

TCP - Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

**Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2022**

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	3
Balancos patrimoniais	7
Demonstrações de resultados	8
Demonstrações de resultados abrangentes	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstrações dos fluxos de caixa – Método indireto	11
Demonstrações do valor adicionado	12
Notas explicativas às demonstrações financeiras	13
Relatório da Administração	49
Declaração dos diretores sobre as demonstrações financeiras	51
Declaração dos diretores sobre o relatório dos auditores independentes	52



KPMG Auditores Independentes Ltda.
The Five East Batel
Rua Nunes Machado, nº 68 - Batel
Caixa Postal 13533 - CEP: 80250-000 - Curitiba/PR - Brasil
Telefone +55 (41) 3304-2500
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Diretores, Conselheiros e Acionistas da
TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.
Paranaguá - Paraná

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá 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, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras”. 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 cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Avaliação da mensuração subsequente da obrigação com o poder concedente

Veja a Notas Explicativas nº 1 e 15 das demonstrações financeiras

Principal assunto de auditoria	Como auditoria endereçou esse assunto
<p>A mensuração subsequente da obrigação com o poder concedente é composta por pagamentos fixos e variáveis. A parcela fixa é calculada com base na metragem quadrada das áreas utilizadas e atualizada pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA).</p> <p>A parcela variável é determinada por recurso a dados, tais como (i) atualização contratual (IPCA); (ii) EVTEA (taxa de conversão de TEUs para boxes) e (iii) premissas que suportam a mensuração dos pagamentos mínimos futuros, tais como proporção de remoção e movimentação de contêineres, e movimentação mínima futura de contêineres.</p> <p>Devido ao grau de incerteza e complexidade associado às premissas utilizadas na mensuração subsequente da obrigação com o poder concedente, eventuais variações nas premissas utilizadas podem impactar significativamente as demonstrações financeiras, consideramos esse assunto como significativo para nossa auditoria.</p>	<p>Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros:</p> <ul style="list-style-type: none">(i) avaliação, através de revisão de informações históricas e projeções, dos principais dados e premissas utilizados pela Companhia para estimar as movimentações mínimas futuras e a proporção entre movimentações internas e externas; e(ii) avaliamos se as divulgações incluídas nas demonstrações financeiras consideram as informações relevantes. <p>No decorrer da nossa auditoria identificamos ajustes no recálculo do passivo que afetaria a mensuração da obrigação com o poder concedente, os quais não foram registrados pela administração, por terem sido considerados imateriais.</p> <p>Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima sumarizados, consideramos aceitável a mensuração subsequente da obrigação com o poder concedente, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.</p>

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

A demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação não é requerida às companhias fechadas, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está reconciliada com as demais demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente preparada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e está consistente em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório dos auditores

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

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 ler o Relatório da Administração 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. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Responsabilidades dos auditores 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 detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- 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 administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. 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 manterem 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 Administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela Administração, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Curitiba, 16 de março de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda.

CRC PR-007945/F-7



João Alberto Dias Panceri

Contador CRC PR-048555/O-2

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

Ativo	Notas	31/12/2022	31/12/2021	Passivo	Notas	31/12/2022	31/12/2021
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	239.213	216.693	Fornecedores		33.104	20.001
Contas a receber de clientes	6	65.736	75.266	Empréstimos e financiamentos	13	176.820	65.723
Estoques		2.567	1.345	Debêntures	14	-	385.661
Impostos a recuperar	7	7.776	34.584	Obrigação com o poder concedente	15	60.177	59.051
Outros créditos	12	47.212	23.043	Imposto de renda e contribuição social a recolher	18	31.662	7.350
				Impostos e contribuições a recolher	18	13.176	6.318
		<u>362.504</u>	<u>350.931</u>	Dividendos	11	74.513	101.797
				Parcelamento dos impostos - REFIS	19	1.878	1.878
Não circulante				Obrigações trabalhistas e sociais	17	31.699	31.632
Depósitos judiciais	15	5.303	4.630	Outras obrigações		<u>13.569</u>	<u>6.498</u>
Direito de uso	9	366	1.155			<u>436.598</u>	<u>685.909</u>
Contas a receber de clientes	5	5.634	5.634				
Imobilizado	9	1.272.250	1.232.350	Não circulante			
Intangível	10	1.660.769	1.699.652	Fornecedores		-	1.363
		<u>2.944.322</u>	<u>2.943.421</u>	Empréstimos e financiamentos	13	60.000	119.950
				Obrigação com o poder concedente	15	2.029.379	1.983.280
				Parcelamento dos impostos - REFIS	19	1.368	3.138
				Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	16	23.941	17.899
				Impostos diferidos	8	<u>94.880</u>	<u>45.692</u>
						<u>2.209.568</u>	<u>2.171.322</u>
				Patrimônio líquido	20		
				Capital social		109.379	109.379
				Reservas de lucros		<u>551.281</u>	<u>327.742</u>
						<u>660.660</u>	<u>437.121</u>
		<u>3.306.826</u>	<u>3.294.352</u>			<u>3.306.826</u>	<u>3.294.352</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Demonstrações de resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Notas	31/12/2022	31/12/2021
Receita líquida de vendas	23	1.129.480	961.552
Custo dos serviços prestados	24	<u>(455.256)</u>	<u>(393.534)</u>
Lucro bruto		<u>674.224</u>	<u>568.018</u>
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas com vendas	24	(894)	(933)
Despesas gerais e administrativas	24	(56.651)	(55.662)
Provisão para perda por redução ao valor recuperável	24	(5.660)	(1.095)
Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas	26	<u>(4.798)</u>	<u>28.833</u>
		<u>(68.003)</u>	<u>(28.857)</u>
Lucro antes das receitas e despesas financeiras		<u>606.221</u>	<u>539.161</u>
Receitas financeiras	25	70.227	668.265
Despesas financeiras	25	<u>(228.278)</u>	<u>(577.394)</u>
Resultado financeiro	25	<u>(158.051)</u>	<u>90.871</u>
Resultado antes dos impostos		448.170	630.032
Imposto de renda e contribuição social corrente	8	(100.931)	(179.507)
Imposto de renda e contribuição social diferido	8	<u>(49.187)</u>	<u>(34.101)</u>
Lucro líquido do exercício		<u>298.052</u>	<u>416.424</u>
Lucro líquido, básico e diluído, por ação – R\$	22	<u>36,72</u>	<u>51,30</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Demonstrações de resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	31/12/2022	31/12/2021
Lucro líquido do exercício	298.052	416.424
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente total	<u><u>298.052</u></u>	<u><u>416.424</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	<u>Reservas de lucros</u>				Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros	Lucros (prejuízos) acumulados	
Saldos em 31 de dezembro de 2020	109.379	12.639	476	-	122.494
Lucro líquido do exercício	-	-	-	416.424	416.424
Dividendo mínimo proposto	-	-	-	(101.797)	(101.797)
Constituição de reserva legal	-	9.236	-	(9.236)	-
Reserva de retenção de lucros	-	-	305.391	(305.391)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	109.379	21.875	305.867	-	437.121
Lucro líquido do exercício	-	-	-	298.052	298.052
Dividendo mínimo proposto	-	-	-	(74.513)	(74.513)
Reserva de retenção de lucros	-	-	223.539	(223.539)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	<u>109.379</u>	<u>21.875</u>	<u>529.406</u>	<u>-</u>	<u>660.660</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa – Método indireto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	31/12/2022	31/12/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	298.052	416.424
Ajustes de:		
Depreciações	66.906	64.521
Amortizações	63.869	66.833
Valor residual do ativo imobilizado e intangível baixado	3.533	24.040
Provisão juros sobre empréstimos	27.636	11.770
Provisão juros debêntures	42.410	87.783
Provisão juros arrendamento	40	50
Amortização custo de captação debêntures	5.260	6.313
Provisão juros contrato com o poder concedente	119.169	467.169
Resultado líquido da mudança nos termos do contrato com o poder concedente	-	(655.333)
Provisão para perda por redução ao valor recuperável - contas a receber	5.660	1.095
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	6.042	4.147
Recuperação de créditos tributários	(740)	(11.408)
Imposto de renda e contribuição social corrente	100.931	179.507
Imposto de renda e contribuição social diferido	49.187	34.101
	<u>787.955</u>	<u>697.012</u>
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber de clientes	3.870	(21.206)
Estoques	(1.222)	(314)
Outros créditos	(24.169)	(3.162)
Impostos a recuperar	27.548	6.880
Outros ativos circulantes e não circulantes	(673)	2.267
Fornecedores	4.545	1.520
Impostos e contribuições a recolher	(2.722)	2.087
Obrigações trabalhistas	67	-
Outros passivos circulantes e não circulantes	7.071	6.554
	<u>802.270</u>	<u>691.638</u>
Caixa gerado pelas atividades operacionais		
Impostos sobre o lucro pagos	<u>(68.808)</u>	<u>(170.703)</u>
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais	<u>733.462</u>	<u>520.935</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Adições de intangível	(23.082)	(13.724)
Adições de imobilizado	<u>(104.259)</u>	<u>(55.659)</u>
Fluxo de caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	<u>(127.341)</u>	<u>(69.383)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Captação de empréstimos	100.000	-
Pagamentos de empréstimos (principal)	(60.000)	(154.281)
Pagamentos de juros sobre empréstimos	(15.737)	(11.402)
Amortização debêntures (principal)	(299.633)	(128.414)
Pagamentos de juros sobre debêntures	(133.698)	(74.018)
Pagamentos de arrendamento	(792)	(2.328)
Pagamentos contrato com o poder concedente	(71.944)	(70.290)
Dividendos pagos	<u>(101.797)</u>	<u>-</u>
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamentos	<u>(583.601)</u>	<u>(440.733)</u>
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	<u>22.520</u>	<u>10.819</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	216.693	205.874
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	<u>239.213</u>	<u>216.693</u>
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	<u>22.520</u>	<u>10.819</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Demonstrações do valor adicionado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	31/12/2022	31/12/2021
Receitas (1)	<u>1.253.369</u>	<u>1.041.386</u>
Venda de mercadorias, produtos e serviços	1.191.179	980.629
Outras receitas	88.664	69.378
Comissões e descontos	(20.814)	(7.526)
Provisão para perda por redução ao valor recuperável – contas a receber	(5.660)	(1.095)
Insumos adquiridos de terceiros (2)	<u>(242.143)</u>	<u>(197.100)</u>
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	(83.318)	(74.124)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(158.825)	(122.976)
Valor adicionado bruto (3) = (1) + (2)	<u>1.011.226</u>	<u>844.286</u>
Depreciação e amortização (4)	<u>(130.759)</u>	<u>(131.354)</u>
Valor adicionado líquido produzido pela entidade (5) = (3) + (4)	<u>880.467</u>	<u>712.932</u>
Valor adicionado recebido em transferências (6)	<u>65.429</u>	<u>697.098</u>
Receitas financeiras	70.227	668.265
Outras	(4.798)	28.833
Valor adicionado total a distribuir (7) = (5) + (6)	<u>945.896</u>	<u>1.410.030</u>
Distribuição do valor adicionado	<u>945.896</u>	<u>1.410.030</u>
Pessoal	<u>139.861</u>	<u>121.656</u>
Remuneração direta	105.161	93.418
Benefícios	28.530	23.144
F.G.T.S.	6.170	5.094
Impostos, taxas e contribuições	<u>279.705</u>	<u>294.556</u>
Federais	165.635	227.212
Impostos diferidos	49.187	34.101
Estaduais	38	19
Municipais	64.845	33.224
Remuneração de capitais de terceiros	<u>228.278</u>	<u>577.394</u>
Juros e custo das debêntures	221.926	571.988
Variações cambiais	557	232
Outras	5.795	5.174
Remuneração de capitais próprios	<u>298.052</u>	<u>416.424</u>
Lucros retidos no exercício	298.052	416.424

