O EBITDA Ajustado da TCP Terminal[1] totalizou R$ 165,7 milhões no 1T23, 13,4% maior que 2022.

Paranaguá, 15 de maio de 2023 – As informações trimestrais (ITR) e as demonstrações financeiras padronizadas (DFP) são apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, em observância às disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, nas normas IFRS e nas normas do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

DESTAQUES DO PERÍODO

- A receita líquida do terminal no 1T23 totalizou R$ 270,1 milhões, crescimento de 7,7% em relação ao 1T22.
- O EBITDA ajustado totalizou **R$ 165,7 milhões** no 1T23, um crescimento de 13,4% em relação ao 1T22.
- O volume total de contêineres (cheios, vazios, transbordo e remoção) no 1T23 foi de **271.024 TEUs**.
- O volume total de contêineres movimentados na TCP durante o 1T23 subiu 1,6% em relação ao mesmo período do ano anterior. Além disso durante o 1T23, o volume de contêineres movimentados no ramal ferroviário continuou em crescimento, puxado pela boa performance da nova base em Ortigueira com um crescimento de 10% em relação ao 1T22.

[1] TCP Terminal isoladamente, não considerando os resultados da TCP Log e TCP Participações.

INDICADORES OPERACIONAIS E DE MERCADO

Indicadores Operacionais	1T23	1T22	Delta (%)	Acum. 23	Acum. 22	Delta (%)
Volume (# de TEUs)	**271.024**	**266.854**	**1,6%**	**271.024**	**266.854**	**1,6%**
Volume (# de Contêineres)	**146.711**	**146.250**	**0,3%**	**146.711**	**146.250**	**0,3%**
Total Cheios	*92.727*	*92.183*	0,6%	*92.727*	*92.183*	0,6%
Total Vazios	*36.203*	*32.171*	12,5%	*36.203*	*32.171*	12,5%
Remoções e Transbordos	*17.781*	*21.896*	(18,8%)	*17.781*	*21.896*	(18,8%)

Indicadores de Mercado	1T23	1T22	Delta (%)	Acum. 23	Acum. 22	Delta (%)
Vol. Mercado (boxes cheios) - Datamar[2]	**546.449**	**614.884**	**(11,1%)**	**546.449**	**614.884**	**(11,1%)**
Vol. Mercado Importação (boxes cheios)	266.836	289.729	(7,9%)	266.836	289.729	(7,9%)
Vol. Mercado Exportação (boxes cheios)	279.613	325.155	(14,0%)	279.613	325.155	(14,0%)

A área de influência[2] da TCP apresentou uma redução de 11,1% em relação ao 1T22, com o volume de contêineres cheios atingindo a marca de 546.449 boxes no 1T23.

O mercado de exportação foi o mais afetado no período, com decréscimo de 14%, influenciado pelo desempenho dos segmentos agronegócio e papel e celulose. O volume de importação apresentou decréscimo de 7,9% impactado pela redução no segmento de agronegócio.

O volume de contêineres cheios movimentado pela TCP apresentou aumento de 0,6% em relação ao mesmo trimestre no ano anterior e redução de 0,15% para movimentação de contêineres vazios, transbordos e remoções. Por outro lado o volume total movimentado cresceu 0,3% comparado ao 1T2, sustentado principalmente pelo crescimento de 29% no segmento de carnes e congelados.

RESULTADO ECONÔMICO-FINANCEIROS

Receita Bruta

Indicadores de Receita (em R$ mil)	1T23	1T22	Delta (%)	Acum. 23	Acum. 22	Delta (%)
Operações de cais	145.303	125.148	16,1%	145.303	125.148	16,1%
Armazenagem	79.142	80.244	(1,4%)	79.142	80.244	(1,4%)
Receitas de pátio	55.258	53.623	3,0%	55.258	53.623	3,0%
Outros	20.150	23.247	(13,3%)	20.150	23.247	(13,3%)
Total da receita bruta	**299.852**	**282.262**	**6,2%**	**299.852**	**282.262**	**6,2%**
R$ / Box	*2.044*	*1.930*	5,9%	*2.044*	*1.930*	5,9%
Total das deduções	(29.677)	(31.367)	(5,4%)	(29.677)	(31.367)	(5,4%)
Receita operacional líquida	**270.175**	**250.895**	**7,7%**	**270.175**	**250.895**	**7,7%**

No 1T23 a receita bruta da Companhia totalizou R$ 299,8 milhões, resultado 6,2% acima do mesmo período em 2022. As receitas com operações de cais no 1T23 cresceram 16,1% em comparação com o mesmo trimestre do ano anterior, reflexo direto do aumento de volume de contêineres totais e repasse nos preços.

As receitas com armazenagem reduziram 1,4%, receitas de pátio aumentaram 3% e outras receitas reduziram 13,3% em relação ao 1T22. As receitas de armazenagem de pátio foram impactadas pela redução de 11% no volume de importação.

