ICN

Caderno Publicações Digitais Diário do Acionista, 14 de março de 2023.

ITAGUAÍ CONSTRUÇÕES NAVAIS S.A. CNPJ: 10.827.182/0001-22
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS ENCERRADAS EM 31/12/2022 E 2021 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1.725

(33.472)

Relatório da Diretoria – 2022: Senhores Acionistas: Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31/12/2022, acompanhadas das respectivas notas explicativas e do relatório dos auditores independentes. Rio de Janeiro, 08/03/2023. A Diretoria. Demonstração das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma) Balanço patrimonial Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Valores expressos m milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma) Dividendos Lucros Capital Reserva (Prejuízos) adicionais Reserva 2022 2021 legal propostos especial **Total** 44.78 12.52 Saldos em 31 de dezembro de 2020 1.425 Lucro líquido do exercício 8.097 12.590 22.589 65.460 Destinação do resultado do exercício Aumento de capital 143 90.810 274.128 (54) (3.082) Constituição de reserva legal 54 1.263 7.166 705 252 Dividendos mínimos obrigatórios (3.082)Dividendos adicionais propostos Saldos em 31 de dezembro de 2021 (9.249)54.235 3.082 1.568 313 32.107 Reversão dos dividendos mínimos obrigatórios do exercício de 2021 (Nota 8.c) 7.536 Reversão dos dividendos adicionais do exercício de 2021 (Nota 8.c) (9.249)9.249 6.048 Prejuízo do exercício (89.068)(89.068)1.351 Apropriação do prejuízo do exercício (313)(55.279)(157)

Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4) Títulos e valores mobiliários (Nota 5) Contas a receber (Nota 9) Contas a receber de partes relacionadas (Nota 10) Adiantamentos a fornecedores Despesas antecipadas (Nota 12) Imposto de renda e contribuição social a compensar (Nota 11) Impostos a recuperar Estoques Instrumentos financeiros derivativos (Nota 16) 1.382 1.135 239.692 316.659 Outros Não circulante Despesas antecipadas (Nota 12) 2.969 Imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 11) 52.335 16.722 **6.424** 8.622 **61.728** 28.062 **301.420** 344.721 Imobilizado (Nota 6) Total do ativo Passivo Circulante Fornecedores 52.555 9.625 48.596 7.124 Salários e encargos sociais a pagar (Nota 7) Obrigações fiscais Adiantamentos de cliente (Nota 15) Valores faturados e recebidos em excesso a receita de construção recebida (nota 9) 103,389 Dividendos a pagar (Nota 8.ć) Empréstimo com parte relaciónada (Nota 10) 145.595 Instrumentos financeiros derivativos (Nota 16) Não circulante Empréstimo com parte relacionada (Nota 10) Provisão para encargos trabalhistas (Nota 7) Patrimônio líquido (negativo) (Nota 8) Capital social 1.725 313 43.105 Reserva legal Reserva especial Dividendos adicionais propostos 9.249 Prejuízos acumulados Total do passivo e do patrimônio líquido (negativo) 301.420 344.72° As notas explicativas são parte integrante das demonstração Demonstração do resultado Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma) 2022 271.690 Receita líquida (Nota 9) Custos de produção (Nota 13) (378.974)(349.448)Lucro (prejuízo) bruto (107.284) 19.12 Outras receitas operacionais 202 (107.082) Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro Resultado financeiro (Nota 14) Despesas financeiras Receitas financeiras Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição (125.140)Imposto de renda e contribuição social correntes (Nota 11) (460)Imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 11) Lucro líquido (prejuízo) do exercício (89.068) 12.
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras. Demonstração do resultado abrangente Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma) Lucro líquido (prejuízo) do exercício (89.068) Outros resultados abrangentes Total dos resultados abrangentes do exercício (89.068)As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras. Demonstração dos fluxos de caixa Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma) Atividades operacionais Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição (125.140)13.187 Aiustes Provisão para encargos trabalhistas Variação cambial (17.961)Depreciação e amortização (135.940)(Aumento) redução nos ativos e passivos Adiantamentos a fornecedores Contas a receber 182.760 Despesas antecipadas (2.675)Imposto de renda e contribuição social a compensar (21.897 Salários e encargos sociais a pagar 3.959 Adiantamentos de cliente Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos (919)PIS e COFINS a recuperar Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades operacionais 91.824 Atividades de investimento Títulos e valores mobiliários (52.870)(Aguisição/Baixa) de imobilizado, líquido Fluxo de caixa líquido aplicado (gerado) nas (pelas) atividades de investimento (53.638)Atividades de financiamento Empréstimos com partes relacionadas Operações com derivativos 20.451 Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de financiamento (23.694)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa 14.492 Caixa e equivalentés de caixa no início do exercício Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício

