

**Demonstrações Financeiras  
Intermediárias**

**Portonave S/A – Terminais Portuários  
De Navegantes**

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de  
2016 com relatório de revisão de informações intermediárias.

# Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

## Demonstrações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2016

### Índice

Relatório de revisão de informações intermediárias.....	1
Demonstrações financeiras intermediárias revisadas	
Balancos patrimoniais.....	3
Demonstrações dos resultados.....	5
Demonstrações dos resultados abrangentes.....	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	9
Demonstrações do valor adicionado.....	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias.....	11



Edifício Califórnia Center  
Rua Dr. Amadeu da Luz, 100  
8º Andar - Conj. 801 - Centro  
89010-910 - Blumenau, SC, Brasil

Tel: (5547) 2111- 0700  
Fax: (5547) 2111- 0719  
ey.com.br

## **Relatório dos auditores independentes sobre a revisão das informações financeiras intermediárias**

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

Revisamos os balanços patrimoniais intermediários, individual e consolidado, da Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes ("Companhia"), identificados como Controladora e Consolidado, respectivamente, em 30 de setembro de 2016, e as respectivas demonstrações intermediárias individuais e consolidadas do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstrações intermediárias. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações intermediárias com base em nossa revisão.

### **Alcance da revisão**

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão intermediária (NBC TR 2410 – Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo auditor da Entidade e ISRE 2410 – *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que uma auditoria conduzida de acordo com normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto não expressamos uma opinião de auditoria.

## **Conclusão**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 (R1) aplicável à elaboração de informações financeiras intermediárias.

## **Outros assuntos**

### **Demonstrações do valor adicionado**

Revisamos, também, as Demonstrações do Valor Adicionado - DVA, individual e consolidada, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2016, preparadas sob a responsabilidade da Administração da Companhia, cuja apresentação é requerida pela legislação societária brasileira para companhias abertas, mas não é requerida para entidades de capital fechado. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não estão elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

Blumenau, 20 de outubro de 2016.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC-2SP015199/F-6



Guilherme Ghidini Neto  
Contador CRC-RS067795/O-5

## Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Balanços patrimoniais

30 de setembro de 2016 e 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/09/2016	31/12/2015	30/09/2016	31/12/2015
<b>Ativo</b>					
<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	3	33.966	32.936	34.752	33.667
Contas a receber	4	52.571	49.265	56.982	55.164
Partes relacionadas	13.a	1.633	2.340	1.625	1.952
Impostos a recuperar	5	5.578	5.578	5.597	5.704
Outros créditos	6	8.721	11.499	8.859	11.749
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>102.469</b>	<b>101.618</b>	<b>107.815</b>	<b>108.236</b>
<b>Não circulante</b>					
Partes relacionadas	13.a	28.766	19.724	13.627	3.863
Outros créditos	6	24	4.398	26	4.400
Depósitos judiciais	15	857	1.187	865	1.193
Créditos tributários diferidos	14.a	8.083	14.144	17.902	24.160
Impostos a recuperar	5	929	5.103	928	5.102
		<b>38.659</b>	<b>44.556</b>	<b>33.348</b>	<b>38.718</b>
Investimentos	7	-	8.265	-	-
Imobilizado	8	1.422.996	1.483.366	1.423.058	1.483.444
Intangível	9	3.241	3.506	3.241	3.506
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>1.464.896</b>	<b>1.539.693</b>	<b>1.459.647</b>	<b>1.525.668</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>1.567.365</b>	<b>1.641.311</b>	<b>1.567.462</b>	<b>1.633.904</b>

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/09/2016	31/12/2015	30/09/2016	31/12/2015
<b>Passivo</b>					
<b>Circulante</b>					
Fornecedores	10	8.067	23.925	8.550	25.172
Debêntures	11	91.436	51.620	91.436	51.620
Obrigações sociais e trabalhistas		13.661	9.309	15.215	11.126
Obrigações fiscais	12	8.998	4.729	9.607	5.654
Adiantamento de clientes		559	538	564	609
Partes relacionadas	13.a	3	9.373	3	3
Dividendos a pagar	18.d	12.247	42.246	12.247	42.246
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>134.971</b>	<b>141.740</b>	<b>137.622</b>	<b>136.430</b>
<b>Não circulante</b>					
Provisão para perdas com investimento	7	3.063	2.589	-	-
Debêntures	11	420.276	452.848	420.276	452.848
Imposto de renda e contribuição social diferidos	14.a	299.330	314.781	299.330	314.781
Partes relacionadas	13.a	109	109	109	109
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	15	14.262	12.672	14.771	13.115
Outras obrigações		1.492	1.027	1.492	1.076
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>738.532</b>	<b>784.026</b>	<b>735.978</b>	<b>781.929</b>
<b>Patrimônio líquido</b>					
Capital social	18	66.116	66.116	66.116	66.116
Reservas legal		11.124	11.124	11.124	11.124
Reserva especial de ágio		14.145	22.226	14.145	22.226
Ajuste de avaliação patrimonial		525.524	563.832	525.524	563.832
Dividendos adicionais		-	52.247	-	52.247
Lucros acumulados		76.953	-	76.953	-
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>693.862</b>	<b>715.545</b>	<b>693.862</b>	<b>715.545</b>
<b>Total do passivo e do Patrimônio Líquido</b>		<b>1.567.365</b>	<b>1.641.311</b>	<b>1.567.462</b>	<b>1.633.904</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras interinas.

## Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

### Demonstrações dos resultados

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2016 e 2015

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

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/09/2016	30/09/2015	30/09/2016	30/09/2015
Receita operacional líquida	19	<b>303.974</b>	255.663	<b>319.629</b>	283.323
Custos serviços prestados					
Operação portuária		<b>(29.743)</b>	(31.257)	<b>(37.442)</b>	(36.465)
Custo com pessoal		<b>(47.060)</b>	(40.862)	<b>(53.470)</b>	(45.947)
Depreciação do imobilizado		<b>(26.163)</b>	(19.807)	<b>(26.179)</b>	(19.815)
Depreciação da mais-valia do imobilizado		<b>(55.684)</b>	(56.204)	<b>(55.684)</b>	(56.204)
		<b>(158.650)</b>	(148.130)	<b>(172.775)</b>	(158.431)
Lucro bruto		<b>145.325</b>	107.533	<b>146.854</b>	124.892
Despesas operacionais					
Despesas gerais e administrativas		<b>(13.727)</b>	(17.105)	<b>(14.385)</b>	(18.124)
Remuneração dos administradores	16	<b>(2.625)</b>	(2.000)	<b>(3.376)</b>	(2.759)
Despesas com pessoal		<b>(11.981)</b>	(8.354)	<b>(12.754)</b>	(11.628)
Depreciação/amortização		<b>(5.152)</b>	(5.022)	<b>(5.152)</b>	(5.022)
Depreciação/amortização mais-valia		<b>(1.031)</b>	(1.031)	<b>(1.031)</b>	(1.031)
Resultado de equivalência patrimonial	7	<b>(1.074)</b>	9.680	-	-
Outras receitas e despesas operacionais	20	<b>11.449</b>	3.689	<b>11.513</b>	4.094
		<b>(24.141)</b>	(20.143)	<b>(25.185)</b>	(34.470)
Lucro operacional		<b>121.183</b>	87.390	<b>121.669</b>	90.422
Resultado financeiro	21				
Receitas financeiras		<b>4.088</b>	4.305	<b>4.283</b>	4.565
Despesas financeiras		<b>(67.122)</b>	(60.635)	<b>(67.162)</b>	(60.740)
Variação cambial, líquida		<b>1.042</b>	969	<b>1.044</b>	969
		<b>(61.992)</b>	(55.361)	<b>(61.835)</b>	(55.206)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		<b>59.191</b>	32.029	<b>59.834</b>	35.216
Imposto de renda e contribuição social	14.b				
Correntes		<b>(29.935)</b>	(20.320)	<b>(30.382)</b>	(23.315)
Diferidos		<b>9.389</b>	12.750	<b>9.193</b>	12.558
		<b>(20.546)</b>	(7.570)	<b>(21.189)</b>	(10.757)
Lucro líquido do período		<b>38.645</b>	24.459	<b>38.645</b>	24.459
Quantidades de ações (lote de mil)		<b>24.204</b>	24.204		
Lucro líquido, básico e diluído, por ação, em reais		<b>1,5966</b>	1,0105		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