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de reais)

1 Contexto operacional

O Terminal de Contêineres de Paranaguá (a “Companhia” ou “TCP”) está localizado na Av. Portuária, S/N, Paranaguá, Estado do Paraná, e tem por objeto a exploração das instalações portuárias destinadas a movimentação e armazenamento de contêineres, podendo desenvolver atividades logísticas complementares e necessárias aos clientes do terminal. Adicionalmente, seu plano de negócios demonstra que os resultados futuros de suas operações serão compatíveis com as obrigações do contrato.

O contrato de exploração do terminal do Porto de Paranaguá, possui prazo definido. Em 13 de abril de 2016 a Companhia celebrou o 10º. Aditivo Contratual junto ao poder concedente, União Federal, representada pela Secretaria dos Portos da Presidência da República, com interveniência da Agência Nacional de Transportes Aquaviários (“ANTAQ”) e da APPA, que prorrogou antecipadamente a vigência do contrato 20/1998 até 7 de outubro de 2048. Este contrato pode ser interrompido pela representante do poder concedente (APPA) somente mediante a quebra nas movimentações anuais previstas no contrato. A Companhia cumpriu com as condições contratuais durante os exercícios findos em 2022 e 2021.

Em 23 de fevereiro de 2018, após a satisfação de todas as condições precedentes em contrato, o Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE) e a Agência Nacional de Transportes Aquaviários (ANTAQ) aprovaram a aquisição de 90% da TCP Participações S.A. (que detém 100% da Companhia) pela Kong Rise Development Limited que passou nesta data a ser a controladora da Companhia.

A Companhia possui uma equipe dedicada para gestão e controle do fluxo de caixa, considerando todas as especificidades em recebimentos (inadimplência, temporada de renovação de contratos, distribuição de inadimplência ao longo do ano e projeção de perdas esperadas), pagamentos (OPEX, CAPEX, folha de pagamento de colaboradores, fornecedores, outorgas e taxas) e controle de dívidas (cálculo de juros, projeções, repagamentos, comportamento dos índices, controle de covenants, etc.).

A qualquer sinal de incapacidade de honrar com os compromissos, a alta administração da Companhia é acionada e a equipe de gestão de caixa elabora um plano de ação de redução de custo, renegociação de dívidas ou novos financiamentos.

As demonstrações financeiras foram preparadas com base na continuidade operacional, que pressupõe que a Companhia conseguirá cumprir suas obrigações conforme os cronogramas de vencimentos divulgados nas notas explicativas 13, 14 e 15.

A Companhia reconheceu um lucro de R\$ 298.052 no exercício e, em decorrência da característica do negócio apresentou capital circulante líquido negativo no montante de R\$ 74.094 (R\$ 334.978 em 2021). No mesmo exercício a Companhia gerou fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais no montante de R\$ 733.462 (R\$ 520.935 em 2021) e lucro antes das receitas e despesas financeiras de R\$ 606.221 (R\$ 539.161 em 2021).

Considerando este cenário e o papel estratégico da Companhia, a Administração analisa periodicamente a capacidade de fluxo de caixa frente às obrigações vigentes e tem uma expectativa razoável de que a Companhia terá recursos suficientes para continuar operando no futuro previsível.

2 Políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas vêm sendo aplicadas consistentemente em todos os exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

2.1 Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) e de acordo com as Práticas Contábeis Adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária brasileira, os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e, ainda, com base nas normas e procedimentos contábeis estabelecidos pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM. Somente as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas pela administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as normas vigentes em 31 de dezembro de 2022.

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

As presentes demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração da Companhia em 16 de março de 2023.

2.2 Moeda funcional e conversão de moeda estrangeira

As demonstrações financeiras são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia.

Transações e saldos

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

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

2.3 Reconhecimento de receita de contratos

O CPC 47 / IFRS 15 estabelece um modelo de cinco etapas para contabilizar a receita proveniente de contrato com cliente e exige que a receita seja reconhecida em um valor que reflita a contraprestação que a entidade espera receber em troca da transferência de bens ou serviços para um cliente.

O CPC 47 / IFRS 15 exige que as entidades exerçam julgamento, levando em consideração todos os fatos e circunstâncias relevantes ao aplicar cada etapa do modelo a contratos com seus clientes.

a. *Prestação de serviços*

A Companhia está envolvida na exploração de instalações portuárias destinadas a movimentação e armazenamento de contêineres, podendo desenvolver atividades logísticas complementares e necessárias aos clientes do terminal. Adicionalmente, seu plano de negócios demonstra que os resultados futuros de suas operações serão compatíveis com as obrigações do contrato.

De acordo com o CPC 47 / IFRS 15, o total da contraprestação desses contratos de serviço deverá ser atribuído aos serviços com base em seus preços de vendas individuais. Os preços de venda individuais são determinados com base na tabela de preços que a Companhia utiliza para as transações de venda de cada serviço separadamente.

A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Companhia e quando possa ser mensurada de forma confiável. A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas. A Companhia avalia as transações de receita de acordo com os critérios específicos para determinar se está atuando como agente ou principal e, ao final, concluiu que está atuando como principal em todos os seus contratos de receita. Os critérios específicos, a seguir, devem também ser satisfeitos antes de haver reconhecimento de receita:

Prestação de serviços

A receita de serviços é reconhecida com base na movimentação dos contêineres, armazenagem, monitoramento de contêineres e outros serviços logísticos acessórios. A movimentação de contêineres refere-se a carga e descarga de navios e o reconhecimento desta receita ocorre quando da conclusão da operação de cada navio. A receita com os serviços de armazenagem refere-se ao período em que o contêiner permanece no pátio do terminal. O serviço de monitoramento é registrado como receita quando da entrega do contêiner ao cliente ou embarcado no navio. Quando o resultado da movimentação de contêineres não puder ser medido de forma confiável, a receita é reconhecida apenas na extensão em que as despesas incorridas puderem ser recuperadas.

Provisões de receitas

As provisões de receitas são registradas ao final de cada encerramento mensal, considerando o status de cada serviço prestado, para as quais será gerado documento fiscal pertinente no mês subsequente. Para os serviços prestados parcialmente, considera-se a porcentagem de conclusão dos mesmos até o encerramento do mês para o registro do valor.

Receita de juros

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

passivo financeiro. A receita de juros é incluída na rubrica receita financeira, na demonstração do resultado.

2.4 Impostos

Imposto de renda e contribuição social – corrente

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

Impostos diferidos

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

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

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

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

Imposto sobre vendas

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

- Os impostos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não for recuperável junto às autoridades fiscais, hipótese em que o imposto sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso; e
- Os valores a receber e a pagar forem apresentados juntos com o valor dos impostos sobre vendas.

O valor líquido dos impostos sobre vendas, recuperável ou a pagar, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial. As receitas de vendas e serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas:

- Programa de Integração Social - PIS: 1,65%
- Contribuição para Financiamento da Seguridade Social - COFINS: 7,6%
- Imposto Sobre Serviços de Qualquer Natureza – ISS: 5%

2.5 Instrumentos financeiros

A Companhia não possui nenhum instrumento financeiro ou operação para o qual se tenha aplicado contabilidade de hedge em suas demonstrações financeiras.

Ativos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

A Companhia determina a classificação dos seus ativos financeiros no momento do seu reconhecimento inicial, quando ele se torna parte das disposições contratuais do instrumento.

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

Os ativos financeiros da Companhia incluem caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes e outras contas a receber.

Mensuração subsequente

A mensuração subsequente de ativos financeiros depende da sua classificação, que pode ser da seguinte forma:

Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado

Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado incluem ativos financeiros mantidos para negociação e ativos financeiros designados no reconhecimento inicial a valor justo por meio do resultado. Ativos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem adquiridos com o objetivo de venda no curto prazo. Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial a valor justo, com os correspondentes ganhos ou perdas reconhecidas na demonstração do resultado.

Ativos financeiros ao custo amortizado

São ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis e que não são cotados em um mercado ativo. Estes ativos são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos, deduzidos de qualquer perda por redução do valor recuperável. Depósitos judiciais, contas a receber de partes relacionadas e contas a receber são classificados nesta categoria. Adicionalmente, A Companhia possui investimentos classificados como caixa e equivalentes de caixa inclusos nesta categoria.