Notas explicativas às demonstrações financeiras 31 de dezembro de 2022 (Vaores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma) I. Contexto operacional: A Itaguaí Construções Navais S.A. (a "Companhia") uma sociedade por ações fechada, que se rege por seu Estatuto Social e pelas disposições legais que lhe forem aplicáveis. A Companhia tem por objeto social: (A) preponderantemente, (i) a fabricação, construção, e manutenção de 4 (quatro) submarinos convencionais ("S-BRs") e um submarino de propulsão nuclear ("SN--BR"), incluindo a montagem dos sistemas operacionais e de software exigidos; (ii) operação e manutenção de um estaleiro naval de propriedade da Marinha do Brasil: (iii) prestação de serviços e fornecimento diretamente relacionados à fabricação. construção e manutenção de 4 (quatro) S-BR e 1 (um) SN-BR; e (iv) importação e exportação de bens diretamente relacionados à fabricação, construção, e manu-tenção de 4 (quatro) S-BR e 1 (um) SN-BR; e (B) subsidiariamente, (i) a elaboração e a execução de projetos de engenharia, fabricação, construção, integração, operação, reparo e manutenção relativos a meios navais militares destinados às forças armadas nacionais e estrangeiras ou de embarcações de interesse nacional, incluindo, mas não se limitando a embarcações combatentes ou não combatentes, submarinos convencionais e de propulsão nuclear, instalação e montagem de sistemas e subsistemas (hardware e software); e (ii) outras atividades acessórias necessárias à consecução do objeto social da Companhia. Os contratos com a Marinha do Brasil para os S-BRs (contrato 1B) e SN-BR (contrato 2B) são o propósito específico da existência da Companhia relátivo ao cumprimento do objeto social descrito acima, os quais foram celebrados em 3 de setembro de 2009. Em 31 de dezembro de 2022, a situação de cada embarcação ("S-BRs") era a seguinte: • O SBR1 (Riachuelo) foi entregue ao Setor Operativo da Marinha do Brasil em 26 de agosto de 2022 (Assinatura do Termo de Recebimento e Aceitação Provisório-「RAP), dando início ao seu período de garantia de 12 meses. Em janeiro de 2023, a Companhia assinou com a Marinha do Brasil o contrato de servicos de manutenção, dando início ao primeiro período de manutenção programada do SBR1, além da resolução de pendências identificadas por ocasião da entrega à Marinha do Brasil. • O SBR2 (Humaitá) foi transferido para o cais em 30 de agosto de 2022, dando início ao período de testes e provas no cais, incluindo o cruzamento dos Marcos de Segurança J07 (*Bollard Trial*) em setembro de 2022, J05 (*Submarine Power-up*) em outubro de 2022 e J08 (*Static Dive*) em novembro de 2022. Em dezembro de 2022, foi cruzado o Marco de Segurança J09 (First Sea Outing), marcando o início de seu período de testes e provas de mar. Em janeiro de 2023, o SBR2 iniciou o preparo para realização da primeira imersão em situação de cruzei-ro, visando sua entrega a Marinha do Brasil prevista para o mês de outubro de 2023. O SBR3 (Tonelero) teve seus elementos de bateria embarcados em julho de 2022, sendo a primeira carga completa realizada em setembro de 2022. As atividades de completação final e comissionamento estão progredindo visando seu lançamento ao mar previsto para o segundo semestre de 2023. • O SBR4 (Angostura), se encontra na Unidade de Fabricação de Estruturas Metálicas (UFEM) com seus cradles embarcados em suas seções, com exceção do *cradle* de ventilação. As atividades de acabamento estão progredindo visando a transferência das seções para o Es-taleiro de Construção (ESC), onde se dará a união final no segundo semestre de 2023. Em relação ao SN-BR (denominado atualmente como SCPN), o projeto encontra-se em fase de revisão orçamentária pela ICN e deverá ter uma primeira apresentação para Marinha do Brasil até o fim do 1º semestre de 2023. Até o final de 2023, haverá uma fase de negociação entre a ICN e Marinha do Brasil para definição do novo preço do contrato, com expectativa de que possa ser assinado em 2024. Além do contrato para fabricação dos Submarinos SBR´s, durante o ano de 2022 a Companhia iniciou a operação de novos contratos com a Marinha do Brasil, conforme detalhado abaixo: <u>Contrato de Seção de Qualificação:</u> O Contrato de Seção de Qualificação foi assinado em 10 de dezembro de 2021, tendo por objeto a fabricação, construção e entrega à Marinha do Brasil das Seções de Qualificação Preliminar do SN-BR, bem como dispositivos de montagem. A Seção de Qualificação encerrou o ano de 2022 com o cumprimento do marco P0+12. Os dois marcos realizados durante o ano de 2022 englobam a finalização de todos os *jigs* de fabricação em montagem de cavernas, incluindo almas e flanges. O valor total dos serviços previstos no referido contrato é de R\$146.600, tendo sido reconhecida uma receita de serviços no valor de R\$17.573 no exercício findo em 31 de dezemvalor líquido é apresentado no balanço patrimonial se houver um direito legal atu-almente aplicável de compensação dos valores reconhecidos e se houver a intenção

Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

(1.845)