## Demonstrações do resultado

Períodos de três meses findos em 30 de setembro de 2016 e 2015

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

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2016 a 30/09/2016	01/07/2015 a 30/09/2015	01/07/2016 a 30/09/2016	01/07/2015 a 30/09/2015
Receita operacional líquida	<b>104.621</b>	85.614	<b>108.739</b>	93.053
Custos serviços prestados				
Operação portuária	<b>(8.650)</b>	(10.259)	<b>(11.228)</b>	(12.069)
Custo com pessoal	<b>(13.993)</b>	(13.512)	<b>(16.179)</b>	(15.299)
Depreciação do imobilizado	<b>(9.081)</b>	(6.662)	<b>(9.086)</b>	(6.667)
Depreciação da mais valia do imobilizado	<b>(18.485)</b>	(18.735)	<b>(18.485)</b>	(18.735)
	<b>(50.209)</b>	(49.168)	<b>(54.978)</b>	(52.769)
Lucro bruto	<b>54.412</b>	36.446	<b>53.760</b>	40.280
Despesas operacionais				
Despesas gerais e administrativas	<b>(4.311)</b>	(6.503)	<b>(4.492)</b>	(6.805)
Remuneração dos administradores	<b>(437)</b>	(596)	<b>(561)</b>	(830)
Despesas com pessoal	<b>(3.644)</b>	(2.858)	<b>(3.708)</b>	(3.973)
Depreciação / amortização	<b>(1.730)</b>	(1.692)	<b>(1.730)</b>	(1.692)
Depreciação / amortização mais valia	<b>(344)</b>	(344)	<b>(344)</b>	(344)
Resultado de equivalência patrimonial	<b>(1.275)</b>	1.580	-	-
Outras receitas operacionais	<b>11.369</b>	3.359	<b>11.393</b>	3.476
	<b>(372)</b>	(7.054)	<b>558</b>	(10.168)
Lucro operacional	<b>54.040</b>	29.392	<b>54.319</b>	30.113
Resultado financeiro				
Receitas financeiras	<b>932</b>	754	<b>981</b>	972
Despesas financeiras	<b>(19.912)</b>	(19.910)	<b>(19.921)</b>	(19.950)
Variação cambial, líquida	<b>(43)</b>	968	<b>(43)</b>	968
	<b>(19.023)</b>	(18.188)	<b>(18.983)</b>	(18.010)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	<b>35.017</b>	<b>11.205</b>	<b>35.336</b>	12.102
Imposto de renda e contribuição social				
Correntes	<b>(14.456)</b>	(8.266)	<b>(14.678)</b>	(9.046)
Diferidos	<b>2.209</b>	4.212	<b>2.112</b>	4.095
	<b>(12.247)</b>	(4.054)	<b>(12.566)</b>	(4.951)
Lucro líquido do período	<b>22.770</b>	7.151	<b>22.770</b>	7.151
Quantidades de ações (lote de mil)	<b>24.204</b>	24.204		
Lucro líquido, básico e diluído, por ação, em reais	<b>0,9408</b>	0,2954		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.



## Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

### Demonstrações dos resultados abrangentes

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2016 e 2015

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	01/01 a 30/09 de 2016	01/01 a 30/09 de 2015	01/01 a 30/09 de 2016	01/01 a 30/09 de 2015
Resultado do período	38.645	24.459	38.645	24.459
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
<b>Total dos resultados abrangentes</b>	<b>38.645</b>	<b>24.459</b>	<b>38.645</b>	<b>24.459</b>

	Controladora		Consolidado	
	01/07 a 30/09 de 2016	01/07 a 30/09 de 2015	01/07 a 30/09 de 2016	01/07 a 30/09 de 2015
Resultado do período	22.770	7.151	22.770	7.151
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
<b>Total dos resultados abrangentes</b>	<b>22.770</b>	<b>7.151</b>	<b>22.770</b>	<b>7.151</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

## Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2016 e 2015  
(Em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Reserva Especial de ágio	Reserva de lucro - Reserva legal	Dividendos adicionais propostos	Lucros acumulados	Ajuste de avaliação patrimonial	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2014</b>	18	66.116	30.309	8.275	34.151	-	614.198	753.049
Lucro líquido do período		-	-	-	-	24.459	-	24.459
Distribuição de dividendos – 2014		-	-	-	(34.151)	-	-	(34.151)
Aumento de capital com reserva especial de ágio		8.081	(8.081)	-	-	-	-	-
Redução de capital realização reserva especial de ágio		(8.081)	-	-	-	-	-	(8.081)
Realização dos ajustes avaliação patrimonial		-	-	-	-	37.775	(37.775)	-
<b>Saldos em 30 de setembro de 2015</b>		<b>66.116</b>	<b>22.228</b>	<b>8.275</b>	<b>-</b>	<b>62.234</b>	<b>576.423</b>	<b>735.276</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2015</b>		<b>66.116</b>	<b>22.226</b>	<b>11.124</b>	<b>52.247</b>	<b>-</b>	<b>563.832</b>	<b>715.545</b>
Lucro líquido do período	18.d	-	-	-	-	38.645	-	38.645
Distribuição de dividendos – 2015	18.d	-	-	-	(52.247)	-	-	(52.247)
Aumento de capital com reserva especial de ágio	18.c	8.081	(8.081)	-	-	-	-	-
Redução de capital realização reserva especial de ágio	18.c	(8.081)	-	-	-	-	-	(8.081)
Realização dos ajustes avaliação patrimonial		-	-	-	-	38.308	(38.308)	-
<b>Saldo em 30 de setembro de 2016</b>		<b>66.116</b>	<b>14.145</b>	<b>11.124</b>	<b>-</b>	<b>76.953</b>	<b>525.524</b>	<b>693.862</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

## Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

### Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2016 e 2015

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2016	30/09/2015	30/09/2016	30/09/2015
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do período	<b>38.645</b>	24.459	<b>38.645</b>	24.459
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:				
Imposto de renda e contribuição social diferidos	<b>(9.389)</b>	(12.750)	<b>(9.193)</b>	(12.558)
Depreciação e amortização	<b>88.030</b>	82.064	<b>88.046</b>	82.075
Baixa líquida de ativo imobilizado	<b>1.995</b>	252	<b>1.995</b>	258
Variações monetárias de contratos com empresas ligadas	-	(1.786)	-	(1.786)
Variação da provisão para devedores duvidosos	<b>8.683</b>	8.160	<b>10.516</b>	8.160
Juros sobre debêntures	<b>66.273</b>	67.758	<b>66.273</b>	67.758
Provisão para contingências, líquidas de baixas e reversões	<b>1.590</b>	1.896	<b>1.656</b>	1.833
Resultado de equivalência patrimonial	<b>1.074</b>	(9.682)	-	-
Apropriação de receitas diferidas	<b>(87)</b>	-	<b>(154)</b>	(44)
Custos das debentures	-	-	-	-
Variações nos ativos e passivos				
(Aumento) diminuição dos ativos				
Contas a receber de clientes	<b>(11.989)</b>	(803)	<b>(12.334)</b>	(1.196)
Contas a receber empresas ligadas	<b>(11.288)</b>	(1.318)	<b>(20.054)</b>	(1.318)
Impostos a recuperar	<b>4.175</b>	166	<b>4.281</b>	995
Despesas antecipadas e outros valores a receber	<b>7.482</b>	2.580	<b>7.592</b>	2.529
Aumento (diminuição) dos passivos				
Fornecedores	<b>(15.856)</b>	(9.559)	<b>(16.622)</b>	(11.724)
Contas a pagar empresas ligadas, operações comerciais	<b>(2)</b>	6.330	<b>9.437</b>	(787)
Obrigações sociais e trabalhistas	<b>4.352</b>	278	<b>4.089</b>	(341)
Impostos, taxas e contribuições	<b>4.270</b>	(6.294)	<b>3.953</b>	(6.911)
Adiantamentos de clientes e outras contas a pagar	<b>486</b>	18	<b>373</b>	9
Disponibilidades líquidas geradas pelas atividades operacionais	<b>178.444</b>	151.769	<b>178.499</b>	151.411
Fluxos de caixa das atividades de investimento				
Operações com sócios	-	-	-	-
Juros capitalizados no ativo imobilizado	-	(8.249)	-	(8.249)
Aquisição de bens do imobilizado	<b>(29.390)</b>	(74.330)	<b>(29.390)</b>	(74.371)
Recebimento na venda do imobilizado	<b>1.247</b>	5.330	<b>1.247</b>	5.330
Disponibilidades líquidas aplicadas nas atividades de investimentos	<b>(28.143)</b>	(77.249)	<b>(28.143)</b>	(77.290)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Operações com sócios	<b>(8.081)</b>	(7.084)	<b>(8.081)</b>	(7.084)
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	<b>(25.500)</b>	(10.250)	<b>(25.500)</b>	(10.250)
Juros e remunerações pagas sobre debêntures	<b>(33.442)</b>	(29.750)	<b>(33.442)</b>	(29.750)
Dividendos e juros s/capital próprio pagos	<b>(82.248)</b>	(34.150)	<b>(82.248)</b>	(34.150)
Disponibilidades líquidas aplicadas nas atividades de financiamento	<b>(149.271)</b>	(81.234)	<b>(149.271)</b>	(81.234)
Redução do caixa e equivalentes de caixa	<b>1.030</b>	(6.714)	<b>1.085</b>	(7.113)
Caixa e equivalentes de caixa				
No início do exercício	<b>32.936</b>	32.781	<b>33.667</b>	34.192
No fim do exercício	<b>33.966</b>	26.067	<b>34.752</b>	27.079
Redução do caixa e equivalentes de caixa	<b>1.030</b>	(6.714)	<b>1.085</b>	(7.113)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

## Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Demonstrações do valor adicionado

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2016 e 2015

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2016	30/09/2015	30/09/2016	30/09/2015
Receitas	<b>346.322</b>	283.586	<b>364.891</b>	314.823
Vendas de serviços	<b>334.857</b>	273.729	<b>358.706</b>	315.568
Outras receitas	<b>20.148</b>	17.527	<b>16.701</b>	6.925
Provisão para devedores duvidosos	<b>(8.683)</b>	(7.670)	<b>(10.516)</b>	(7.670)
Insumos adquiridos de terceiros	<b>(42.602)</b>	(47.178)	<b>(50.831)</b>	(53.005)
Custos dos serviços prestados	<b>(12.642)</b>	(14.303)	<b>(16.012)</b>	(15.958)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	<b>(29.856)</b>	(32.783)	<b>(34.738)</b>	(37.172)
Outros custos operacionais	<b>(104)</b>	(91)	<b>(81)</b>	125
Valor adicionado bruto	<b>303.721</b>	236.409	<b>314.060</b>	261.818
Retenções	<b>(88.030)</b>	(82.064)	<b>(88.046)</b>	(82.075)
Depreciação e amortização	<b>(88.030)</b>	(82.064)	<b>(88.046)</b>	(82.075)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	<b>215.691</b>	154.345	<b>226.014</b>	179.743
Valor adicionado recebido em transferência	<b>15.014</b>	28.927	<b>16.090</b>	19.315
Resultado de equivalência patrimonial	<b>(1.074)</b>	9.680	-	-
Receitas financeiras	<b>6.699</b>	6.496	<b>6.896</b>	6.756
Imposto de renda e contribuição social diferidos	<b>9.389</b>	12.750	<b>9.193</b>	12.558
Valor adicionado total a distribuir	<b>230.704</b>	183.272	<b>242.103</b>	199.058
Distribuição do valor adicionado	<b>230.704</b>	183.272	<b>242.103</b>	199.058
Remuneração do trabalho	<b>51.569</b>	41.972	<b>58.187</b>	49.441
Impostos, taxas e contribuições	<b>66.826</b>	52.173	<b>71.324</b>	60.313
Remuneração do capital de terceiros	<b>73.664</b>	64.668	<b>73.947</b>	64.845
Lucro do período	<b>38.645</b>	24.459	<b>38.645</b>	24.459

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

# Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias  
30 de setembro de 2016  
(Em milhares de reais)

## 1. Informações gerais sobre a Companhia

A Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes (“Companhia” ou “Controladora”) é uma sociedade anônima de capital fechado e foi constituída em 31 de julho de 2001, com sede à Avenida Portuária Vicente Coelho, nº 1, São Domingos, Navegantes - Santa Catarina.

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

### Restrições e condições de operação na autorização outorgada à Companhia

A Companhia está sujeita ao cumprimento das condições previstas no contrato de adesão para a operação do terminal portuário em Navegantes. A extinção da autorização concedida pela União dar-se-á pelos seguintes fatos: (a) caducidade, (b) rescisão, (c) desistência da operação do Terminal, ou (d) falência ou extinção da Companhia.

Extinto o contrato, os bens móveis e imóveis não reverterão à União. Adicionalmente, a União poderá optar, quando da extinção do contrato, pela operação do Terminal a partir do momento em que a Companhia for indenizada por tal fato.

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

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

## Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro de 2016  
(Em milhares de reais)

### 1. Informações gerais sobre a Companhia--Continuação

#### Participações societárias

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

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

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

- Serviços de operações portuárias;
- Serviços de armazenagem de mercadorias congeladas;
- Serviços complementares a atividade logística.

#### Sazonalidade das operações

A Portonave devido a suas características, pode apresentar oscilações em termos de volume de movimentações ao longo do exercício, sendo esperado um volume maior no segundo semestre de cada ano. Devido a esta sazonalidade, os saldos de contas a receber e contas a pagar podem sofrer variações entre os períodos.

Esta informação é fornecida somente para possibilitar um melhor entendimento dos resultados, sendo que as operações da Portonave, no julgamento da Administração do Companhia, não são impactadas por estes efeitos a ponto de serem consideradas "altamente sazonais", conforme definido pelo CPC 21 (R1), de tal forma que requeiram divulgações ou informações adicionais às notas explicativas.

#### Autorização para emissão das demonstrações financeiras intermediárias

A emissão das demonstrações financeiras intermediárias para o período findo em 30 de setembro de 2016 foi autorizada pela Diretoria Executiva, em 10 de outubro de 2016, e, ratificado em 20 outubro de 2016.