819 | -70.444 | -793.280 | -126.503 | -563 | -1.959.217 |

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

| | Consolidado | | | | | | Total |
|---|----------------------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|----------------|------------------------|-------------------|
| | 2021 | | | | | | |
| | Granel seco (cabotagem) | Granel seco (longo curso) | Cargas líquidas | Descarregamento FPSO | Comboios | Logística terrestre | |
| Custo com afretamento de embarcações | -475.210 | -828 | -22.434 | -61.274 | - | -458 | -560.204 |
| Utilização AFRMM (Nota 15) | 1.163 | - | - | - | 44.525 | - | 45.688 |
| Custos de viagens | -164.551 | -2.263 | -12.781 | -195 | -37.514 | -699 | -218.003 |
| Custos com tripulação | -87.031 | - | -17.334 | - | -47.401 | - | -151.766 |
| Amortização de direito de uso de arrendamento (Nota 13.1) | -5.155 | - | - | - | - | - | -5.155 |
| Amortização de créditos de carbono | -4.199 | - | -372 | - | -181 | - | -4.752 |
| Suprimentos/ Sobressalentes | -25.604 | - | -3.181 | - | -2.893 | - | -31.678 |
| Manutenção e reparos | -6.731 | - | -1.080 | - | 4.133 | - | -3.678 |
| Custo com "shipmanager" | -9.065 | - | -1.430 | - | -16.773 | - | -27.268 |
| Custo com docagens | - | - | -18 | - | -4.472 | - | -4.490 |
| Prêmio de seguros | -5.156 | - | -864 | - | -5.762 | - | -11.782 |
| Depreciação (Nota 12) | -50.801 | - | -10.243 | - | - | - | -61.044 |
| Amortização de docagens (Nota 12) | -9.604 | - | -8.551 | - | - | - | -18.155 |
| Outros | -9.698 | - | -1.290 | - | -6.107 | - | -17.095 |
| Total | -851.642 | -3.091 | -79.578 | -61.469 | -72.445 | -1.157 | -1.069.382 |

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

24. Despesas gerais e administrativas

| | Consolidado | |
|---------------------|--------------------|-----------------|
| | 2022 | 2021 |
| Pessoal | (55) | (50) |
| Despesas acessórias | (70.420) | (75.753) |
| Tributárias | (5.549) | (3.260) |
| Total | (76.024) | (79.063) |

| | Consolidado | |
|--------------|--------------------|-----------------|
| | 2022 | 2021 |
| Lorentzen | (6.729) | (7.613) |
| Tyburn | (2.072) | (418) |
| Norsul | (67.202) | (71.024) |
| Riobroker | (21) | (8) |
| Total | (76.024) | (79.063) |

25. Outras receitas (despesas) operacionais

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------------|--------------|--------------------|---------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Ajuste de Ativos a Valor de Mercado | 70 | 48 | 70 | 48 |
| Receita de Aluguel | 64 | 55 | 64 | 55 |
| Reversão provisão | - | - | 2.222 | - |
| Receita de Ganho de capital | - | 1.561 | - | 1.561 |
| Dividendos | - | - | - | - |
| Bonificação | - | - | - | - |
| (-) Ajuste de Ativos a Valor de Mercado | - | -200 | - | -200 |
| Outras | -42 | - | 191 | 144 |
| Venda de embarcação | - | - | 51.999 | - |
| Créditos fiscais - ICMS na base de cálculo do PIS e da Cofins | - | - | - | 18.121 |
| Despesas tributárias | - | - | -7.079 | -5.112 |
| Provisão para redução ao valor recuperável de ativos (Impairment) | - | - | - | - |
| Total | 92 | 1.464 | 47.467 | 14.617 |

| | Consolidado | |
|--------------|--------------------|---------------|
| | 2022 | 2021 |
| Lorentzen | 92 | 1.464 |
| Riobroker | 47.375 | 13.153 |
| Total | 47.467 | 14.617 |

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

26. Resultado financeiro, líquido

| | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Receitas financeiras | | | | |
| Variação cambial ativa | 14.531 | 9.892 | 84.722 | 180.316 |
| Aplicações financeiras | 3.675 | 1.238 | 61.847 | 39.541 |
| Juros de arrendamento mercantil AFRMM | - | - | 11.185 | 13.867 |
| Juros com partes relacionadas | 1.241 | 1039 | 1.241 | 1039 |
| Debêntures | - | - | - | - |
| Outras | - | 3895 | 671 | 3988 |
| Despesas financeiras | | | | |
| Juros sobre empréstimos | -1.002 | -1.847 | -1.002 | -2.131 |
| Variação cambial passiva | -9.307 | -15.877 | -100.904 | -149.054 |
| Imposto s/ operação financeira | -260 | 1 | -5.723 | -2.913 |
| Juros sobre debentures | -37.548 | -15.574 | -37.548 | -15.574 |
| Outras | - | -20 | -36.674 | -18.667 |
| Resultado financeiro líquido | -28.670 | -17.253 | -22.185 | 50.870 |

| | Consolidado | |
|-----------|-----------------|---------------|
| | 2022 | 2021 |
| Lorentzen | (28.670) | (17.253) |
| Tyburn | (20.250) | 13.554 |
| Norsul | 26.724 | 54.565 |
| Riobroker | 10 | 5 |
| Total | - 22.185 | 50.870 |