Aumento de capital (Nota 8.a) Saldos em 31 de dezembro de 2022 As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras bro de 2022, conforme Nota 9. <u>Contrato do Bloco 40:</u> Contrato assinado em 09 de maio de 2022, no valor total aproximado de R\$356.000, tendo como objeto a fabrimente. iii) *Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge:* A Com cação e montagem eletromecânica de sistemas do LABGENE (protótipo, em terra, 🏻 panhia utíliza instrumentos financeiros derivativos, como contratos de câmbio futu da planta nuclear do futuro submarino com propulsão nuclear brasileiro), através do qual a ICN prestará os seguintes serviços: (i) como parte da fase preliminar, são previstas a execução de atividades anteriores à fabricação e montagem eletromecânica do LABGENE, envolvendo a instalação do ambiente controlado, a elabora- ao valor justo. Derivativos são registrados como ativos financeiros quando o valo ção da metodologia construtiva e sequência lógica e a preparação industrial em justo é positivo e como passivos financeiros quando o valor justo é negativo. C conformidade com a especificação técnica adequada; (ii) fabricação das tubulações, suportes e acessórios estruturais, bem como a maior parte das atividades de mon-tagem eletromecânica dos sistemas de contenção, instalação de equipamentos, a cada data do balanço; c) <u>Imobilizado:</u> O imobilizado é registrado pelo custo de penetrações, blindagens, isolamento térmico, pintura, inspeções e testes; e (iii) finalização da montagem eletromecânica dos sistemas. Durante o ano de 2022 foram muladas por redução ao valor recuperável, se for o caso. A depreciação é calcula realizadas atividades preliminares em conjunto com as duas principais empresas da pelo método linear a taxas que levam em consideração o tempo de vida útil es subcontratadas. Dentre essas atividades, destacam-se a elaboração de documentação de qualidade e documentos sistêmicos para a certificação da obra junto à administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo Comissão Nacional de Energia Nuclear (CNEN), início do fornecimento do ambiendo a avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou te controlado e canteiro de obras, além de toda á preparação e compra de materiais de blindagem. Conforme Nota 9, durante o exercício findo em 31 de dezembro de Um item de imobilizado é baixado quando vendido (por exemplo, na data que o 2022, o total da receita de serviços reconhecida com o referido contrato foi de recebedor obtém controle) ou quando nenhum beneficio econômico futuro for es R\$19.278. Contrato ISS (Manutenção): O Contrato ISS (Manutenção) foi assiriado em 10 de agosto de 2022, tendo como objeto a contratação de serviços de engenharia correspondentes a execução e gerenciamento das Manutenções Preventivas associadas a cinco Períodos de Manutenção Atracado (PMA) do Submarino S-40 Riachuelo, um PMA do Submarino S-41 Humaitá, a preparação do primeiro Período de Docagem de Rotina (POR) do Submarino S-40 Riachuelo, e serviços adicionales sob demanda de manutenção corretiva por ventura necessários durante o la contratação do serviços de engendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contrator do ativo) são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo são incluídos na demonstração do resultado no resultado no parace do ativo são incluídos na demonstração do resultado no c período de vigência deste contrato, não cobertos pelas Cláusulas de Garantia do tado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja re Contrato de Construção dos SBR e, também sob demanda, fornecimento de insu- querido para liquidá-la. Alguns passivos envolvem incertezas quanto ao prazo e mos de estaleiro para o primeiro PÓR do Submarino S-40 Riachuelo. Até o final de 2022 ficaram prontos os cadernos de manutenção das 187 atividades do IMA (*Intermediate Maintenance Availability*), cuja execução foi iniciada em janeiro de 2023. O valor total previsto com o contrato é de R\$31.751, tendo sido reconhecida uma receita de serviços de R\$1.964 no exercício findo em 31 de dezembro de 2022, custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Os ativos e passivos são conforme Nota 9. <u>Passivo a descoberto:</u> Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que apresenta patrimônio líquido negativo de R\$31.747 (positivo de R\$54.235 em 31 de dezembro de 2021), devido principalmente à redução da expectativa de margem do contrato 1B, em função do aumento da expectativa dos custos para a conclusão do referido contrato. A Diretoria aprovou o novo orçamento do contrato 1B durante 🛮 tes na data de elaboração das demonstrações financeiras. A Companhia adota o o mês de novembro de 2022 e espera uma melhora da margem do contrato nos regime de apuração pelo lucro real, onde o imposto de renda é calculado com base próximos anos com os aditivos contratuais em negociação com a Marinha do Brasil na alíquota de 15%, acrescido de adicional de 10% (valores acima de R\$240) e a e programas de redução de custos. Atrelado à essa expectativa de melhora de contribuição social sobre o lucro líquido é calculada com base na alíquota de 9% margem e aos novos contratos de negócios descritos acima, a Administração pre-tende reverter durante os próximos exercícios a condição do patrimônio líquido despesas, temporariamente não dedutíveis, ou exclusões de receitas, temporaria negativo da Companhia. 2. Apresentação das demonstrações financeiras: As mente não tributáveis, para apuração do lucro tributável corrente geram créditos ou demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo dóbitos tributários diferidos. Impostos diferidos ativos somente são reconhecidos do com as práticas contábeis adotadas no Brasil e os pronunciamentos, interpreta-quando sua realização for considerada provável. O imposto de renda e a contribui ções e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC"). Às demons- 🛛 ção social corrente são apresentados líquidos no passivo quando houver montante: trações financeiras da Companhia referentes ao exercício findò em 31 de dezembro à pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedem o tota de 2022 foram aprovadas pela Diretoria em 08 de março de 2023. As demonstrações devido na data das demonstrações financeiras. *Impostos diferidos:* O imposto de financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, ex- renda e a contribuição social diféridos são reconhecídos em sua totalidade, confor ceto pela valorização de certos ativos financeiros mensurados pelo valor justo (equime o conceito descrito no pronunciamento técnico CPC 32–Imposto sobre o Lucro valentes de caixa, títulos e valores mobiliários e derivativos). 3. Descrição das sobre as diferenças entre os ativos e passivos reconhecidos para fins fiscais e os principais práticas contábeis: a) Reconhecimento da receita: A receita é reco- seus correspondentes valores reconhecidos nas demonstrações financeiras, ben nhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados como sobre o prejuízo fiscal e a base negativa de contribuição social apurados no para a Companhia e quando possa ser mensurada de forma confiável independen-exercício. O imposto de renda e a contribuição social diferidos são determinados emente de quando o pagamento for recebido. A receita é mensurada com base no considerando as alíquotas (e leis) vigentes na data de preparação das demonstra valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e im-postos ou encargos sobre vendas. A Companhia avalia as transações de receita social diferidos forem realizados. O imposto de renda e contribuição social diferidos de acordo com os critérios específicos para determinar se está atuando como ativos são mantidos pelos valores esperados de realização. Impostos diferidos agente ou principal e, ao final, concluiu que está atuando como principal nos seus ativos e passivos são apresentados líquidos apenas se existe um direito legal ou contratos de receita descritos no próximo tópico. a.1) Receita de contratos: Os contratual para compensar o ativo fiscal contra o passivo fiscal e os impostos difecontratos com execução de projetos, objeto da razão social da Companhia, são ridos são relacionados à mesma entidade tributada e sujeitos à mesma autoridade negociados a um preço fixo, especificamente para a construção de um ativo ou de uma combinação de ativos intimamente relacionados ou interdependentes em tera uma combinação de ativos intimamente relacionados ou interdependentes em tera ativos e passivos no balanço patrimonial com base na classificação circulante/não mos de projeto, tecnologia e funções ou de propósito final. A receita com execução circulante. Um ativo é classificado no circulante quando: • Se espera realizá-lo ou de projetos é reconhecida levando-se em conta o estágio de execução do contrato na data base das demonstrações financeiras. O método utilizado para determinar principalmente para negociação; • Se espera realizá-lo dentro de 12 meses após o o estágio de execução é o POC (*Percentage-of-Completion* ou Método da Percen- período de divulgação, ou • Caixa ou equivalentes de caixa, a menos que haja tagem Completada), que considera a proporção entre os custos efetivamente in-corridos com os serviços executados e o total dos custos orçados para a execução do contrato de construção. A receita de contratos é reconhecida em contrapartida sificados como não circulantes. Um passivo é classificado no circulante quando: ao contas a receber de clientes. Caso os valores efetivamente recebidos sejam superiores aos valores registrados no contas a receber da Companhia, incluindo os negociação; • Se espera realizá-lo dentro de 12 meses após o período de divulga valores faturados e ainda não faturados, referida diferença é registrada no passivo ção; ou • Não há direito incondicional para diferir a liquidação do passivo por, pelo circulante por meio da rubrica "Valores faturados e recebidos em excesso à receita 🛮 menos, 12 meses após o período de divulgação. A Compánhia classifica todos os de construção". Quando for provável que os custos totais do contrato ultrapassem a receita total do contrato, a perda esperada é reconhecida imediatamente como despesa. As alterações na execução e nas condições do projeto, bem como na lucratividade estimada, incluindo as mudanças resultantes de cláusulas contratuais práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a administração da Companhia de multa e de quitações contratuais, que poderão resultar em revisões de custos e use de julgamentos na determinação e no registro de estimativas contábeis. Ativos de receitas, são reconhecidas no período em que tais revisões são efetuadas. a.2) Receita financeira: A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido tos financeiros, custos orçados dos contratos de longo prazo, provisão para perda pelo regime de competência, usando o método da taxa efetiva de juros. b) <u>Instru-</u> em ativos, avaliações de riscos em contingências e outras avaliações similares mentos financeiros—reconhecimento inicial e mensuração subsequente: i) Ativos quando aplicável. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas po-financeiros: Reconhecimento inicial e mensuração: Ativos financeiros são classifi-cados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo tes ao processo da sua determinação. A principal premissa relativa a fontes de inamortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor certeza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza en justo por meio do resultado. <u>Mensuração subsequente:</u> Para fins de mensuração estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo de causar um ajuste subsequente, os ativos financeiros da Companhia são classificados em duas cate-significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiros gorias: • Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida); • Ativos é discutida a seguir: Reconhecimento de receita: A Companhia usa o método de financeiros ao valor justo por meio do resultado. Os ativos financeiros da Companhia porcentagem de conclusão (POC) para contabilizar seus contratos a preço fixo. C foram integralmenté classificados na categoria de ativos financeiros ao custo amortizado, exceto com relação as aplicações financeiras, classificadas como ativo financeiro a valor justo por meio do resultado. Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida): Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução 🛮 que afetám os custos totais orçados em função da possibilidade de ocorrência d ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o alguns eventos como (i) atrasos parciais ou totais na entrega dos submarinos; e (ii ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável. Ativos fi- descolamento nos indexadores de correção da receita fixada nos contratos en nanceiros ao valor justo por meio do resultado: Átivos financeiros ao valor justo por relação aos de correção dos salários e insumos utilizados nas operações. h) De meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado. Desreconhecimento: Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando: Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram; ou novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das · A Companhia transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) a Companhia do entrarem em vigor. transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, oú (b) a Compa nhia nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo. Quando a Companhia transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ele avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, a Companhia continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado. Nesse caso, a Companhia também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidos pela Companhia. O envolvimento contínuo sob a forma de garantia sobre o ativo transferido é mensurado pelo menor valor entre: (i) o valor do ativo; e (ii) o valor máximo da contraprestação recebida que a Companhia pode ser obrigada a restituir (valor da garantia). A seguir, demonstramos o resumo das principais práticas contábeis adotadas ná contabilização e apresentação dos ativos financeiros da Companhia: Caixa e equivalentes de caixa: Caixa e equivalentes de caixa incluem saldos em contas correntes bancárias e depósitos a curto prazo com alta liquidez, com vencimento de três meses ou menos, a contar da data de contratação e sujeitos a risco nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas insignificante de mudança de valor. Estes saldos são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. • Títulos e valores mobiliários: A Companhia classifica suas aplicações financeiras na categoria de mantidos para negociação, considerando o propósito para qual o investimento foi adquirido. As aplicações financeiras mantidas para negociação são mensuradas pelo seu valor justo. Os juros e variações monetárias, quando aplicável, são reconhecidos no resultado quando incorridos. ii) Passivos financeiros. Reconhecimento inicial e mensuração: Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, passivos financeiros ao custo amortizado ou como derivativos designados como instrumentos de *hedge* em um *hedge* efetivo, conforme apropriado. Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo e, no caso de empréstimos e financiamentos e contas a pagar, são acrescidos os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro. Os passivos financeiros da Companhia são representados por contas a pagar a fornecedores e empréstimo a partes relacionadas. <u>Mensuração subsequente:</u> Passivos financeiros ao custo amortizado. Após reconhecimento inicial, as contas a pagar de fornecedores e empréstimos com partes relacionadas são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetivos. Ganhos e perdas são reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa dos passivos, bem como durante o processo de amortização pelo método da taxa de juros efetivos. *Desreconhecimento:* Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente

ros, para proteger-se contra seus riscos de taxa de câmbio. Esses instrumentos financeiros derivativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo na data en que um contrato de derivativo é celebrado e são, subsequentemente, remensurados instrumento derivativo Non-deliverable Fowards (NDF) é classificado como "men aquisição, deduzido das respectivas depreciações acumuladas e/ou perdas acu timado dos ativos, conforme mencionado na Nota 6, e seu valor residual. tecnológicas, que passam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável valor, sendo estimados na medida em que são incorridos e registrados através de provisão. 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 ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não cir culantes. e) <u>Imposto de renda e contribuição social: Impostos correntes:</u> Esses tri butos são calculados e registrados com base nas alíquotas e critérios fiscais vigen demais assivos no não e passivos sujeitos a estimativas e premissas incluem a mensuração de instrumen uso do método POC requer que a Companhia estime o estágio de execução do contrato até a data-base do balanço como uma proporção entre os custos incorridos com os servicos até então executados e o total dos custos orcados de cada contra to. Os orçamentos dos projetos incluem estimativas efetuadas pela Companhia e monstração dos fluxos de caixa: As demonstrações dos fluxos de caixa foran preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com o pronun ciamento técnico CPC 03 (R2)–Demonstração dos Fluxos de Caixa, emitido pelo demonstrações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quan Aplicação obrigatória: exercí-

(31.747

cios anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2023 Descrição Contratos de seguros Classificação de passivos como circulante Alterações ao CPC 26 ou não circulante 1º de janeiro de 2023 Definição de estimati-Alterações ao CPC 23 1º de janeiro de 2023 vas contábeis (1º de janeiro de 2023)-Declara Alterações ao CPC 10 Divulgação de políti--Declaração de Prática cas contábeis ção de prática (sem data de vigên cia ou exigência de transição)

Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022: Companhia aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2022 (exceto quando indicado de outra forma). Essas alterações não tiveram impacto nas demonstra ções financeiras da Companhia. A Companhia decidiu não adotar antecipadamente