[2] Contempla volume dos portos de Santos, Paranaguá, Itapoá, São Francisco do Sul, Navegantes e Itajaí.

Custos dos Serviços Prestados e Despesas

Indicadores de Custos (em R$ mil)	1T23	1T22	Delta (%)	Acum. 23	Acum. 22	Delta (%)
Custos dos serviços prestados	(18.661)	(20.421)	(8,6%)	(18.661)	(20.421)	(8,6%)
Despesas gerais	(11.361)	(7.173)	58,4%	(11.361)	(7.173)	58,4%
Despesas com pessoal	(35.319)	(30.345)	16,4%	(35.319)	(30.345)	16,4%
Despesas com Combustível, Manutenção e Energia	(24.387)	(27.607)	(11,7%)	(24.387)	(27.607)	(11,7%)
Provisão Devedores Duvidosos	236	(778)	(130,3%)	236	(778)	(130,3%)
Outras Líquidas	(1.752)	(1.750)	0,1%	(1.752)	(1.750)	(0,1%)
Total de Custos, Despesas e Outras Líquidas (Caixa)	**(91.245)**	**(88.075)**	**3,6%**	**(91.245)**	**(88.075)**	**3,6%**
Outras Despesas	-	(416)	(100,0%)	-	(416)	(100,0%)
Depreciação e Amortização	(33.893)	(32.160)	5,4%	(33.893)	(32.160)	5,4%
Total de Custos, Despesas e Outras Líquidas (Total)	**(125.138)**	**(120.651)**	**3,7%**	**(125.138)**	**(120.651)**	**3,7%**

Os custos operacionais (caixa) tiveram aumento de 3,6% em relação ao 1T22.

Os custos dos serviços prestados diminuíram 8,6% diretamente influenciados pela redução dos custos com OGMO nas operações de carga geral.

Despesas com pessoal cresceram 16,4% em relação ao 1T22 principalmente devido ao reajuste de quadro para atendimento da demanda operacional e reajuste salarial.

Redução de 11,7% nas despesas com combustível, manutenção e energia. Resultado impactado pela renovação do contrato de suprimento de energia para o período atual.

EBITDA e EBITDA Ajustado

Conciliação EBITDA (em R$ mil)	1T23	1T22	Delta (%)	Acum. 23	Acum. 22	Delta (%)
Lucro líquido	**68.180**	**42.971**	**(58,7%)**	**68.180**	**42.971**	**(58,7%)**
Depreciação e Amortização	33.893	32.160	5,4%	33.893	32.160	5,4%
Imposto de Renda e CSLL (corrente e diferido)	34.469	21.681	(59,0%)	34.469	21.681	(59,0%)
Resultado Financeiro Líquido	42.388	65.592	(35,4%)	42.388	65.592	(35,4%)
EBITDA Contábil	**178.931**	**162.405**	**10,2%**	**178.931**	**162.405**	**10,2%**
Despesas/receitas não recorrentes	4.776	814	486,7%	4.776	814	486,7%
Pagamento de Outorga - Direito de Exploração APPA	(18.025)	(17.088)	5,5%	(18.025)	(17.088)	5,5%
Pagamento arrendamento de contratos incluídos no IFRS16	-	-	-	-	-	-
EBITDA Ajustado	**165.682**	**146.131**	**13,4%**	**165.682**	**146.131**	**13,4%**

Assim, o EBITDA ajustado da TCP Terminal no 1T23 foi 13,4% melhor em relação ao 1T22.

Os efeitos não recorrentes totalizaram R$ 4.7 milhões no 1T23 um aumento de 486,7% em relação ao mesmo período do ano anterior, impactado principalmente pelas provisões de contingência.

O pagamento de outorga (direito de exploração), refere-se a pagamentos caixa de parcelas fixo e variável previsto no direito de exploração e pago para a Autoridade Portuária.

Resultado Financeiro

Indicadores Financeiros (em R$ mil)	1T23	1T22	Delta (%)	Acum. 23	Acum. 22	Delta (%)
Receita Financeira	7.693	5.781	33,1%	7.693	5.781	33,1%
Despesa Financeira de Dívida (Juros)	(7.275)	(23.443)	(69,0%)	(7.275)	(23.443)	(69,0%)
Direito de Exploração	(41.596)	(46.641)	(10,8%)	(41.596)	(46.641)	(10,8%)
Outras Despesas Líquidas	(1.210)	(1.289)	(6,1%)	(1.210)	(1.289)	(6,1%)
Resultado Financeiro Líquido	**(42.388)**	**(65.592)**	**(35,4%)**	**(42.388)**	**(65.592)**	**(35,4%)**
(+) Direito de Exploração	41.596	46.641	(10,8%)	41.596	46.641	(10,8%)
Resultado Financeiro Ajustado	**(792)**	**(18.951)**	**(95,8%)**	**(792)**	**(18.951)**	**(95,8%)**