Redução do valor recuperável de ativos financeiros

A Companhia avalia nas datas do balanço 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 recuperabilidade 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 da Companhia de ativos financeiros que possa ser razoavelmente estimado. Evidência de perda por redução ao valor recuperável pode incluir indicadores de que as partes tomadoras do empréstimo estão passando por um momento de dificuldade financeira relevante. A probabilidade de que as mesmas irão entrar em falência ou outro tipo de reorganização financeira, *default* ou atraso de pagamento de juros ou principal e quando há indicadores de uma

queda mensurável do fluxo de caixa futuro estimado, como mudanças em vencimento ou condição econômica relacionados com *defaults*.

Desreconhecimento de ativos financeiros

O desreconhecimento de um ativo financeiro ocorre somente quando os direitos contratuais sobre o fluxo de caixa do ativo são realizados ou quando a Companhia transfere o ativo financeiro e substancialmente todos os seus riscos e retornos para terceiros. Em transações onde tais ativos financeiros são transferidos para terceiros, porém sem a efetiva transferência dos respectivos riscos e retornos, o ativo não é desreconhecido.

Passivos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

Passivos financeiros são inicialmente mensurados ao valor justo, líquido dos custos da transação e, subsequentemente, são mensurados pelo custo amortizado usando-se o método dos juros efetivos para cálculo das despesas com juros. O método dos juros efetivos calcula o custo amortizado de um passivo e aloca as despesas com juros durante o período relevante. Estão aqui classificados os saldos de fornecedores, empréstimos e financiamentos, partes relacionadas e tributos parcelados.

Desreconhecimento de passivos financeiros

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirada. Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo mutuante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem significativamente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença nos correspondentes valores contábeis reconhecido na demonstração do resultado.

2.6 Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários sujeitos a reajustes contratuais e monetários são atualizados até a data do balanço, sendo essas variações registradas no resultado do exercício a que se referem. 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 financeiras 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. Com base nas análises efetuadas e na melhor estimativa da administração, a Companhia concluiu que o ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários circulantes é irrelevante em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto e, dessa forma, não registrou nenhum ajuste.

2.7 Imobilizado

Instalações e equipamentos são apresentados ao custo, líquido de depreciação acumulada e/ou perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, se for o caso. O referido custo inclui o custo de reposição de parte do imobilizado e custos de empréstimo de projetos de construção de longo prazo, quando os critérios de reconhecimento forem satisfeitos. Quando partes significativas do ativo imobilizado são substituídas, a Companhia reconhece essas partes como ativo individual com vida útil e depreciação específica. Todos os demais custos de reparos e manutenção são reconhecidos na demonstração do resultado, quando incorridos. O valor presente do custo esperado da desativação do ativo após a sua utilização é incluído no custo do

correspondente ativo se os critérios de reconhecimento para uma provisão forem satisfeitos. O valor residual e a vida útil estimada dos bens são revisados e ajustados de forma prospectiva, se necessário, na data de encerramento do exercício.

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.

2.8 Ativos intangíveis

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas acumuladas de valor recuperável. Não há ativos intangíveis gerados internamente.

Ativos intangíveis com vida definida são amortizados ao longo da vida útil econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda de valor econômico do ativo. O período e o método de amortização para um ativo intangível com vida definida são revisados no mínimo ao final de cada exercício social. Mudanças na vida útil estimada ou no consumo esperado dos benefícios econômicos futuros desses ativos são contabilizadas por meio de mudanças no período ou método de amortização, conforme o caso, sendo tratadas como mudanças de estimativas contábeis. A amortização de ativos intangíveis com vida definida é reconhecida na demonstração do resultado na categoria de despesa consistente com a utilização do ativo intangível.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas são testados anualmente em relação a perdas por redução ao valor recuperável, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa. A avaliação de vida útil indefinida é revisada anualmente para determinar se essa avaliação continua a ser justificável. Quando aplicável, a mudança na vida útil de indefinida para definida é feita de forma prospectiva.

2.9 Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

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. Sendo tais evidências identificadas e o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda.

Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa. O valor líquido de venda é determinado, sempre que possível, com base em contrato de venda firme em uma transação em bases comutativas, entre partes conhecedoras e interessadas, ajustado por despesas atribuíveis à venda do ativo, ou, quando não há contrato de venda firme, com base no preço de mercado de um mercado ativo, ou no preço da transação mais recente com ativos semelhantes.

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 não houve a necessidade de constituição de provisão para o valor recuperável de ativos não financeiros.

2.10 Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Após reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos sujeitos a juros 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.

2.11 Caixa e equivalentes de caixa

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

2.12 Provisões

Geral

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

A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia é parte de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que 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 a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

2.13 Informações por segmento

A Companhia desenvolve suas atividades de negócio considerando um único segmento operacional que é utilizado como base para a gestão e para a tomada de decisões.

2.14 Demonstração do Valor Adicionado (“DVA”)

Essa demonstração tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pela Companhia e sua distribuição durante determinado período. É apresentada, conforme requerido pela legislação societária brasileira, como parte de suas demonstrações financeiras, por ser uma demonstração prevista e obrigatória para Companhias listadas no Brasil.

3 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Julgamentos

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

Estimativas e premissas

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

Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo menos custos de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo menos custos de vendas é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos custos adicionais para descartar o ativo. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do orçamento para os próximos dez anos e não incluem atividades de reorganização com as quais a Companhia ainda não tenha se comprometido ou investimentos futuros significativos que melhorarão a base de ativos da unidade geradora de caixa objeto de teste.

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

Impostos

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

Diferenças de interpretação podem surgir numa ampla variedade de assuntos, dependendo das condições vigentes no respectivo domicílio da Companhia.

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

Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

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

Obrigações com o poder concedente

Na mensuração da obrigação com o poder concedente a Companhia utiliza premissas para estimar a movimentação mínima futura de contêineres e a proporção de remoção e movimentação de contêineres. As principais premissas utilizadas nestas estimativas estão descritas abaixo:

Movimentação mínima futura: É estimada pela Companhia com base nas projeções de budget, que consideram, entre outros, contratos vigentes, contratos em renovação e fontes externas.

Proporção de remoção e movimentação de contêineres: É estimada pela Companhia com base nos históricos destas operações.

4 Novas normas e interpretações ainda não efetivas

Uma série de novas normas serão efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2023. A Companhia não adotou essas normas na preparação destas demonstrações financeiras.

- Classificação de passivos como circulantes ou não circulantes (alterações ao CPC 26/IAS 1 e CPC 23/IAS 8);
- Divulgação de políticas contábeis (Alterações ao CPC 26/IAS 1 e IFRS Demonstração prática 2);
 - Definição de estimativa contábil (Alterações ao CPC 23/IAS 8);
 - IFRS 17 Contratos de Seguros e alterações a IFRS 17 Contratos de seguros;
- Imposto diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação (Alterações ao CPC 32/IAS 12)

5 Caixa e equivalentes de caixa

	31/12/2022	31/12/2021
Caixa e bancos	5.274	2.300
Aplicações financeiras		
Banco Santander	65.869	14.803
Banco Itau	48.331	21.593
Banco Bradesco	24.279	26.955
Banco Paraná	45.977	32.653
Caixa Econômica Federal	-	6.237
Banco CCB	14.197	26.846
Banco BTG	-	10.157
Banco Safra	-	33.627
Banco XP Investimento	35.286	31.055
Banco ICBC	-	10.467
	<u>239.213</u>	<u>216.693</u>

As aplicações financeiras referem-se, substancialmente, a certificados de depósito bancário, remunerados a taxas que variam de 95% a 106% em 31 de dezembro de 2022 (97,5% a 106% em 31 de dezembro de 2021) do Certificado de Depósito Interbancário - CDI. Não existem saldos com restrições de caixa. As aplicações financeiras possuem liquidez imediata e são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa, sem qualquer desconto.

A Companhia detém saldos em disponibilidades para receber fluxos de caixa contratuais e vende ativos financeiros para reinvestir em ativos financeiros com rendimentos mais elevados, buscando assim atender suas necessidades diárias de liquidez.

6 Contas a receber

	31/12/2022	31/12/2021
Clientes	55.260	44.406
Serviços prestados e não faturados	24.381	39.105
(-) Provisão para perda por redução ao valor recuperável	(8.271)	(2.611)
	<u>71.370</u>	<u>80.900</u>
Circulante	65.736	75.266
Não circulante	5.634	5.634

Os saldos de contas a receber de clientes estão representados por créditos relativos aos faturamentos dos serviços prestados aos clientes com giro inferior a 30 dias de liquidação. A Companhia opera com clientes concentrados e em 31 de dezembro de 2022 os 5 principais clientes representam em torno de 39% (45% em 31 de dezembro de 2021) do total da carteira. Os saldos referentes a contas a receber não circulante possuem processos judiciais nos quais garantias foram ajuizadas em favor da Companhia, pelo valor integral em aberto.

A análise do vencimento de saldos de contas a receber de clientes é a seguinte:

	31/12/2022	31/12/2021
A vencer	64.710	70.779
Vencidos:		
De 1 a 30 dias	2.344	2.104
De 31 a 90 dias	2.712	894
De 91 a 180 dias	1.303	755
Acima de 180 dias	8.572	8.979
Total	79.641	83.511

Os valores apresentados na provisão para perda por redução ao valor recuperável representam o valor imparcial da probabilidade de perda dos recebíveis sobre condições atuais e previsões de condições econômicas futuras para os exercícios findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

A provisão para perda por redução ao valor recuperável totalizava R\$ 8.271 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 2.611 em 31 de dezembro de 2021).