Alterações das	Descrição	Aplicação o tória: exercianuais com em ou ap	cícios início
CPC 37 (R1), CPC 48; CPC 29, CPC 27, CPC 25 e CPC 15 (R1)	As alterações aos pronunciamentos descritos são em decorrência das alterações anuais relativas ao ciclo de melhorias entre 2018 e 2020, tais como: (1) Contrato Oneroso—custos de cumprimento de contrato; (2) Ativo imobilizado—vendas antes do uso pretendido; e (3) Referências à estrutura conceitual.	1º de janei 2022	
4. Caixa e equivale	valentes de caix entes de caixa	2022	2021
Caixa e banco		17.534 5.055 22.589	177 7.920 8.097

As aplicações financeiras classificadas como caixa e equivalentes de caixa, mantidas no Banco SANTANDER, possuem liquidez diária, sendo os seus valores de mercado similares aos valores registrados contabilmente, sem risco significativo de alteração de valor e podendo ser resgatadas a qualquer momento sem qualque penalidade. Essas aplicações financeiras são remuneradas com base na variação do Certificado de Depósito Interbancário, portanto, já reconhecidas pelo seu valo justo, em contrapartida do resultado do exercício

oxidetatio o dapoticata por data do modifica matadatio din termido dapotariolamente		2022	2021
diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados	Aplicacoes illialicellas		
tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e		65.460	12.590
o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contá		65,460	12.590
beis é reconhecida na demonstração do resultado. Compensação de instrumentos		ores mobiliários	referem-se
financeiros: Os ativos financeiros e passivos financeiros são compensados e o		em sua totalida	de por insti-
valor líquido á aprocentado no balanco patrimonial co bouver um direito logal atu		V/D ! !!	



ICN

Provisão de férias

Total circulante Passivo não circulante Provisão multa sobre FGTS Provisão aviso prévio

Total não circulante

Participação nos resultados Encargos sobre folha de pagamento

Caderno Publicações Digitais Diário do Acionista, 14 de março de 2023.

11.359

tivo circulante A compensar

Ativo não circulante

Diferido

como segue:

Imposto de renda (i) Contribuição social (i)

Imposto de renda

18.643 16.867

ITAGUAÍ CONSTRUÇÕES NAVAIS S.A. CNPJ: 10.827.182/0001-22
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS ENCERRADAS EM 31/12/2022 E 2021 (Valores expressos em milhares do resis

de dezembro de 2021) da variação do Certificado de Depósito Interbancário. C Certificados de Depósito Bancário classificados como títulos e valores mobiliário possuem vencimentos originais superiores a três meses, não atendendo, portanto os critérios para fins de classificação como caixa e equivalentes de caixa

	Taxa anual				
	de depre-				
6. Imobilizado	<u>ciação</u>	2020	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	2021
Edificações e instalações	10%	699		-	699
Máquinas e equipamentos	10%	75.497		(210)	75.559
Móveis e utensílios	10%	1.236		(5)	1.235
Veículos	20%	1.748	-	(120)	1.628
Equipamentos de informática	20%	6.911	230	(12)	7.129
1 1		86.091	506	(347)	86.250
(-) Depreciação acumulada		(71.929)	(5.699)		(77.628)
., .		14.162	(5.193)	(347)	8.622
	Taxa anual				
	de depre-				
	ciação	2021	Adições	Baixas	2022
Edificações e instalações		2021 699	Adições -	Baixas -	2022 699
Edificações e instalações Máquinas e equipamentos	<u>ciação</u>		Adições - 239	Baixas - (187)	
	<u>ciação</u> 10%	699		-	699
Máquinas e equipamentos	<u>ciação</u> 10% 10%	699 75.559	239	(187)	699 75.611
Máquinas e equipamentos Móveis e utensílios	ciação 10% 10% 10%	699 75.559 1.235	239	(187)	699 75.611 1.240
Máquinas e equipamentos Móveis e utensílios Veículos	10% 10% 10% 20%	699 75.559 1.235 1.628	239 6	(187) (1)	699 75.611 1.240 1.628
Máquinas e equipamentos Móveis e utensílios Veículos	10% 10% 10% 20%	699 75.559 1.235 1.628 7.129	239 6 - 733	(187) (1) - (22)	699 75.611 1.240 1.628 7.840
Máquinas e equipamentos Móveis e utensílios Veículos Equipamentos de informática	10% 10% 10% 20%	699 75.559 1.235 1.628 7.129 86.250	239 6 - 733 978	(187) (1) - (22)	75.611 1.240 1.628 7.840 87.018
Máquinas e equipamentos Móveis e utensílios Veículos Equipamentos de informática	ciação 10% 10% 10% 20% 20%	699 75.559 1.235 1.628 7.129 86.250 (77.628) 8.622	239 6 - 733 978 (2.966) (1.988)	(187) (1) (22) (210) (210)	699 75.611 1.240 1.628 7.840 87.018 (80.594) 6.424
Máquinas e equipamentos Móveis e utensílios Veículos Equipamentos de informática (-) Depreciação acumulada	ciação 10% 10% 10% 20% 20%	699 75.559 1.235 1.628 7.129 86.250 (77.628) 8.622	239 6 - 733 978 (2.966) (1.988)	(187) (1) (22) (210) (210)	699 75.611 1.240 1.628 7.840 87.018 (80.594) 6.424
Máquinas e equipamentos Móveis e utensílios Veículos Equipamentos de informática (-) Depreciação acumulada	ciação 10% 10% 10% 20% 20%	699 75.559 1.235 1.628 7.129 86.250 (77.628) 8.622	239 6 - 733 978 (2.966) (1.988)	(187) (1) (22) (210) (210) rgos trai	699 75.611 1.240 1.628 7.840 87.018 (80.594) 6.424 balhistas