27. Instrumentos financeiros

27.1. Objetivos e estratégias de gerenciamento de riscos

Como política de gestão de ativos financeiros, o Grupo busca permanentemente melhorar sua rentabilidade adequada aos riscos. Para isso, são estabelecidos critérios e indicadores que demonstrem a adequação dos riscos de liquidez, de crédito e de mercado (risco cambial).

O Grupo não opera com instrumentos financeiros derivativos com propósitos de especulação, reafirmando dessa forma seu compromisso com uma política conservadora de gestão de caixa.

Exceto quanto aos empréstimos e financiamentos, a Administração acredita que os valores contábeis dos demais instrumentos financeiros não são significativamente diferentes dos seus respectivos valores justos, considerando-se que as taxas de juros desses instrumentos não diferem significativamente das taxas de mercado.

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

Adicionalmente, os montantes das contas a receber de clientes e de fornecedores divulgados nestas demonstrações contábeis individuais e consolidadas não diferem significativamente dos seus respectivos valores justos devido ao fato de o giro dessas contas ser de, aproximadamente, 30 a 40 dias.

27.2. Gestão dos riscos financeiros

O Grupo está exposto aos riscos de liquidez, de crédito e de mercado (risco cambial), conforme descrito a seguir:

a) Risco de liquidez

O risco de liquidez representa a exposição do Grupo à insuficiência de recursos de alta liquidez para cumprir com suas obrigações financeiras, devido ao descasamento de prazos ou volume nos fluxos de caixa estimados do Grupo.

O risco de liquidez é gerenciado por meio da manutenção de reservas adequadas, efetuando o contínuo monitoramento dos fluxos de caixa real e projetado e da combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros. As fontes de recursos do Grupo consistem nas receitas auferidas pela prestação de serviços e demais recursos financeiros que podem ser obtidos, como por exemplo, aporte de capital pelos acionistas.

A tabela a seguir detalha a análise de liquidez do Grupo para seus passivos financeiros. A tabela foi elaborada com base nos fluxos de caixa contratuais não descontados para os instrumentos financeiros. Quando o montante a pagar não é fixado, o montante divulgado foi determinado por meio da projeção de taxas de juros conforme a curva de remuneração destas taxas ao final do exercício:

| Ano | 31/12/2022 (Consolidado) | | |
|----------------|--------------------------|--|---------------|
| | Fornecedores | Valores a pagar de arrendamento por direito de uso | Total |
| 2023 | 20.436 | 984 | 21.420 |
| 2024 ou depois | - | 1.078 | 1.078 |
| Total | <u>20.436</u> | <u>2.062</u> | <u>22.498</u> |

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

b) Risco de crédito

O risco de crédito se refere ao risco da possibilidade de descumprimento das obrigações contratuais por uma contraparte, resultando em perdas financeiras para o Grupo. Os instrumentos financeiros que potencialmente sujeitam o Grupo à concentração do risco de crédito são primariamente: o caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, títulos e valores mobiliários e as contas a receber de clientes. A prática do Grupo é depositar o caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários com altos níveis de classificação de crédito (rating). O Grupo limita o montante de exposição a qualquer instituição financeira de modo a minimizar sua exposição ao risco de crédito.

A Administração considera que o risco de crédito é minimizado pelo fato de que em 2022 aproximadamente 72% (56% em 2021) das receitas de prestação de serviços do Grupo serem suportadas por contratos de longo prazo, com parceiros comerciais de longa data (seis principais clientes). Adicionalmente, o Grupo monitora continuamente a posição de seus recebíveis, reavaliando, sempre que necessário, suas políticas de crédito, com o intuito de mitigar perdas em seus recebíveis. Quando requerido, são efetuados registros de Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, o Grupo teve dois clientes de longo prazo representando mais de 10% de sua receita consolidada. A administração considera que o risco de crédito decorrente dessa concentração é mínimo, considerando o histórico de pagamento integral.