A movimentação da provisão para perda por redução ao valor recuperável está demonstrada a seguir:

	31/12/2022	31/12/2021
Saldo no início do exercício	(2.611)	(1.516)
Constituição de provisão	(13.351)	(1.375)
Reversão de provisão	7.691	280
Saldo no final do exercício	(8.271)	(2.611)

Clientes vencidos que estão no ativo não circulante no valor de R\$ 5.634 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 5.634 em 2021), estão em fase de cobrança judicial. Foram ajuizadas garantias em favor da Companhia, pelo valor integral em aberto.

7 Impostos a recuperar

	31/12/2022	31/12/2021
Provisão IR s/aplicações	2.688	1.989
INSS a recuperar	904	904
IRPJ e CSLL a recuperar	4.184	4.142
Pis a compensar	-	4.945
Cofins a compensar	-	22.604
Saldo no final do exercício	7.776	34.584
Parcela no circulante	7.776	34.584

8 Imposto de renda e contribuição social

a. Imposto de renda e contribuição social diferidos

Baseado em expectativa de lucratividade e no plano de negócios aprovado pela Administração e Acionistas, a Companhia registrou imposto de renda e contribuição sociais diferidos ativos sobre o prejuízo fiscal e as diferenças temporárias (basicamente provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas e provisão para perda esperada). Adicionalmente, a Companhia constitui imposto de renda diferido passivo sobre diferenças temporárias, como amortização fiscal do ágio e juros capitalizados sobre as obras em andamento. O saldo entre ativo e passivo é registrado líquido no balanço patrimonial.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos têm a seguinte composição:

	31/12/2022	31/12/2021
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	36.217	23.113
Provisão para perda por redução ao valor recuperável do contas a receber	8.271	2.611
Provisão bônus	9.586	4.764
Outras diferenças temporárias	109	4.285
Prejuízo fiscal	<u>32.997</u>	<u>164.480</u>
	<u>87.180</u>	<u>199.253</u>
Alíquota	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Total imposto diferido ativo	<u>29.641</u>	<u>67.746</u>
Amortização fiscal do ágio	(126.391)	(131.295)
Juros capitalizados	(27.459)	(29.439)
Diferença taxa depreciação contábil X fiscal	<u>(212.389)</u>	<u>(172.907)</u>
	<u>(366.239)</u>	<u>(333.641)</u>
Alíquota	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Total imposto diferido passivo	<u>(124.521)</u>	<u>(113.438)</u>
Total líquido	<u>(94.880)</u>	<u>(45.692)</u>

b. Impostos de renda e contribuição social – alíquota efetiva

	31/12/2022		31/12/2021	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Resultado antes dos impostos	448.170	448.170	630.032	630.032
Alíquotas	25%	9%	25%	9%
Tributos	(112.043)	(40.335)	(157.508)	(56.703)
Adições permanentes	(823)	(297)	(188)	(68)
Diferença de alíquota	24	-	18	-
Incentivos fiscais	3.356	-	983	-
Outros	-	-	(106)	(36)
Total de tributos lançados ao resultado	(109.486)	(40.632)	(156.801)	(56.807)
Alíquota efetiva	25%	9%	25%	9%
Tributos correntes	(73.319)	(27.612)	(131.727)	(47.780)
Tributos diferidos	(36.167)	(13.020)	(25.074)	(9.027)

9 Imobilizado

As movimentações do ativo imobilizado durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 foram como segue:

Vida útil	<u>30 a 45 anos</u>	<u>5 a 15 anos</u>	<u>10 anos</u>	<u>5 anos</u>	<u>5 a 10 anos</u>	<u>5 a 15 anos</u>				
	Edificações e instalações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Equipamento processamento de dados	Veículos	Peças para reposição e outros	Direito de uso	Imobilizado em andamento	Total	
Custo										
Saldo em 31/12/2020	1.202.365	419.628	5.135	33.149	962	21.173	7.496	9.241	1.699.149	
Aquisições	12.269	13.220	54	3.970	119	21.707	2.380	5.075	58.794	
Baixas	(515)	(9.424)	(1.687)	(5.215)	(246)	(19.911)	(5.531)	-	(42.529)	
Transferências	(370)	26	-	-	-	-	-	344	-	
Saldo em 31/12/2021	<u>1.213.749</u>	<u>423.450</u>	<u>3.502</u>	<u>31.904</u>	<u>835</u>	<u>22.969</u>	<u>4.345</u>	<u>14.660</u>	<u>1.715.414</u>	
Aquisições	26.743	25.534	405	8.200	1.225	4.680	-	42.763	109.550	
Baixas	-	(6.789)	-	(24)	(15)	-	-	(176)	(7.004)	
Transferências	3.181	8.286	-	-	-	-	-	(11.467)	-	
Saldo em 31/12/2022	<u>1.243.673</u>	<u>450.481</u>	<u>3.907</u>	<u>40.080</u>	<u>2.045</u>	<u>27.649</u>	<u>4.345</u>	<u>45.780</u>	<u>1.817.960</u>	
Depreciação										
Saldo em 31/12/2020	(192.960)	(212.420)	(3.442)	(21.066)	(962)	(27)	(4.992)	-	(435.869)	
Depreciação	(34.192)	(23.681)	(373)	(4.089)	-	-	(2.186)	-	(64.521)	
Baixas	529	7.000	1.549	5.169	246	-	3.988	-	18.481	
Saldo em 31/12/2021	<u>(226.623)</u>	<u>(229.101)</u>	<u>(2.266)</u>	<u>(19.986)</u>	<u>(716)</u>	<u>(27)</u>	<u>(3.190)</u>	<u>-</u>	<u>(481.909)</u>	
Depreciação	(34.841)	(26.282)	(309)	(4.563)	(122)	-	(789)	-	(66.906)	
Baixas	-	3.439	-	17	15	-	-	-	3.471	
Saldo em 31/12/2022	<u>(261.464)</u>	<u>(251.944)</u>	<u>(2.575)</u>	<u>(24.532)</u>	<u>(823)</u>	<u>(27)</u>	<u>(3.979)</u>	<u>-</u>	<u>(545.344)</u>	
Saldo em 31/12/2021	<u>987.126</u>	<u>194.349</u>	<u>1.236</u>	<u>11.918</u>	<u>119</u>	<u>22.942</u>	<u>1.155</u>	<u>14.660</u>	<u>1.233.505</u>	
Saldo em 31/12/2022	<u>982.209</u>	<u>198.537</u>	<u>1.332</u>	<u>15.548</u>	<u>1.222</u>	<u>27.622</u>	<u>366</u>	<u>45.780</u>	<u>1.272.616</u>	

	Taxa média anual - %
Edificações e instalações	2,34%
Equipamentos	2,85%

As vidas úteis dos bens levam em consideração a data final do período de exploração e a vida útil do bem, sempre utilizando das duas a menor. Nos exercícios apresentados, não foram identificados eventos que indicassem a necessidade de efetuar cálculos para avaliar eventual redução do imobilizado ao seu valor de recuperação.

10 Intangível

Vida útil	5 anos	5 anos	25 anos	22 anos	
	Gastos com software	Estudos, projetos e detalhamentos	Direito de exploração	Ágio	Total
Custo					
Saldo em 31/12/2020	136.006	6.027	2.112.411	159.503	2.413.947
Aquisições	15.910	-	-	-	15.910
Baixas	(2)	-	-	-	(2)
Saldo em 31/12/2021	151.914	6.027	2.112.411	159.503	2.429.855
Aquisições	24.986	-	-	-	24.986
Saldo em 31/12/2022	176.900	6.027	2.112.411	159.503	2.454.841
Amortização					
Saldo em 31/12/2020	(91.129)	(3.280)	(545.659)	(23.312)	(663.380)
Amortização	(19.619)	(215)	(42.091)	(4.908)	(66.833)
Baixas	10	-	-	-	10
Saldo em 31/12/2021	(110.738)	(3.495)	(587.750)	(28.220)	(730.203)
Amortização	(16.681)	(189)	(42.091)	(4.908)	(63.869)
Saldo em 31/12/2022	(127.419)	(3.684)	(629.841)	(33.128)	(794.072)
Saldo em 31/12/2021	41.176	2.532	1.524.661	131.283	1.699.652
Saldo em 31/12/2022	49.481	2.343	1.482.570	126.375	1.660.769

Os gastos com softwares são amortizados em 5 anos. Os ativos intangíveis relacionados ao direito de exploração (incluindo o Ágio) quando aplicável são amortizados com base no prazo do contrato.

O valor do ágio representa o valor da mais valia oriundo de aquisição devido à reestruturação societária realizada em 2011, apurado após a alocação do preço de aquisição com base na avaliação dos ativos e passivos avaliados a valor justo efetuado por empresa independente. Nos exercícios apresentados, não foram identificados indicadores de redução dos ativos intangíveis e ajustes para redução dos saldos aos seus valores de recuperação.

11 Partes relacionadas

	Ativo (1) - Adiantamento a parte relacionada	
	31/12/2022	31/12/2021
China Merchants International Technology (Nota 12)	6.746	-
	Passivo - Dividendos a Pagar	
	31/12/2022	31/12/2021
TCP Participações	74.513	101.797

- (1) No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia efetuou pagamento adiantado no total de R\$ 6.746 pelo contrato de implementação do novo sistema operacional incluindo o módulo de faturamento para a China Merchants Technology Company Limited.

Em Assembleia Geral Ordinária realizada em 29 de abril de 2022, foi aprovada a nova proposta de remuneração dos Administradores para o corrente exercício, no valor global e anual de até R\$ 8.813, a qual será alocada entre seus membros de acordo com o artigo 11 do Estatuto Social da Companhia. Foram registradas, no exercício findo em 31 de dezembro de 2022, despesas com remuneração dos membros chaves da Administração no valor de R\$ 5.908 (R\$ 5.566 em 31 de dezembro de 2021). Não existem planos de benefícios pós emprego e remunerações baseadas em ações ou outras participações ou financiamentos aos administradores da Companhia.