88.066 8. Patrimônio líquido: a) Capital social: Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, o capital social, totalmente subscrito e integralizado, estava representado por 500.001 ações, todas nominativas, sem valor nominal, sendo 400.000 ações ordinárias, 100.000 ações preferenciais e uma ação preferencial especial. A Companhia está autorizada a aumentar, por deliberação da Assembleia Geral e independente de reforma estatutária, o capital social até o limite de 9.500.000 ações, sendo 7.600.000 ações ordinárias e 1.900.000 ações preferenciais, sendo certo, ainda, que a Companhia somente terá uma ação preferencial de classe especial. Cada ação ordinária confere a seu titular direito a um voto nas deliberações da Assembleia Geral. As ações preferenciais conferem apenas prioridade no reembolso de capital, sem prêmio, em caso de liquidação da Companhia. A ação especial, detida pela Empresa Gerencial de Projetos Navais–EMGEPRON lhe confere o direito a voto e veto em assuntos específicos previstos no estatuto social da Companhia. Os contratos pactuados com a Marinha do Brasil determinam aumento de capital social da Companhia à razão de 10% ao ano. A fim de cumprir o determinado em tais contratos, a Companhia destinou o montante de R\$157 (R\$143 em 31 de dezembro de 2021) da conta de reserva especial para aumento de seu capital social, sem emissão dé novas ações. Dessa forma, o capital social da Companhia passou de R\$1.568 em 31 de dezembro de 2021 para R\$1.725 em 31 de dezembro de 2022. b) <u>Reserva</u> legal: A reserva legal é constituída mediante a apropriação de 5% do lucro líquido de cada exercício social, até o limite de 20% do capital social, em conformidade com o artigo 193 da Lei nº 6.404/76. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a reserva legal foi absorvida pelo prejuízo contábil do exercício 2022. c) Dividendos <u>e reserva especial:</u> Aos acionistas da Companhia estão assegurados dividendos mínimos obrigatórios não inferiores a 25% do lucro líquido de cada exercício, ajustado nos termos da legislação em vigor e deduzido das destinações determinadas pela Assembleia Geral. Através de assembleia geral extraordinária, em 25 de abril de 2022, os acionistas decidiram não realizar a distribuição dos dividendos mínimos obrigatórios de R\$3.082, bem como os dividendos adicionais propostos de R\$9.249 apurados durante o exercício de 2021. Dessa forma, através da referida assembleia, foi aprovada a destinação do valor de R\$12.331 para a conta de reservas especial. Os valores da reserva especial foram absorvidos pelo prejuízo de R\$89.068 apurado no exercício findo em 31 de dezembro de 2022. 9. Valores faturados e recebidos pelo prejuízo de R\$89.068 apurado no exercício findo em 31 de dezembro de 2022. 9. Valores faturados e recebidos de contrata de pola difference de valores tatales de contrata de pola difference de valores tatales de contrata de pola difference de valores tatales de contrata de pola difference de valores de valo em relação à receita de serviços: Representado pela diferença dos valores totais

-1	saldos estão compostos da seguinte forma:		
-	,	2022	2021
-	Projeto 1B	A	
-	Receita total do projeto (1)	4.220.392	4.085.429
-	% de progresso dos custos incorridos (2)	82,5%	79,5%
-	Receita acumulada reconhecida (3)	3.483.422	3.247.298
-1	Valores faturados e recebidos (4)	3.392.612	2.973.170
-	Valores não faturados a receber (5)	90.810	274.128
-		2022	2021
-	Projeto SQ-Seção de Qualificação		-
-	Receita total do projeto (1)	146.600	-
-1	% de progresso dos custos incorridos (2)	11,8%	
-1	Receita acumulada reconhecida (3)	17.357	-
-	Valores faturados e recebidos (4)	55.387	
-	Valores faturados em excesso à receita (6)	(38.030)	
-1	Projeto Bloco 40		
-1	Receita total do projeto (1)	365.797	-
-	% de progresso dos custos incorridos (2)	5,3%	
-	Receita acumulada reconhecida (3)	19.278	-
-	Valores faturados e recebidos (4)	83.645	
-1	Valores faturados em excesso à receita (6)	(64.367)	
-1	Projeto ISS Manutenção		
-	Receita total do projeto (1)	33.750	-
-1	% de progresso dos custos incorridos (2)	5,8%	
-	Receita acumulada reconhecida (3)	1.964	-
-1	Valores faturados e recebidos (4)	2.956	
-	Valores faturados em excesso à receita (6)	(992)	-
-	Total		
ı	Receita bruta acumulada reconhecida	3.522.015	3.247.298
-1	Receita bruta reconhecida no exercício	274.717	368.822

ENCERRADAS EM 31/12/2022 É 2021 (Valores expressos em milhares de reais, ex			
Os	Total deduções	(3.027)	(249)
os	Total receita líquida	271.690	368.573
to,	Valores faturados e recebidos	3.534.600	2.973.170
	Valores não faturados a receber	90.810	274.128
	Valores faturados em excesso à receita	(103.389)	_
	(1) Representa o preço total atualizado, com base contratos de serviços em 31 de dezembro de 202	nas cláusulas cor 2. (2) Representa	ntratuais, dos o percentual