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, os saldos das contas expostas ao risco de crédito são apresentados a seguir:

| | Consolidado | |
|--|--------------------|------------------|
| | 2022 | 2021 |
| Caixa e equivalentes de caixa (Nota 3) | 188.850 | 175.796 |
| Títulos e valores mobiliários (Nota 4) | 1.019.606 | 1.073.909 |
| Contas a receber de terceiros (Nota 5) | 365.455 | 403.909 |
| | 1.573.911 | 1.653.614 |

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

c) Risco cambial

Refere-se ao risco proveniente das oscilações nas taxas de câmbio sobre o fluxo de caixa operacional do Grupo, que apresenta grande parte de suas receitas indexadas à moeda estrangeira (Dólar norte americano), enquanto parte relevante de seus custos são denominados em moeda nacional (Real). Parte da exposição cambial que afeta o resultado do Grupo é neutralizado pelo endividamento contraído em moeda estrangeira (Dólar norte americano), que também é passível de variação cambial.

Adicionalmente, o Grupo está exposto a variações cambiais patrimoniais proveniente dos seus investimentos realizados em moeda estrangeira nas suas controladas no exterior.

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, os saldos das contas expostas ao risco cambial são apresentados a seguir:

| | Consolidado | |
|--|----------------|------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Caixa e equivalentes de caixa (Nota 3) | | |
| Depósitos bancários no exterior | 50.421 | 40.721 |
| Investimentos no exterior - Fundo Reno | - | 8.612 |
| Treasury Bills – Fundo Faerder | 110.932 | - |
| Títulos e valores mobiliários (Nota 4) | | |
| Investimentos no exterior | - | 43.538 |
| Fundo de investimentos – Faerder | 620.440 | 801.235 |
| Títulos emitidos por outras companhias (<i>Bonds</i>) | 45.031 | - |
| Contas a receber de clientes – arrendamento mercantil das embarcações (Nota 5) | 124.233 | 180.384 |
| Ativos de direito de uso de arrendamento (Nota 9) | - | - |
| Total dos ativos indexados em moeda estrangeira | <u>951.057</u> | <u>1.074.490</u> |
| Valores a pagar de arrendamento de direito de uso (Nota 10) | - | - |
| Empréstimos e financiamentos (Nota 11) | <u>53.255</u> | <u>74.023</u> |
| Total dos passivos indexados em moeda estrangeira | <u>53.255</u> | <u>74.023</u> |

O Grupo monitora continuamente sua exposição às variações do câmbio, a fim de observar a eventual necessidade de contratação de instrumentos financeiros para mitigar esse risco.

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

Análise de sensibilidade da variação na taxa de câmbio

Para fins de análise de sensibilidade nas transações que envolvem exposição à variação cambial (dólar norte-americano), o Grupo estimou, com base nas expectativas de mercado divulgadas em 13 de março de 2023, pelo Banco Central do Brasil - BACEN, por meio do Relatório de Mercado Focus datado de 10 de março de 2023, o cenário provável para o dólar norte americano no ano de 2023. Os cenários I e II foram estimados com uma deterioração de 25% e 50%, respectivamente, acima da expectativa provável, conforme demonstrado a seguir:

| Operação | Consolidado | | |
|---|------------------|--------------------|---------------------|
| | Cenário provável | Cenário I Δ 25% | Cenário II Δ 50% |
| Taxa de câmbio - 31/12/2022 (R\$/US\$) | 5,2177 | 5,2177 | 5,2177 |
| Total dos ativos indexados em moeda estrangeira | 430.938 | 430.938 | 430.938 |
| Taxa de câmbio anual estimada (R\$/US\$) | 5,2500 | 3,9375 | 2,6250 |
| Efeito no Resultado/ Patrimônio Líquido: Aumento/(Redução) | 2.668 | (105.734) | (214.135) |

d)Risco de gerenciamento de capital

A política do Grupo tem por objetivo estabelecer uma estrutura de capital que assegure a continuidade dos seus negócios no longo prazo. Desta forma, o Grupo gerencia sua estrutura de capital objetivando assegurar sua continuidade enquanto busca maximizar o retorno aos seus acionistas, por meio da otimização do equilíbrio entre capital próprio e de terceiros.