12 Outros créditos

	31/12/2022	31/12/2021
Adiantamentos fornecedores	3.537	2.932
Adiantamento partes relacionadas – China Merchants (Nota 11)	6.746	-
Adiantamento despesas – reembolso antigos acionistas (i)	34.267	17.461
Seguros	1.338	1.665
Outros créditos	1.324	985
	47.212	23.043

- (i) Despesas incorridas com transações anteriores a 23 de fevereiro de 2018, data da assinatura do contrato de venda da TCP Participações S.A. para a China Merchants Port Holdings Company Limited. Essas despesas são, por natureza, honorários advocatícios, custas judiciais, acordos trabalhistas anteriores à data da competência e que serão reembolsados à Companhia de acordo com os ex-acionistas. Em 2022, foram recebidos R\$ 3.835 (R\$ 4.204 em 31 de dezembro de 2021). De acordo com o previsto no contrato de venda, a realização dos valores ocorrerá durante o exercício de 2023.

13 Empréstimos e financiamentos

	Taxa anual de juros	31/12/2022	31/12/2021
Nota de Crédito à Exportação	CDI + 1,25%	236.564	184.665
Arrendamento	8,76%	<u>256</u>	<u>1.008</u>
		<u>236.820</u>	<u>185.673</u>
Parcela no circulante		176.820	65.723
Parcela no não circulante		60.000	119.950

Os empréstimos foram contratados em moeda nacional (R\$).

O vencimento das parcelas classificadas no passivo não circulante em 31 de dezembro de 2022 ocorrerá da seguinte forma.

Ano	Saldo
2024	<u>60.000</u>
Total	<u>60.000</u>

A movimentação dos empréstimos e financiamentos está apresentada abaixo:

	31/12/2022	31/12/2021
Saldo inicial	185.673	341.013
Captação empréstimos	100.000	-
Pagamentos de empréstimos (principal)	(60.000)	(154.281)
Provisão juros sobre empréstimos	27.636	11.770
Novos contratos arrendamento	-	851
Provisão juros arrendamento	40	50
(-) Pagamentos de arrendamento (principal)	(792)	(2.328)
(-) Pagamentos de juros sobre empréstimos (i)	<u>(15.737)</u>	<u>(11.402)</u>
Saldo final	236.820	185.673

- (i) A Companhia optou em apresentar os juros pagos como atividades de financiamento nas demonstrações do fluxo de caixa.

Os covenants vinculados aos empréstimos e financiamentos são mensurados anualmente e demonstrados a seguir:

- Dívida Líquida / EBITDA (Lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização)
Ajustado: igual ou inferior a 3;

- EBITDA Ajustado / Despesa financeira ajustada: igual ou superior a 2;

- Patrimônio líquido não inferior a R\$ 100.000 ; e

- Pagamento de dividendos ou juros sobre capital próprio (JSCP) não devem superar o pagamento mínimo obrigatório, em caso de superar, a Dívida Líquida / EBITDA não poderá ser superior a 2,5 vezes, estando sujeito ao aumento da taxa em 0,50% ao ano.

Em 16 de fevereiro de 2018 a Companhia captou junto ao Banco Bradesco S.A. um empréstimo na modalidade NCE no valor de R\$ 300.000 os quais incidem juros a taxa de 100% da taxa média diária do CDI, acrescida exponencialmente de spread de 1,25% a.a.

A dívida possui como prazo de pagamento do principal os anos de 2020 a 2024.

Em 22 de abril de 2022 a Companhia captou junto ao Banco BOCOM BBM S.A. um empréstimo na modalidade NCE no valor de R\$ 100.000 (cem milhões de reais) os quais incidem juros a taxa de 100% da taxa média diária do CDI, acrescida exponencialmente de spread de 1,25% a.a.

A dívida possui como prazo de pagamento do principal o mês de abril de 2023.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e no exercício anterior, a Companhia encontrava-se em cumprimento de todas as cláusulas contratuais, incluindo cláusulas de covenants desses empréstimos e financiamentos. Atualmente a Companhia não possui bens dados em garantias de empréstimos e financiamentos

14 Debêntures

Em 15 de julho de 2016 foi aprovado pela Companhia, conforme AGE, a submissão pela Companhia do pedido de registro de Companhia aberta, como emissor na categoria B, perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para a captação através da 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirográfica, com garantia adicional fidejussória. Em 6 de setembro de 2016 conforme AGE foram alteradas determinadas características da 1ª emissão de debêntures aprovada na AGE de 15 de julho de 2016.

O processo de registro de Companhia Aberta, na categoria B, foi deferido pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM em 27 de outubro de 2016. Este registro teve por objetivo viabilizar a emissão de debêntures para a execução das obras de ampliação do terminal, conforme compromisso assumido na renovação de seu contrato de exploração em abril de 2016, além do alongamento do prazo de pagamento das dívidas atuais de curto prazo da Companhia. A emissão ocorreu em 1 de novembro de 2016, cujo valor total foi de R\$ 588.142 em 3 (três) séries distintas, com prazos de pagamento variáveis para cada série, sendo de 3 anos o menor e 6 anos para o maior prazo de amortização. A remuneração é de 100% do CDI acrescido de 3,40% para as emissões de primeira série, 3,9% para as emissões de segunda série e IPCA + 7,82% para as emissões de terceira série.

Debêntures	Taxa (remuneração)	Taxa efetiva	31/12/22	31/12/21
Debêntures 1ª série	CDI +3,40%	16,16% a.a.	100.000	100.000
Custo captação			(2.657)	(2.657)
Juros e custos apropriados			22.101	22.101
Juros pagos			(19.444)	(19.444)
Amortização			(100.000)	(100.000)
Debêntures 2ª série	CDI +3,90%	15,74% a.a.	60.095	60.095
Custo captação			(1.800)	(1.800)
Juros e custos apropriados			13.950	13.950
Juros pagos			(12.150)	(12.150)
Amortização			(60.095)	(60.095)
Debêntures 3ª série	IPCA +7,82%	14,66% a.a.	428.047	428.047
Custo captação			(37.876)	(37.876)
Juros e custos apropriados			387.601	339.931

Juros pagos	(349.725)	(216.027)
Amortização	(428.047)	(128.414)
Total Captado	588.142	588.142
Total custo de captação	(42.333)	(42.333)
Total líquido captado	545.809	545.809
Total juros e custos apropriados	423.652	375.982
Juros pagos	(381.319)	(247.621)
Amortização	<u>(588.142)</u>	<u>(288.509)</u>
Saldo líquido atual	<u>-</u>	<u>385.661</u>
Passivo circulante	-	385.661
Passivo não circulante	-	-

Em outubro de 2022 a Companhia efetuou o pagamento da última série de debêntures emitidas liquidando totalmente as debêntures no cumprimento das cláusulas contratuais.

A movimentação das debêntures está apresentada abaixo:

	31/12/2022	31/12/2021
Saldo no início do exercício	385.661	493.997
Provisão juros debêntures	42.410	87.783
Amortização debêntures	(299.633)	(128.414)
Pagamento de juros debêntures ⁽ⁱ⁾	(133.698)	(74.018)
Amortização custo de captação debêntures	<u>5.260</u>	<u>6.313</u>
Saldo ao final do exercício	-	385.661

- (i) Companhia optou em apresentar os juros pagos como atividades de financiamento nas demonstrações do fluxo de caixa.

15 Obrigações com o poder concedente

a. Registro da obrigação

Em outubro de 1998 o “antigo TCP” (controlada adquirida e posteriormente incorporada pela Companhia) foi ganhador do contrato de exploração das Instalações Portuárias localizadas no Porto de Paranaguá para a implantação de um Terminal de Contêineres destinado à movimentação e armazenagem de contêineres e serviços auxiliares pelo prazo de 25 anos renovável por mais 25 anos (até 2048).

Conforme o contrato com a Administração dos Portos de Paranaguá e Antonina (“APPA”), a remuneração pela exploração do Terminal Portuário de Paranaguá será paga pela Companhia mensalmente durante a vigência do mesmo. A remuneração é composta por uma parte fixa e outra variável. A parte fixa é baseada na metragem quadrada das áreas utilizadas e atualizada anualmente pelo IPCA. A parte variável é calculada com base nas quantidades mínimas de movimentação de contêineres (TEUS).

Conforme cláusula contratual, a Companhia é responsável por movimentar uma quantidade mínima, definida na proposta comercial inclusa no processo licitatório, sob pena de pagar multas que ultrapassem os valores a serem pagos conforme a quantidade mínima movimentada, caso essas quantidades mínimas não sejam efetivamente movimentadas.

Em 13 de abril de 2016 a Companhia celebrou o 10º. Aditivo Contratual junto ao poder concedente, União Federal, representada pela Secretaria dos Portos da Presidência da República, com interveniência da Agência Nacional de Transportes Aquaviários (“ANTAQ”) e da APPA, que prorrogou antecipadamente a vigência do contrato 20/1998 até 7 de outubro de 2048 e correspondeu a adição de R\$ 1.454.638, com contrapartida no ativo intangível.

O valor registrado no passivo como “parcelas variáveis” refere-se à movimentação mínima obrigatória a ser executada e paga pela exploração. A Companhia está sujeita ao pagamento mínimo contratual, mesmo que não atinja e execute a movimentação mínima prevista, estando ainda sujeita a multas e demais penalidades previstas em contrato.

Em decorrência da prorrogação antecipada, o TCP fica obrigado a investir, por sua exclusiva conta e risco, no aprimoramento, atualização, ampliação e manutenção dos bens que integram a área concedida, de modo a propiciar o efetivo aumento de produtividade, otimização operacional da área portuária e dos serviços sob sua responsabilidade.

Os bens que integram o Contrato, para o efeito de aprimoramento, atualização, ampliação, manutenção e substituição, são os veículos operacionais e equipamentos que forem adquiridos ou utilizados na operação do Terminal e as instalações de infraestrutura e superestrutura na área arrendada ao Terminal.

O TCP fica obrigado a realizar obras para a construção de (i) 220 metros de cais, totalizando 1.099 metros no total, (ii) 157,5 mil m2 de retroárea, totalizando 487 mil m2 e (iii) construção de dolphins perpendiculares ao cais para atracação de navios de veículos. Os investimentos aprovados pela Resolução ANTAQ No. 3.677, de 3 de outubro de 2014, somam R\$ 543.174, em valores de 2014.