Atualmente, a Companhia possui os seguintes empréstimos e financiamentos:

10. Empréstimos e financiamentos

Empréstimos e Financiamentos (em R$ mil)	Taxa anual de juros	31/03/2023	31/12/2022
Nota de crédito à exportação	CDI +1,25%	175.017	236.564
Leasing	8,76%	101	256
Total		**175.118**	**236.820**
Passivo circulante		175.118	176.820
Passivo não circulante		-	60.000

Parcelas Passivo Não Circulante (em R$ mil)	2022	2023	2024	2025	2026	Total
Saldo		0	60.000	0	0	**60.000**

A despesa financeira oriunda dos empréstimos e financiamentos no 1T23 caiu 69% em relação ao 1T22 devido ao menor nível de endividamento no período. No 1T23, a variação do passivo referente ao direito de exploração caiu 10,8% comparado ao 1T23, reflexo da inflação no período.

Lucro Líquido

Lucro Líquido do Exercício (em R$ mil)	1T23	1T22	Delta (%)	Acum. 23	Acum. 22	Delta (%)
Lucro Operacional (EBIT)	145.038	130.244	11,4%	145.038	130.244	11,4%
Resultado Financeiro	(42.388)	(65.592)	(35,4%)	(42.388)	(65.592)	(35,4%)
Imposto de Renda e CSLL (corrente e diferido)	(34.469)	(21.681)	59,0%	(34.469)	(21.681)	59,0%
Lucro Líquido do exercício	**68.180**	**42.971**	**(58,7%)**	**68.180**	**42.971**	**(58,7%)**
(+) Direito de Exploração Líquido IR/CSLL	*27.453*	*30.783*	*(10,8%)*	*27.453*	*30.783*	*(10,8%)*
Lucro Líquido Ajustado do exercício	**95.634**	**73.754**	**29,7%**	**95.634**	**73.754**	**29,7%**

O lucro líquido do exercício no 1T23 foi de R$ 68,2 milhões. Para fins de melhor análise do lucro, a TCP apresenta o lucro líquido ajustado descontando a despesa financeira referente ao direito de exploração, já deduzida de Imposto de Renda e Contribuição Social. O Lucro líquido ajustado no 1T23 foi de R$ 95,6 milhões, 29,7% maior que o mesmo período do ano anterior.

FLUXO DE CAIXA

Atividades Operacionais

O fluxo de caixa gerado pelas atividades operacionais da TCP Terminal durante o 1T23 aumentou R$ 124 milhões, enquanto no 1T22 houve aumento de R$ 173 milhões.

Atividades de Investimento

O caixa aplicado nas atividades de investimentos da TCP foi de R$ 37,9 milhões no 1T23, aumento de 90,3% em relação ao 1T22, reflexo do contínuo investimento nos projetos de melhoria de infraestrutura do terminal.

Atividades de Financiamento

O caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento da TCP Terminal no período do 1T23 foi de R$ 87 milhões.

Fluxo de Caixa (em R$ mil)	1T23	1T22	Delta (%)	Acum. 23	Acum. 22	Delta (%)
Lucro líquido do exercício	68.180	42.971	(58,7%)	68.180	42.971	(58,7%)
Depreciação e Amortização	33.891	32.158	5,4%	33.891	32.158	5,4%
Variação Capital de Giro	(60.899)	5.814	1147,5%	(60.899)	5.814	(1147,4%)
Resultado Financeiro (inclui contrato de concessão)	48.429	70.395	(31,2%)	48.429	70.395	(31,2%)
Imposto de renda diferido/corrente	34.469	21.681	(59,0%)	34.469	21.681	(59,0%)
Caixa e equivalentes de caixa líquidos gerados pelas atividades operacionais	**124.070**	**173.019**	**(28,3%)**	**124.070**	**173.019**	**(28,3%)**
Investimentos de Expansão	-	-	-	-	-	-
Investimentos de Manutenção	(37.943)	(19.940)	90,3%	(37.943)	(19.940)	90,3%
Caixa e equivalentes de caixa líquidos aplicados nas atividades de investimentos	**(37.943)**	**(19.940)**	**90,3%**	**(37.943)**	**(19.940)**	**90,3%**
Captação de empréstimos	-	-	-	-	-	-
Amortização empréstimo	(60.000)	(60.000)	-	(60.000)	(60.000)	-
Juros pagos	(8.869)	(7.923)	11,9%	(8.869)	(7.923)	11,9%
Pagamentos leasing	(158)	(141)	12,1%	(158)	(141)	12,1%
Amortizações direito de exploração	(18.025)	(17.088)	5,5%	(18.025)	(17.088)	5,5%
Dividendos pagos e Redução reserva de capital	-	-	-	-	-	-
Caixa e equivalentes de caixa líquidos aplicados nas atividades de financiamento	**(87.052)**	**(85.152)**	**2,2%**	**(87.052)**	**(85.152)**	**2,2%**
Aumento/Redução de caixa e equivalentes de caixa	**(925)**	**67.927**	**101,4%**	**(925)**	**67.927**	**101,4%**
DEMONSTRAÇÃO DA VARIAÇÃO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA:						
No início do exercício	239.212	216.693	10,4%	239.212	216.693	10,4%
No final do exercício	238.288	284.620	(16,3%)	238.288	284.620	(16,3%)
Aumento/Redução de caixa e equivalentes de caixa	**(925)**	**67.927**	**101,4%**	**(925)**	**67.927**	**101,4%**