Os níveis de endividamento são monitorados em relação à sua capacidade de geração de caixa e sua estrutura de capital. Adicionalmente, a Companhia não está sujeita a nenhum requerimento externo sobre o capital.

e)Critérios, premissas e limitações utilizados no cálculo dos valores justos

Em 31 de dezembro de 2022, a Administração procedeu à avaliação dos valores justos de seus principais instrumentos financeiros utilizando técnicas usuais de precificação de mercado, as quais envolvem julgamento. Essa avaliação indica que os valores justos se aproximam dos valores contábeis reconhecidos. Para estimar o valor justo de seus instrumentos financeiros, a Administração baseou-se nas seguintes premissas:

§Caixa e equivalentes de caixa e Títulos e valores mobiliários: Os saldos de caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários, em face de sua liquidez imediata e do risco baixo de mudança de valor, têm valores justos similares aos saldos contábeis;

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

§ Contas a receber de clientes e fornecedores (terceiros): Por representarem transações comerciais efetuadas em bases de mercado, a Administração entende que não há diferenças materiais entre o valor justo e os saldos contábeis. Adicionalmente, os montantes das contas a receber de clientes e fornecedores divulgados nestas demonstrações contábeis individuais e consolidadas não diferem significativamente dos seus respectivos valores justos devido ao fato do giro dessas contas ser de, aproximadamente, 30 a 40 dias;

§

28. Seguros (consolidado)

O Grupo, com base na natureza de suas atividades e na avaliação de seus consultores de seguros, adota uma política de contratação de cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos, objetivando a cobertura de eventuais sinistros.

Desta forma, as coberturas de seguros são determinadas e contratadas anualmente com base em análises sistemáticas de riscos conjugadas com modernas técnicas securitárias, consideradas pela Administração como suficientes para cobertura de eventuais perdas decorrentes de sinistros envolvendo bens do ativo imobilizado.

Em 31 de dezembro de 2022, o Grupo mantinha cobertura de seguros de responsabilidade civil para suas operações e de diversos riscos para os bens do ativo imobilizado, conforme demonstrado a seguir:

| Modalidade do seguro | Principais coberturas | Vigência | | Limite máximo de indenização |
|--|---|------------|----------------|------------------------------|
| | | De | Até | |
| Proteção e indenização ("Protection and indemnity - P&I") | Responsabilidade civil, poluição, tripulação e passageiros | 20/02/2022 | 20/02/2023 (*) | US\$3 bilhões |
| Cascos marítimos e máquinas ("Hull and machinery insurance") | Perda total, assistência e salvamento, avaria particular | 10/12/2022 | 10/12/2023 | US\$556 milhões |
| Vida ("Life") | Morte natural, morte acidente, invalidez permanente total ou parcial, invalidez funcional permanente, inclusão de cônjuge e filhos | 01/09/2021 | 31/08/2023 | 60 salários |
| Bens materiais ("Properties") | Incêndio, raio, explosão, danos elétricos, derrame de sprinklers, rompimento de tanques e tubulações, equip. eletrônicos, RC Estabelecimento comercial, Danos Morais, RC empregador | 27/08/2022 | 27/08/2023 | R\$15 milhões |

LORENTZEN EMPREENDIMENTOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

29. Informações Adicionais ao Fluxo de Caixa

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, a Companhia realizou as seguintes transações não envolvendo caixa e, portanto, estas não estão refletidas nas demonstrações individuais e consolidadas dos fluxos de caixa:

| | Consolidado | |
|--|--------------|--------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Atividades de investimento não caixa: | | |
| Ativos de direito de uso de arrendamento | 2.759 | - |
| Valor contábil residual de embarcação transferida do ativo imobilizado para ativo não circulante disponível para venda | - | 1.587 |
| Total - atividades de investimento | <u>2.759</u> | <u>1.587</u> |

30. Eventos Subsequentes

Celebração de Instrumento Particular de Transação Extrajudicial (contingência de natureza cível)

Em janeiro de 2023, a Controlada Norsul celebrou um Instrumento Particular de Transação Extrajudicial ("Acordo") com uma empresa de praticagem, no montante total de R\$7.300, correspondente aos serviços de praticagem prestados pela referida empresa no período entre dezembro de 2018 e abril de 2022 (Nota 18.2). Em 31 de dezembro de 2022, o montante total acordado de R\$7.300 se encontra provisionado, sendo que parte deste montante (R\$4.955) foi liquidado em janeiro de 2023, e o saldo remanescente (R\$2.345) será liquidado ao longo de 2023.

Término Antecipado de Contrato de Serviço de Transporte

Em setembro de 2021, a Controlada Norsul firmou um Contrato de Serviço de Transporte ("Contrato") junto a uma empresa multinacional petrolífera, com prazo de duração previsto de 3 anos, referente ao descarregamento (alívio) de óleo bruto das unidades flutuantes de produção, armazenamento e transferência ("Floating, Production, Storage and Offloading - FPSO") em operação pela petrolífera.

Com base em uma decisão estratégica da controlada, esta optou por terminar o Contrato de forma antecipada, tendo notificado previamente a contraparte, por escrito, em outubro de 2022, por meio de um aviso de rescisão de contrato ("termination notice"), considerando o prazo de antecedência mínima previsto no Contrato.

A última viagem de transporte de óleo bruto realizada pela controlada, relacionada ao Contrato, terminou em 24 de fevereiro de 2023.

* * *