Em 7 de novembro de 2017 foi assinado o 11º termo aditivo ao Contrato que prorrogou o prazo da Cláusula Quinta do Décimo Termo Aditivo de 31 de dezembro de 2018 para 24 de novembro de 2019. Há ainda 180 dias de carência adicional ao prazo anterior, sem penalidades, para a conclusão da obra.

A Companhia entende, com base nos estudos dos responsáveis técnicos contratados para execução e supervisão das obras, que o novo prazo acordado no 11º Aditivo ao Contrato para realização da ampliação do Terminal, é suficiente para sua conclusão dentro do prazo estabelecido e sem risco de descumprir as cláusulas e termos do Contrato e seus Aditivos.

Adicionalmente ao montante previsto acima, o TCP deverá investir, de 2024 até o final da vigência contratual, o valor mínimo de R\$ 548.539, para assegurar a atualização e/ou substituição visando capturar ganhos tecnológicos, no mínimo, dos bens que integram a área concedida, e de outros equipamentos, incluindo gastos necessários para reparos, modernizações, substituições e recolocações de trilhos dos contêineres, que aumentam sua base em cada nova geração ou equipamentos e sistemas alternativos.

Em 9 de setembro de 2021, a Companhia e a Administração de Portos de Paranaguá e Antonina (“APPA”) celebraram o 12º Termo Aditivo ao Contrato de Arrendamento Portuário nº 020/1998 onde ficou acordado a alteração do índice de correção inflacionário da parcela fixa e variável da remuneração devida pela Companhia à APPA pelo direito de exploração do Terminal Portuário de Paranaguá (“Remuneração”).

Na nova redação, ficou acordado que a remuneração passa a ser ajustada pelo IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), em substituição do IGP-M (Índice Geral de Preços do Mercado), tendo seus efeitos a partir da data base de reajuste de novembro de 2019. Tal substituição se deve ao fato de que o índice IPCA passou a ser o índice utilizado nos novos contratos de arrendamento conforme disposto no Art. 23 da Resolução Antaq nº3.320, de 08 de janeiro de 2014, com isso, a Companhia passa a refletir a variação monetária mais próxima do que já é praticado pelo mercado e com menor risco de volatilidade.

Com base no IFRS 9 (CPC 48), a Companhia determinou que a mudança do índice inflacionário representou mudança significativa nos termos do contrato original. Conseqüentemente a Companhia desreconheceu o passivo original e reconheceu o novo passivo ao seu valor justo.

Na mensuração do valor justo da nova dívida, a Companhia considerou os termos específicos deste contrato de forma que não foram identificadas diferenças entre o valor justo e o valor nominal da nova dívida. Os termos considerados foram: (a) a dívida não detém um mercado ativo, (b) não pode ser negociada com terceiros e (c) as taxas e condições são substancialmente menores que as de mercado. Sendo assim, o valor nominal e o valor justo da nova dívida são idênticos.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 os saldos dessa obrigação podem ser assim resumidos:

	31/12/2022	31/12/2021
Parcelas fixas	441.311	462.313
Parcelas variáveis (movimentação mínima obrigatória)	1.648.245	1.580.018
Total	2.089.556	2.042.331
Parcela no circulante	60.177	59.051
Parcela no não circulante	2.029.379	1.983.280

A movimentação da obrigação com o poder concedente está apresentada abaixo:

	31/12/2022	31/12/2021
Saldo no início do exercício	2.042.331	2.300.785
Pagamentos contratuais	(71.944)	(70.290)
Resultado líquido da mudança nos termos do contrato com o poder concedente (nota 25)	-	(655.333)
Atualização monetária	119.169	467.169
Saldo ao final do exercício	2.089.556	2.042.331

As parcelas de longo prazo, referentes à obrigação com o poder concedente, apresentam a seguinte composição por ano de vencimento:

Ano	Saldo
2024	61.704
2025	61.704
2026	61.704
2027	61.704
2028	61.704
2029 a 2033	332.085
2034 a 2038	409.842
2039 a 2043	469.966
2044 a 2048	<u>508.966</u>
Total	<u>2.029.379</u>

b. Intangível

Em 31 de dezembro de 2022, o saldo do intangível relativo à exploração (vide nota 10) é de R\$ 1.482.570 sendo R\$ 2.112.411 de principal e R\$ 629.841 de amortização acumulada. A despesa de amortização do ativo intangível relativo ao direito de exploração, durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foi de R\$ 42.091 (R\$ 42.091 em 31 de dezembro de 2021), e encontra-se registrada sob a rubrica custos e serviços prestados, na demonstração do resultado do exercício.

16 Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia está envolvida em discussões administrativas e jurídicas de natureza cível, trabalhista e tributária. Para as causas cuja probabilidade foi considerada como perda provável, foi registrada provisão como a seguir indicado:

	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferência	31/12/2022
Trabalhistas	17.245	13.236	(7.089)	-	23.392
Cíveis	<u>654</u>	<u>138</u>	<u>(243)</u>	<u>-</u>	<u>549</u>
	<u>17.899</u>	<u>13.374</u>	<u>(7.332)</u>	<u>-</u>	<u>23.941</u>
	31/12/2020	Adições	Baixas	Transferência	31/12/2021
Trabalhistas	13.098	4.562	(415)	-	17.245
Cíveis	<u>654</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>654</u>
	<u>13.752</u>	<u>4.562</u>	<u>(415)</u>	<u>-</u>	<u>17.899</u>

As provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas foram constituídas para fazer face a processos administrativos e judiciais relacionados a questões fiscais e trabalhistas, com expectativa de perda provável, em valor julgado suficiente pela Administração, segundo o aconselhamento e avaliação de advogados e assessores jurídicos.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia mantém, ainda, outros processos em andamento, cuja materialização, na avaliação dos assessores jurídicos, é de possível perda, mas não provável, no valor aproximado de R\$ 192.639 (R\$ 181.920 em 31 de dezembro de 2021), para os quais a Administração da Companhia, suportada pela opinião de seus consultores jurídicos,

entende não ser necessária a constituição de provisão para eventual perda. Os saldos estão apresentados abaixo, por natureza.

	31/12/2022	31/12/2021
Tributárias	159.169	152.534
Trabalhistas	17.315	17.319
Cíveis	14.198	11.009
Outras	1.957	1.058
	192.639	181.920

No primeiro semestre de 2018 a Companhia foi citada do processo de execução fiscal que engloba a cobrança de IRPJ/CSLL relacionado à Discussão Despesas da Exploração (exercício sociais de 2009 a 2012) e Discussão Ágio Aquisição 2011 (meses de novembro e dezembro do exercício social de 2011). A execução fiscal encontra-se com o juízo garantido (seguro garantia), sendo que na avaliação dos advogados a Discussão Despesas da Exploração possui probabilidade de perda remota e a Discussão Ágio Aquisição 2011 possui probabilidade de perda possível.

Adicionalmente, a Companhia foi citada em um processo de indenização por danos materiais (indenização de avarias em mercadorias) no montante de R\$ 3.381 com responsabilidade compartilhada com a TCP LOG.

Em algumas causas em que a Companhia está discutindo judicialmente são efetuados depósitos judiciais conforme requeridos pelos respectivos processos.

Os depósitos judiciais estão registrados como a seguir:

	31/12/2021	Adições	Baixas	31/12/2022
Trabalhista	3.029	896	(223)	3.702
Cível e Tributário	1.601	-	-	1.601
	4.630	896	(223)	5.303

	31/12/2020	Adições	Baixas	31/12/2021
Trabalhista	3.564	205	(740)	3.029
Cível e Tributário	1.601	-	-	1.601
	5.165	205	(740)	4.630

17 Obrigações trabalhistas e sociais

	31/12/2022	31/12/2021
Provisão de bônus	9.586	9.354
Salários a pagar	6.218	4.718
Provisão de férias	9.452	8.244
Outras obrigações trabalhistas (encargos sociais e provisão reajuste salarial)	6.443	9.316
	31.699	31.632

18 Impostos e contribuições a recolher

	31/12/2022	31/12/2021
Contribuição social	9.475	2.345
Imposto de renda	22.187	5.005
	<u>31.662</u>	<u>7.350</u>
ISS	5.891	2.860
PIS e COFINS	6.730	3.162
Outros impostos a recolher	555	296
	<u>13.176</u>	<u>6.318</u>

19 Programa de Recuperação Fiscal – REFIS IV

Amparada na Lei N.º 11.941 de 27 de maio de 2009, a Administração protocolou, em novembro de 2009, seu pedido de opção pelo Programa de Recuperação Fiscal – REFIS IV. A adesão consolidou débitos de PIS e COFINS no montante principal de R\$ 15.952 dos exercícios de 2002 a 2004, devido a pagamentos com créditos glosados pelo Fisco.

Na esfera judicial, a Companhia pleiteia a validação de tais créditos os quais foram utilizados para compensação dos débitos de PIS e COFINS incluídos no REFIS IV, conforme contestação apresentada por seus consultores legais de que o êxito neste pleito é mais que provável.