COVENANTS FINANCEIROS

Covenants da TCP Terminal

Dívida Líquida / EBITDA Ajustado - LTM (em R$ mil)	1T23	1T22
Dívida Líquida	63.170	(242.242)
EBITDA Ajustado (LTM)	692.411	614.817
Dívida Líquida / EBITDA Ajustado (LTM)	**0,1x**	**0,4x**

EBITDA Ajustado / Resultado Financeiro Ajustado - LTM (em R$ mil)	1T23	1T22
Resultado Financeiro Ajustado (LTM)	(20.771)	(91.280)
EBITDA Ajustado (LTM)	692.411	614.817
EBITDA Ajustado / Resultado Financeiro Ajustado (LTM)	**33,3x**	**6,7x**

O índice de endividamento da TCP Terminal apurado no 1T23, representado pela razão do Dívida Líquida sobre o EBITDA Ajustado dos últimos 12 meses, sofreu retração em relação ao índice do mesmo período do ano anterior, 0,1x contra 0,4x no 1T22. Além da redução da dívida líquida da Companhia, o aumento no EBITDA Ajustado impactou positivamente o índice.

O índice que calcula a capacidade de pagamento de juros da TCP Terminal, representado pela razão do EBITDA Ajustado pelo Resultado Financeiro Ajustado (excluindo os encargos com direito de exploração na despesa financeira) ambos dos últimos 12 meses, apurado no 1T23, teve melhor resultado comparado ao mesmo período do ano anterior, 33,3x contra 6,7x.

Covenants Combinado (TCP Terminal e TCP Log)

A TCP Terminal é a concessionária, empresa aberta, emissora das Debêntures no mercado. Conforme previsto na escritura das Debêntures, a emissão possui *covenants* específicos que contemplam a fiadora garantidora TCP Log. Os índices abaixo, portanto, utilizam os resultados da TCP Terminal e TCP Log combinados.

Dívida Líquida / EBITDA Ajustado - LTM (em R$ mil)	1T23	1T22
Dívida Líquida - Combinado	94.902	(223.474)
TCP Terminal	*63.170*	*(242.242)*
TCP Log	*31.733*	*18.767*
EBITDA Ajustado (LTM)	706.733	622.618
TCP Terminal	*692.411*	*614.817*
TCP Log	*14.322*	*7.801*
Dívida Líquida / EBITDA Ajustado (LTM) - Combinado	**0,1x**	**0,4x**
Dívida Líquida / EBITDA Ajustado (LTM) - TCP Terminal	*0,1x*	*0,4x*
Dívida Líquida / EBITDA Ajustado (LTM) - TCP Log	*0,5x*	*0,4x*

EBITDA Ajustado / Resultado Financeiro Ajustado - LTM (em R$ mil)	1T23	1T22
Resultado Financeiro Ajustado (LTM) - Combinado	(17.721)	(90.324)
TCP Terminal	*(20.771)*	*(91.280)*
TCP Log	*3.050*	*956*
EBITDA Ajustado (LTM) - Combinado	706.733	622.618
TCP Terminal	*692.411*	*614.817*
TCP Log	*14.322*	*7.801*
EBITDA Ajustado / Resultado Financeiro Ajustado (LTM)	**39,9x**	**6,9x**
EBITDA Ajustado / Resultado Financeiro Ajustado (LTM) - TCP Terminal	*33,3x*	*6,7x*
EBITDA Ajustado / Resultado Financeiro Ajustado (LTM) - TCP Log	*4,7x*	*8,2x*

O índice de endividamento das empresas TCP Terminal e TCP Log combinadas, apurado no 1T23, fechou em 0,1x, representando uma retração em relação ao mesmo período de 2022. O índice de cobertura de juros das empresas TCP Terminal e TCP Log combinadas, apurado no 1T23, aumentou em relação ao resultado do mesmo período no ano anterior, resultando em 39,9x no 1T23 contra 6,9x apurado no 1T22.