dos custos efetivamente incorridos pela Companhia na execução dos serviços em relação aos custos totais estimados pela Administração de acordo com suas melhores premissas e devidamente aprovados pelos órgãos de governança aplicáveis à Companhia. (3) Representa a receita acumulada reconhecida pela Companhia até o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 pelo método da percentagem completada, tomando como base o percentual dos custos incorridos. (4) Representa os valores totais faturados pela Companhia até o exercício findo em 31 de dezembro de Os prejuízos fiscais e as bases negativas do imposto de renda e da contribuição 2022, de acordo com o atingimento dos marcos contratuais previstos nos contratos de serviços, os quais já se encontram efetivamente recebidos na referida data. (5) Representa a diferença entre a receita acumulada reconhecida e os valores totais faturados pela Companhia até o exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Para são registradas pelos valores efetivamente pagos e são reconhecidas no resultado a são registradas pelos valores efetivamente pagos e são reconhecidas no resultado a são registradas pelos valores efetivamente pagos e são reconhecidas no resultado a são registradas pelos valores efetivamente pagos e são reconhecidas no resultado a são registradas pelos valores efetivamente pagos e são reconhecidas no resultado a são registradas pelos valores efetivamente pagos e são reconhecidas no resultado a são registradas pelos valores efetivamente pagos e são reconhecidas no resultado a são registradas pelos valores efetivamente pagos e são reconhecidas no resultado a são registradas pelos valores efetivamente pagos e são reconhecidas no resultado a são registradas pelos valores efetivamente pagos e são reconhecidas no resultado a são registradas pelos valores efetivamente pagos e são reconhecidas no resultado a são registradas pelos valores efetivamente pagos e são reconhecidas no resultado a são registradas pelos valores efetivamente pagos e são reconhecidas no resultado a são registradas pelos valores efetivamente pagos e são reconhecidas no resultado a são registradas pelos valores efetivamente pagos e são reconhecidas no resultado a são registradas pelos valores efetivamente pagos e são reconhecidas no resultado a são registrada pelos valores e são reconhecidas no resultado a são registrada pelos valores e são reconhecidas no resultado a são registrada pelos valores e são reconhecidas no resultado a são registrada pelos valores e são reconhecidas no resultado a são registrada pelos valores e são reconhecidas no resultado a são registrada pelos valores e são reconhecidas no resultado a são registrada pelos valores e são reconhecidas no resultado a são registrada pelos o projeto 1B, o valor total recebido é inferior a receita reconhecida, dessa forma, a Companhia possui valores não faturados a receber (contas a receber) referente ao nadas aos seguros descritos abaixo: • Seguro garantia de performance contratado contrato. (6) Representa a diferença entre a receita acumulada reconhecida e os junto à Fator Seguros S.A., com prêmio pago de R\$9.513, vencimento em dezembro valores totals faturados pela Companhia até o exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Para os projetos SQ—Seção de Qualificação, Bloco 40 e ISS Manutenção, o valor total recebido é superior à receita reconhecida. Dessa forma, a Companhia total acordado para a execução parcial dos serviços de engenharia, construção e montagem do contrato LABGENE (Bloco 40). Empréstimo com parte relacionada: O empréstimo em aberto que a Companhia possui junto à sua parte relacionada Naval Group, com vencimento originalmente previsto para 31 de dezembro de 2022 em parcela única foi atualizado pela taxa de juros acordada de 0,5% ao ano. O valor em aberto em 31 de dezembro de 2022 possui vencimento previsto para setembro de 2024 e taxa de juros de 2,5% ao ano, resultado da renegociação realizada pela Companhia e Naval Group. Ao longo do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia realizou pagamentos no total de €26.100 mil, remanescendo o valor em aberto de €14.900 mil (equivalente a R\$83.440) na referida data. Também foram apropriados no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 despesas com juros de R\$908 (R\$208 em 31 de dezembro de 2021) e receita de variação cambial de R\$18.408 (despesas de variação cambial de R\$1.346 em 31 de dezembro de 2021) referentes ao contrato de empréstimo com a Naval Group. <u>Remuneração do pessoal-chave:</u> No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 a remuneração total de salários dos diretores e dos principais executivos da Companhia foi de R\$2.687 (R\$2.890 em 31 de dezembro de 2021). A Companhia não concede benefícios pós-empregos, benefícios de rescisão de contrato de trabalho ou outros benefícios de longo prazo para os seus diretores e principais executivos e demais empregados. Imposto de renda e contribuição social

Contribuição social 52.335 (i) A Companhia opta pela apuração do lucro real anual, e ao longo do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 realizou os pagamentos das DARFs (Documento de Arrecadação de Receitas Federais) de imposto de renda e contribuição social de acordo com o resultado de suas apurações mensais. No entanto, a conclusão

23.124

8.983

38.458

7.380

9	Diferido Imposto de renda Contribuição social	26.507 9.565	(154) (45)
080	Corrente Imposto de renda Contribuição social	36.072	(199) (348) (112)
-	Receita (despesa) de imposto de renda e contribuição social A reconciliação da despesa tributária com as alíquotas oficiais	36.072 é como se 2022	(460) (659) gue: 2021
	Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social Alíquota nominal vigente Valor do imposto pela alíquota prevista Adições PLR diretores Taxas e tributos federais Aluguéis de diretoria Juros excedentes Recuperação de custos Outros Exclusões	(125.140) 34%	
= = =	Crédito de inovação tecnológica nos termos da Lei 11.196/2005 Créditos fiscais de base negativa não constituídos Total O imposto de renda e a contribuição social diferidos em 31 de o	(5.040) 36.072	4.805 (659) de 2022

são compostos da seguinte forma: (i) R\$18.811 (R\$16.722 em 31 de dezembro de em relação aos valores efetivamente realizados. 2021) decorrente diferenças temporárias relacionadas a provisões para encargos trabalhistas; e (ii) R\$33.524 sobre o prejuízo fiscal apurado no exercício findo em

exceto quando indicado de outra forma) 31 de dezembro de 2022. A Administração considera que as premissas utilizada na elaboração das projeções de resultados e, consequentemente, a determinação do valor de realização dos impostos diferidos, espelham objetivos e metas a seren atingidos. Com base no estudo técnico das projeções de resultados tributáveis computados de acordo com o CPC 32–Tributos sobre o Lucro, a Companhia esti ma recuperar o crédito tributário decorrente de diferenças temporárias e prejuízos

acumulados nos seguintes exercícios:	69
2023	5.737
2024	8.492
2025	10.476
2026	7.925
2027 até 2030	19.705
	52.335
0 ' ' 6 ' ' ' ' ' ' ' ' '	1 1 1 2

social não possuem prazo de prescrição para fins de compensação. Contudo, sua compensação está limitada a 30% do lucro tributável do exercício em que houver medida que seus benefícios são obtidos. Tais despesas antecipadas estão relacio de 2023 e montante a apropriar no curto prazo de R\$2.718. • Seguro garantía con tratado junto à Fator Seguros S.A., com prêmio pago de R\$2.060, vencimento en de 2022. Para os projetos SQ—Seção de Qualificação, Bloco 40 e ISS Manutenção, o valor total recebido é superior à receita reconhecida. Dessa forma, a Companhia possui valores faturados e recebidos em excesso (adiantamento) em relação à receita reconhecida com os respectivos contratos. 10. Partes relacionadas: Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Companhia realizou operação com a parte relacionada Naval Group referente à prestação de serviços tecnicos de reparos nos submarinos SBRs 1 e 2, tomando como base as condições pactuadas entre as partes mediante contratos firmado de industrialização. Os valores faturados para a parte relacionada foram anurados com base nos custos incorridos. faturados para a parte relacionada foram apurados com base nos custos incorridos pela ICN para a prestação dos referidos serviços. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possui R\$1.263 (R\$705 em 31 de dezembro de 2021) a receber com a Naval Group em decorrência dos serviços descritos acima, sendo o total da receita reconhecida no exercício de R\$6.334 (R\$7.749 no exercício findo em 31 de dezembro 2021). Com base nos prazos de vencimento, Companhia possui expectativa de recepimento dos valores a no curto prazo. Em dezembro de 2022 conforme. tativa de recebimento dos valores no curto prazo. Em dezembro de 2022, conforme contrato assinado entre as partes, foi realizado um adiantamento para empresa OECI (empresa do Grupo Odebrecht) no valor de R\$6.700, referente a 10% do valor substancialmente alinhada com o valor das parcelas anuais

13. Custos de produção	2022	2021
Pessoal	(250.874)	(240.429)
Serviços de terceiros	(53.379)	(44.856
Seguros	(25.782)	(24.901
Materiais	(24.710)	(16.801
Depreciação	(3.235)	(5.699)
Viagens	(1.535)	(781
Energia elétrica	(14.707)	(10.869)
Outros	(4.752)	(5.112
	(378.974)	(349.448
14. Resultado financeiro	2022	2021
Receitas financeiras		
Rendimentos auferidos nas aplicações financeiras	6.986	1.255
Atualização de créditos tributários	730	182
Variação cambial	49.965	4.645
Instrumentos financeiros-derivativos		1.351
	57.681	7.433
Despesas financeiras		
Impostos sobre receita financeira	(425)	(784
Variação cambial	(31.590)	(5.999
Instrumentos financeiros–derivativos	(38.132)	(2.006
Multas e juros	(5.592)	(5.545
maido o jaroo	(75,739)	(14.334
Resultado financeiro, líquido	(18.058)	(6.901
45 Adiantamentos de clientes Colde de edientement		

 Adiantamentos de cliente: Saldo de adiantamentos de cliente representado pelo valor de R\$17.746 (mesmo saldo em 31 de dezembro de 2021) recebido até 31 de dezembro de 2022, relacionado ao contrato 2B, o qual se encontra em fase negociação para andamento das próximas fases. Em 31 de dezembro de 2021, saldo também era composto pelo valor R\$19.264, referente ao contrato de fabricação, construção e entrega da seção de qualificação e da seção "C" prelimina do submarino de propulsão nuclear SN-BR. 16. Instrumentos financeiros: a Classificação e valorização dos instrumentos financeiros: A Companhia mantér operações com instrumentos financeiros não derivativos. A administração desse en relação à receita de serviços: Representado pela diferença dos valores totais faturados pela Companhia, correspondentes ao atingimento dos marcos contratuais estabelecidos nos contratos de serviços, e aos valores totais correspondentes ao reconhecimento da receita de serviços mediante o progresso dos custos efetivamente incorridos em relação aos custos orçados, além de eventuais valores faturados e ainda não recebidos pela Companhia, correspondentes ao atingimento dos marcos contratuais do processo de aprovação do orçamento da Companhia, no mês de novembro de oprações com instrumentos minaceiros nao derivativos instrumentos instrumentos financeiros nao derivativos instrumentos financeiros nao deriva 2022 2021 o valor contábil dos instrumentos financeiros correspondia substancialmente a sec valor de mercado. b) <u>Instrumentos derivativos: A</u> Companhia possui instrumentos derivativos com objeto de proteção econômica e financeira contra risco cambia relacionado ao contrato de empréstimo com parte relacionada descrito na Nota 10 representados por operações de Non-Deliverable Forwards (NDF). As perdas e os ganhos com as operações de derivativos são reconhecidos no resultado consideran do-se o valor justo desses instrumentos e a variação dos valores pela curva. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia incorreu em perdas de R\$38.132 (ganhos de R\$1.351 em 31 de dezembro de 2021) decorrente das operações de *hedge* liquidadas e não liquidadas durante o exercício. c) <u>Administração</u> de riscos: O desempenho financeiro da Companhia depende de suá habilidade en compreender e controlar eficazmente os riscos a que está sujeita no curso norma de seus negócios. Esses riscos incluem, principalmente, os riscos de liquidação, de taxa de juros, de crédito, de preços, financeiro e de variação cambial. Os resultados obtidos com as operações estão condizentes com as políticas e estratégias de riscos definidas pela administração da Companhia. d) Risco de preços: Os contratos no qual a Companhia encontra-se engajada são caracterizados como contratos a preço fixo. A margem real de lucro desses contratos pode variar em relação à margem estimada quando do orçamento de custos no momento da proposição do preçc contratual, em decorrência de variações não esperadas no custo dos equipamentos materiais a serem aplicados ou mão de obra, relacionadas a efeitos inflacionários ou outros inesperados; dificuldades na obtenção de financiamentos necessários ou em permissões ou aprovações governamentais; alterações de projeto resultando em custos inesperados; atrasos causados por condições climáticas adversas ou 5 falhas de performance de fornecedores contratados. Com o objetivo de minimizar os riscos de preços, o contrato a preço fixo em início de execução pela Companhia tem seu orçamento revisado periodicamente, considerando reajustamento contratua e incluindo no orçamento revisado as confirmações ou inconsistências verificada

Presidente: Renaud Jean Roger Poyet;

Contador: Carlos Eduardo Ribeiro de Assumpção Marques - CRC: 088005/O-4 Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras: À Diretoria e ao Conselho de Administração Itaguaí Construções Navais S.A. Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras da Itaguaí Construções Navais S.A ("Companhia"), 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, ben como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonia e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Base para opinião: Nossa auditoria fo conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cum primos com as demais reponsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor: A diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração, cuja expectativa de recebimento é posterior à data deste relatório. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de lei o Relatório da administração, quando ele nos for disponibilizado, e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma aparenta estar distorcido de forma relevante. Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras: A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou comó necessários para pérmitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro Na elaboração das demonstrações financeiras, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a 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 são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras. Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras. Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 čonsideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários formadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: • Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, 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 representaçõe 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. • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria. • 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 operaciona da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional. Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos. Rio de Janeiro, 08 de março de 2023. ERNST & YOUNG - Auditores Independentes S/S Ltda. - CRC- SP-015199/F; Marcelo Felipe L. de Sá - Contador CRC-1RJ094644/O-0