A Companhia encontra-se em cumprimento sobre as exigências de manutenção no REFIS.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 as dívidas relativas ao REFIS consolidando multas e juros reduzidos, perfazem os seguintes montantes:

	31/12/2022	31/12/2021
Passivo circulante	1.878	1.878
Passivo não circulante	1.368	3.138
	<u>3.246</u>	<u>5.016</u>

A movimentação dos saldos do REFIS é demonstrada a seguir:

	31/12/2021	Atualização monetária	Amortizações	31/12/2022
REFIS	5.016	1.600	(3.370)	3.246

As parcelas de longo prazo, referentes à obrigação do Refis, apresentam a seguinte composição por ano de vencimento:

Ano	Saldo
2024	<u>1.368</u>

20 Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 31 de dezembro de 2022, o capital social autorizado é de R\$ 109.379 (R\$ 109.379 em 31 de dezembro de 2021), representado por 8.116.936 ações unitárias, ordinárias nominativas.

b. Reserva legal

Constituída na proporção de 5% do lucro do exercício, limitada a 20% do capital social ou, quando acrescida da reserva de capital, limitada a 30% do capital social. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 a Companhia não constituiu reserva legal sobre o lucro do exercício de R\$ 298.052, visto que o limite de 20% do capital social foi atingido. O saldo da reserva legal em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 21.875.

c. Dividendos / destinação do lucro

Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo correspondente a 25% do lucro líquido ajustado após constituição da reserva legal, conforme estatuto social da Companhia, nos termos do artigo 22, parágrafo 1º. Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia apresentou lucro líquido de R\$ 298.052 (lucro líquido de R\$ 416.424 em 2021), gerando dividendos mínimos para o exercício findo em 2022 de R\$ 74.513 (R\$ 101.797 em 2021). Os dividendos mínimos obrigatórios do exercício de 2021 foram integralmente pagos durante o exercício de 2022.

21 Instrumentos financeiros e riscos de mercado

a. Classificação contábil e valores justos

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo.

	31/12/2022			31/12/2021		
	Valor contábil	Valor justo (Nível 1)	Valor justo (Nível 2)	Valor contábil	Valor justo (Nível 1)	Valor justo (Nível 2)
Ativos financeiros						
<i>Classificados ao custo amortizado</i>						
Caixa e equivalentes de caixa	239.213	239.213	-	216.693	216.693	-
Contas a receber de clientes	71.370	-	71.370	80.900	-	80.900
	<u>310.583</u>	<u>239.213</u>	<u>71.370</u>	<u>297.593</u>	<u>216.693</u>	<u>80.900</u>
Passivos financeiros						
<i>Classificados ao custo amortizado</i>						
Fornecedores	(33.104)	-	(33.104)	(21.364)	-	(21.364)
Dividendos	(74.513)	-	(74.513)	(101.797)	-	(101.797)
Empréstimos e financiamentos	(236.820)	-	(224.840)	(185.673)	-	(181.922)
Debêntures	-	-	-	(385.661)	-	(389.251)
Obrigação com o poder concedente	(2.089.556)	-	(2.089.556)	(2.042.331)	-	(2.042.331)
	<u>(2.433.993)</u>	<u>-</u>	<u>(2.422.013)</u>	<u>(2.736.826)</u>	<u>-</u>	<u>(2.736.665)</u>

b. Gerenciamento dos riscos financeiros

As operações da Companhia compreendem a prestação de serviços de operador logístico de cargas em geral e gestão e operação de portos, terminais, centros de distribuição e outros.

A Companhia possui exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

Risco de mercado (veja (c));
 Risco de crédito (veja (d));
 Risco regulatório (veja (e)); e
 Risco de liquidez (veja (f)).

c. Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado englobam três tipos de risco: risco de taxa de juros, risco cambial e risco de preço.

Instrumentos financeiros afetados pelo risco de mercado incluem, principalmente, caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras e empréstimos e financiamentos.

Risco de taxa de juros

Com a finalidade de verificar a sensibilidade dos indexadores das aplicações financeiras e dos empréstimos e financiamentos que a Companhia possuía exposição na data base de 31 de dezembro de 2022, foram definidos cenários de apreciação e depreciação de 25% e 50%, e preparada uma análise de sensibilidade às oscilações dos indicadores desses instrumentos. Com base no relatório FOCUS de 31 de dezembro de 2022 (último dia útil do mês) foi extraída a projeção do indexador CDI para os próximos 12 meses e este definido como o cenário provável, sendo que a partir deste foram calculadas variações decrescentes e crescentes de 25% e 50%, respectivamente.

Fator de risco	Risco	Saldo 31/12/2022	Efeito na receita e despesa financeira (12 meses)	
			Cenário I (+25%)	Cenário II (+50%)
Ativos				
CDI - Aplicações financeiras	Queda do CDI	233.939	8.042	16.083
Passivo				
CDI - Empréstimos e financiamentos	Alta do CDI	(236.564)	(8.132)	(16.264)
Posição líquida/ impacto líquido		(2.625)	(90)	(181)
Taxas de CDI utilizada - %		13,75%	17,19%	20,63%

Risco cambial

A Companhia possui risco cambial apenas pela exposição de conta corrente bancária em moeda estrangeira, o qual não apresenta impacto material.

Risco de preço

A presente estrutura tarifária cobrada pelas operações portuárias não é controlada pelo Poder Concedente de forma que os riscos de queda de preços e valor de mercado são

significativamente mitigados. Os principais instrumentos financeiros da Companhia em 31 de dezembro de 2022 e em 31 de dezembro de 2021 são como segue. O valor contábil se aproxima do valor justo:

	Valor contábil	
	31/12/2022	31/12/2021
Ativos financeiros		
Caixa e equivalentes de caixa (nota 4)	239.213	216.693
Contas a receber de clientes (nota 5)	71.370	80.900
	310.583	297.593
Passivos financeiros		
Fornecedores	33.104	21.364
Dividendos	74.513	101.797
Empréstimos e financiamentos (Nota 11)	236.820	185.673
Debêntures (nota 13)	-	385.661
Obrigação com o poder concedente (Nota 14)	2.089.556	2.042.331
	2.433.993	2.736.826

d. Risco de crédito

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

A Companhia não possui instrumentos financeiros derivativos em aberto em 31 de dezembro de 2022 e 2021, bem como não contratou instrumentos desta natureza ao longo dos exercícios mencionados.

Os valores constantes nas contas de ativo e passivo, como instrumentos financeiros, encontram-se atualizadas na forma contratada até 31 de dezembro de 2022 e correspondem, aproximadamente, ao seu valor de mercado.

e. Risco regulatório

Como consequência de dispositivos contratuais, a Companhia assume como riscos empresariais o volume de movimentações, os montantes despendidos como custos operacionais e a responsabilidade pela obtenção de financiamentos. As operações da Companhia não possuem sazonalidade.

A Companhia desconsidera quaisquer eventos de iniciativa do governo federal que possam afetar a continuidade da exploração do porto. A Administração avalia como remota a possibilidade de um possível ato político que implique no rompimento da relação contratual que prejudique as operações da Companhia.

f. Risco de liquidez

As concentrações indicam a relativa sensibilidade do desempenho da Companhia a desdobramentos que afetam um segmento de atuação em específico.

Com o objetivo de evitar concentrações excessivas de risco, as políticas e procedimentos da Companhia contemplam orientações específicas para focar a manutenção de uma carteira diversificada. As concentrações identificadas de riscos de crédito são controladas e administradas de acordo.

A tabela abaixo apresenta um sumário do perfil de vencimento dos passivos financeiros da Companhia com base em pagamentos não descontados e previstos em contrato:

	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Acima de 5 anos	Totais
Em 31 de dezembro de 2022					
Obrigação com o poder concedente (nota 15)	60.177	123.408	185.112	1.720.859	2.089.556
Empréstimos e financiamentos (nota 13)	176.820	60.000	-	-	236.820
Dividendos	74.513	-	-	-	74.513
Fornecedores	33.104	-	-	-	33.104
Em 31 de dezembro de 2021					
Obrigação com o poder concedente (nota 15)	59.051	119.613	181.686	1.681.981	2.042.331
Empréstimos e financiamentos (nota 13)	65.723	119.950	-	-	185.673
Debêntures (nota 14)	385.661	-	-	-	385.661
Dividendos	101.797	-	-	-	101.797
Fornecedores	20.001	1.363	-	-	21.364

g. Gestão de capital

O objetivo da gestão de capital da Companhia é assegurar o início e a continuidade de suas atividades a fim de suportar os negócios da Companhia e maximizar o valor aos acionistas. A Companhia controla sua estrutura de capital fazendo ajustes e adequando às condições econômicas atuais. Para manter ou ajustar esta estrutura, a Companhia poderá com base nas projeções ajustar os pagamentos de dividendos aos acionistas, devolver capital a eles ou emitir novas ações.

A Companhia inclui dentro da estrutura de dívida líquida: empréstimos, debêntures, financiamentos, menos caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras.

	31/12/2022	31/12/2021
Empréstimos e financiamentos (nota 11)	236.820	185.673
Debêntures (nota 12)	-	385.661
Caixa e equivalentes de caixa (nota 4)	<u>(239.213)</u>	<u>(216.693)</u>
Dívida líquida	<u>(2.393)</u>	<u>354.641</u>
Patrimônio líquido (nota 18)	<u>660.660</u>	<u>437.121</u>
Patrimônio líquido e dívida líquida	<u>658.267</u>	<u>791.762</u>
Quociente de alavancagem	(0,4%)	45%

22 Lucro líquido por ação

O cálculo básico de lucro por ação é feito através da divisão do lucro líquido do exercício, atribuído aos detentores de ações ordinárias da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o exercício.

O lucro diluído por ação é calculado através da divisão do lucro líquido atribuído aos detentores de ações ordinárias da controladora pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o exercício.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 a Companhia não possuía instrumentos diluidores do lucro.

O quadro abaixo apresenta os dados de resultado e ações utilizados no cálculo dos lucros básico e diluído por ação:

	31/12/2022	31/12/2021
Lucro líquido do exercício	298.052	416.424
Média ponderada das ações	<u>8.116.936</u>	<u>8.116.936</u>
Lucro líquido por ação - básico e diluído (R\$)	<u>36,72</u>	<u>51,30</u>

23 Receita líquida de vendas

Abaixo segue a conciliação da receita bruta e líquida para os exercícios findos em 2022 e 2021:

	31/12/2022	31/12/2021
Operações de cais	534.168	493.924
Armazenagem	419.177	261.543
Receitas de pátio	237.834	225.162
Outros	<u>88.664</u>	<u>69.378</u>
Total da receita bruta	<u>1.279.843</u>	<u>1.050.007</u>
Deduções da receita:		
Impostos federais	(64.704)	(47.705)
Impostos municipais	(64.845)	(33.224)
Descontos	(20.814)	(7.526)
Total das deduções	<u>(150.363)</u>	<u>(88.455)</u>
Receita líquida de vendas	<u>1.129.480</u>	<u>961.552</u>

24 Despesas operacionais por natureza

	31/12/2022	31/12/2021
Custos dos serviços prestados	(455.256)	(393.534)
Despesas com vendas	(894)	(933)
Provisão para perda por redução ao valor recuperável	(5.660)	(1.095)
Despesas administrativas	<u>(56.651)</u>	<u>(55.662)</u>
Total das despesas	<u>(518.461)</u>	<u>(451.224)</u>
Despesas por natureza:		
Custos operacionais (INFRAMAR, OGMO, Transporte e Agenciamento de carga)	(83.356)	(74.143)
Despesas gerais	(39.703)	(30.132)
Amortizações e depreciações	(130.759)	(131.354)
Despesas com pessoal	(139.861)	(121.656)
Despesas com combustível	(48.530)	(25.660)
Despesas com manutenção	(29.070)	(20.864)
Energia elétrica	(41.522)	(46.320)
Provisão para perda por redução ao valor recuperável	<u>(5.660)</u>	<u>(1.095)</u>
Total das despesas	<u>(518.461)</u>	<u>(451.224)</u>

25 Resultado financeiro

	31/12/2022	31/12/2021
Despesas financeiras		
Encargos sobre o contrato de exploração	(147.163)	(466.552)
Despesas bancárias e descontos concedidos	(262)	(295)
Juros s/empréstimos	(27.636)	(11.770)
Juros s/ debêntures	(42.410)	(87.783)
Variação cambial / monetária	(557)	(232)
Pis/Cofins sobre receita financeira	(1.954)	(589)
Custo das debêntures e empréstimos	(5.260)	(6.313)
Juros leasing	(56)	(171)
Outras	<u>(2.980)</u>	<u>(3.689)</u>
Total	<u>(228.278)</u>	<u>(577.394)</u>
Receitas financeiras		
Aplicação financeira	41.643	12.332
Variação cambial ativa	-	230
Juros recebidos	264	113
Resultado líquido da mudança nos termos do contrato com o poder concedente (nota 14)	-	655.333
Variação sobre o contrato da exploração	28.042	-
Outras	<u>278</u>	<u>257</u>
Total	<u>70.227</u>	<u>668.265</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(158.051)</u>	<u>90.871</u>

26 Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas

	31/12/2022	31/12/2021
Recuperação de despesas (PIS/COFINS)	14.806	34.109
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	(13.104)	(9.361)
Crédito PIS COFINS	740	11.408
Baixa líquida de depósitos judiciais / provisão para riscos	(2.415)	(1.522)
Baixa crédito ISS	-	(1.732)
Baixa de ativo imobilizado	(3.533)	(2.336)
Outras	(1.292)	12
Acordo trabalhadores avulsos	-	(1.745)
	(4.798)	28.833

27 Seguros

Em conformidade com o Contrato de Direito de Exploração do Terminal Portuário, o TCP contratou Seguro de Operador Portuário para garantir danos, indenizações e custas processuais em relação ao desenvolvimento das atividades pertinentes ao contrato. O seguro possui valor de até US\$25 milhões, sendo que as importâncias seguradas e seus limites de indenização máximos foram avaliados por perito terceirizado.

Objeto da apólice

Garantia de indenização, até o valor fixado na Apólice, dos prejuízos decorrentes do inadimplemento do Tomador referente às obrigações assumidas no Contrato de Direito de Exploração nº 020-98 e Primeiro ao Décimo Primeiro Termos Aditivos ao referido Contrato, para a implantação, a administração e exploração do Terminal de Veículos e Contêineres no Porto de Paranaguá, destinado à movimentação e armazenagem de veículos automotivos e contêineres, conforme Cláusula Primeira - Objeto do referido Contrato.

Além disso, a Companhia possui um Seguro Garantia relacionado as obrigações referentes as parcelas fixas e variáveis no valor de até R\$ 29.500.

A suficiência da cobertura de seguros é de responsabilidade da Administração da Companhia, que a considera adequada para cobrir eventuais sinistros.

28 Transações que não envolveram caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa, pelo método indireto, são preparadas e apresentadas de acordo com o pronunciamento contábil CPC03 (R2) item 44 - Demonstrações dos fluxos de caixa (IAS 7).

As transações que não envolveram caixa, e portanto, não estão refletidas nas demonstrações de fluxo de caixa são as seguintes:

- Aquisição de ativos intangíveis a prazo no montante de R\$ 1.904 (R\$ 2.186 em 31 de dezembro de 2021); e
- Aquisição de ativos imobilizados a prazo no montante de R\$ 5.291 (R\$ 2.284 em 31 de dezembro de 2021).

* * *



Relatório da Administração 2022

Paranaguá, 16 de março de 2023.

Senhores Acionistas,

A administração da TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S/A (“Companhia”) em conformidade com as disposições estatutárias e legais submete à apreciação de seus acionistas o Relatório da Administração e as correspondentes demonstrações financeiras, referentes ao exercício de 2022, acompanhadas do relatório do Auditor Independente sobre as demonstrações financeiras, que foi devidamente conferido e aprovado por esta Diretoria.

Em 2022 a Companhia realizou sucessivos investimentos em produtividade os quais proporcionaram um crescimento de 5% após período conturbado no comércio exterior. As melhorias realizadas possibilitaram ao time operacional da TCP atingir níveis recordes de produtividade, resultando em mais navios sendo operados rapidamente e com redução significativa no número de omissões. Para 2023, vamos potencializar o nosso parque de equipamentos e capacidade de recebimento de cargas.

No aspecto operacional, a TCP movimentou 1.161.791 TEUS (Twenty-foot equivalent unit) em 2022, um aumento de 5,5% em relação a 2021. Nas exportações, o destaque foi para os congelados, carro chefe da empresa, que possui o maior número de tomadas para contêineres refrigerados entre os terminais brasileiros. Foram 208.479 TEUS, 8% maior do que em 2021.

O aumento se deve também ao modal ferroviário. Um em cada cinco contêineres de exportação chegam ao terminal pela ferrovia, grande diferencial logístico da empresa, a única do sul do país com acesso direto em zona alfandegada. Com aumento de quase 40% em comparação a 2021, foram movimentados 189.014 TEUS pelo modal. As importações de defensivos agrícolas cresceram 136% em relação ao ano anterior, no total de 21.024 contêineres em 2022, motivados pela liberação de novas licenças de importação e diferenciais logísticos da TCP. Também foram registrados aumentos nas importações de painéis solares e geradores fotovoltaicos, com 45% de crescimento.

Em relação às demonstrações financeiras do exercício de 2022, a Receita Líquida foi de R\$ 1.129,5 milhões, valor 17% maior que o exercício do ano anterior, quando a Receita Líquida foi de R\$ 961,6 milhões.

O EBITDA Ajustado da Companhia conforme quadro abaixo ⁽¹⁾ em 2022 obteve um aumento de 10,5%, chegando ao valor de R\$ 672,9 milhões, contra R\$ 608,9 milhões do ano anterior.

1

Conciliação do EBITDA X EBITDA AJUSTADO

(R\$ milhões)	2022	2021	Delta (%)
Lucro líquido	298.052	416.424	28,4%
Depreciação e Amortização	130.759	131.354	(0,5%)
Imposto de Renda e CSLL	150.118	213.608	29,7%
Despesas Financeiras Líquidas	158.051	(90.871)	(273,9%)
EBITDA Contábil	736.980	670.515	9,9%
Despesas/receitas não recorrentes	7.825	8.680	(9,9%)
Pagamento de Outorga - Arrendamento APPA	(71.944)	(70.290)	2,4%
EBITDA Ajustado	672.861	608.905	10,5%

Os gestores da Companhia estão atentos aos custos envolvidos na operação, sempre buscando as melhores oportunidades para obter o melhor resultado, sendo que os custos e despesas operacionais líquidas no ano de 2022 totalizaram R\$ 518,5 milhões, contra R\$ 451,2 milhões no exercício de 2021. O aumento dos custos e despesas da Companhia está diretamente ligado ao aumento do volume seja com aumento de mão de obra ou na utilização dos equipamentos (combustível).

O resultado líquido positivo em 2022 foi de R\$ 298,1 milhões contra R\$ 416,4 milhões no ano de 2021, sendo que o resultado financeiro líquido no exercício foi de R\$ 158,1 milhões negativo, contra R\$ 90,9 milhões positivo no exercício de 2021.

A dívida bruta totalizou em 2022 R\$ 236,8 milhões, contra R\$ 571,3 milhões em 2021. A posição de caixa da Companhia no exercício foi a R\$ 239,2 milhões contra R\$ 216,7 milhões, no exercício de 2021.

Ainda sobre o aspecto operacional o MPH (Movimento por Hora Navio) médio foi de 93 em 2022 (74 em 2021).

A KPMG Auditores Independentes prestou os serviços como auditores independentes em nossas demonstrações financeiras correspondentes aos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022 e 2021 e não prestou quaisquer outros serviços à Companhia.

Atenciosamente,

Xiaojun Cao
Diretor Presidente

Xiaodong Wang
Diretor Financeiro

Declaração dos diretores sobre as demonstrações financeiras

Em observância as disposições constantes da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria declara que discutiu, reviu e concordou com as Demonstrações financeiras, referente ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022, elaboradas pela Administração da Companhia.

Curitiba, 16 de março de 2023.

Xiaojun Cao
Diretor Presidente

Xiaodong Wang
Diretor Financeiro

Declaração dos diretores sobre o relatório dos auditores independentes

Em observância as disposições constantes da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria declara que discutiu, reviu e concordou com o relatório dos auditores independentes sobre as Demonstrações financeiras referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022.

Curitiba, 16 de março de 2023.

Xiaojun Cao
Diretor Presidente

Xiaodong Wang
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores