O EBITDA Ajustado da TCP Terminal[1] totalizou R$ 246,7 milhões no 4T23, 38% maior que 2022.

Paranaguá, 18 de março de 2024 – 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 4T23 totalizou R$ 381,1 milhões, aumento de 27% em relação ao 4T22.
- O EBITDA ajustado totalizou **R$ 246,7 milhões** no 4T23, um aumento de 38% em relação ao 4T22.
- O volume de contêineres cheios movimentados na TCP durante o 4T23 cresceu 28% em relação ao mesmo período do ano anterior, impactado principalmente pelo volume de exportação de commodities (agronegócios, papel e mandeira). O volume total de contêineres (cheios, vazios, transbordo e remoção) no 4T23 foi de 378.219 TEUs.
- Durante o 4T23, a TCP bateu seu recorde mensal de movimentação de contêineres tendo embarcado 127.877 TEUs desta categoria, superando a movimentação de 125.305 TEUS em outubro de 2023. No mesmo período também foi batido o recorde mensal de movimentação de carga refrigerada (como carnes e produtos de origem animal) tendo embarcado 22.961 TEUs desta categoria.
- Além disso durante o 4T23, o volume de contêineres movimentados no ramal ferroviário continuou em crescimento, puxado pela boa performance da nova base em Ortigueira com um crescimento de 5% em relação ao 4T22.

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

INDICADORES OPERACIONAIS E DE MERCADO

Indicadores Operacionais	4T23	4T22	Delta (%)	Acum. 23	Acum. 22	Delta (%)
Volume (# de TEUs)	**378.219**	**290.480**	**30,2%**	**1.253.397**	**1.161.791**	**7,9%**
Volume (# de Contêineres)	**206.626**	**156.924**	**31,7%**	**684.518**	**632.898**	**8,2%**
Total Cheios	*118.551*	*92.757*	27,8%	*414.289*	*378.226*	9,5%
Total Vazios	*48.410*	*41.264*	17,3%	*174.240*	*149.521*	16,5%
Remoções e Transbordos	*39.665*	*22.903*	73,2%	*95.989*	*105.151*	(8,7%)

Indicadores de Mercado	4T23	4T22	Delta (%)	Acum. 23	Acum. 22	Delta (%)
Vol. Mercado (boxes cheios) - Datamar[2]	**658.519**	**643.571**	**2,3%**	**2.448.692**	**2.459.422**	**(0,4%)**
Vol. Mercado Importação (boxes cheios)	309.674	317.270	(2,4%)	1.156.704	1.150.623	0,5%
Vol. Mercado Exportação (boxes cheios)	348.845	326.301	6,9%	1.291.988	1.308.798	(1,3%)

**Fonte Datamar, Portos Área de Influência (Porto de Santos a Porto de Itajaí)*

A área de influência[2] da TCP apresentou um crescimento de 2% em relação ao 4T22, com o volume de contêineres cheios atingindo a marca de 658.519 boxes no 4T23.

O mercado de exportação foi o mais impactado no período, com acréscimo de 7%, influenciado principalmente pelo aumento de 25% do mercado de commodities. O volume de importação apresentou uma redução de 2% em relação 3T22.

O volume de contêineres cheios movimentado pela TCP apresentou crescimento de 28% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior. Incluindo a movimentação de contêineres vazios, transbordos e remoções, o volume total movimentado cresceu 32%.

RESULTADO ECONÔMICO-FINANCEIROS

Receita Bruta

Indicadores de Receita (em R$ mil)	4T23	4T22	Delta (%)	Acum. 23	Acum. 22	Delta (%)
Operações de cais	184.325	132.022	39,6%	639.830	534.168	19,8%
Armazenagem	133.847	127.168	5,3%	358.851	419.177	(14,4%)
Receitas de pátio	98.488	26.024	278,5%	310.943	237.834	30,7%
Outros	14.552	51.850	(71,9%)	54.686	88.664	(38,3%)
Total da receita bruta	**431.212**	**337.064**	**27,9%**	**1.364.310**	**1.279.843**	**6,6%**
R$ / Box	*2.087*	*2.148*	(2,8%)	*1.993*	*2.022*	(1,4%)
Total das deduções	(50.104)	(37.273)	34,4%	(140.668)	(150.363)	(6,4%)
Receita operacional líquida	**381.108**	**299.790**	**27,1%**	**1.223.642**	**1.129.480**	**8,3%**

No 4T23 a receita bruta da Companhia totalizou R$ 431,2 milhões, resultado 28% acima do mesmo período em 2022. As receitas com operações de cais no 4T23 cresceram 40% 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 aumentaram 5%, receitas de pátio aumentaram 279% e outras receitas diminuiram 72% em relação ao 4T22. As receitas de armazenagem foram principalmente impactadas pela redução de 10% no tempo médio de permanência das cargas de importação no terminal e a redução do CIF (*Cost, Insuranse and Freight*) médio das cargas, seguindo a valorização do real frente ao dólar. As reduções foram amenizadas pelo crescimento do volume de importação no período.

[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)	4T23	4T22	Delta (%)	Acum. 23	Acum. 22	Delta (%)
Custos dos serviços prestados	(26.049)	(19.011)	37,0%	(91.300)	(83.356)	9,5%
Despesas gerais	(11.329)	(10.549)	7,4%	(40.658)	(41.628)	(2,3%)
Despesas com pessoal	(45.336)	(43.427)	4,4%	(161.180)	(139.861)	15,2%
Despesas com Combustível, Manutenção e Energia	(36.228)	(25.420)	42,5%	(113.908)	(119.123)	(4,4%)
Provisão Devedores Duvidosos	757	(6.140)	(112,3%)	(4.811)	(5.660)	(15,0%)
Outras Líquidas	(23.772)	(7.332)	224,2%	(21.156)	(1.995)	960,2%
Total de Custos, Despesas e Outras Líquidas (Caixa)	**(141.957)**	**(111.880)**	**26,9%**	**(433.013)**	**(391.622)**	**10,6%**
Outras Despesas	(4.431)	(463)	855,9%	(4.431)	(878)	404,4%
Depreciação e Amortização	(34.573)	(33.469)	3,3%	(135.865)	(130.758)	3,9%
Total de Custos, Despesas e Outras Líquidas (Total)	**(180.961)**	**(145.812)**	**24,1%**	**(573.309)**	**(523.258)**	**9,6%**

Os custos operacionais (caixa) tiveram aumento de 27% em relação ao 4T22, impactados principalmente pela variação de outras despesas líquidas que cresceram 224% impactadas pela variação na provisão de contingências judiciais

Os custos dos serviços prestados aumentaram 37% puxados pelo crescimento das operações portuárias e logísticas.

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

Despesas gerais aumentaram 7% devido aos custos com aluguel de máquinas e equipamentos.

Aumento de 43% nas despesas com combustível, manutenção e energia. Resultado impactado principalmente pelos custos de manutenção de infraestrutura.

Conciliação EBITDA (em R$ mil)	4T23	4T22	Delta (%)	Acum. 23	Acum. 22	Delta (%)
Lucro líquido	**121.573**	**90.889**	**33,8%**	**367.218**	**298.051**	**23,2%**
Depreciação e Amortização	34.573	33.469	3,3%	135.865	130.758	3,9%
Imposto de Renda e CSLL (corrente e diferido)	60.668	45.809	32,4%	183.599	150.118	22,3%
Resultado Financeiro Líquido	17.906	17.281	3,6%	99.516	158.053	(37,0%)
EBITDA Contábil	**234.720**	**187.447**	**25,2%**	**786.198**	**736.979**	**6,7%**
Despesas/receitas não recorrentes	35.606	10.131	251,5%	45.519	7.825	481,7%
Pagamento de Outorga - Direito de Exploração APPA	(23.666)	(18.571)	27,4%	(81.204)	(71.944)	12,9%
EBITDA Ajustado	**246.660**	**179.007**	**37,8%**	**750.513**	**672.860**	**11,5%**

Assim, o EBITDA ajustado da TCP Terminal no 4T23 foi 38% maior em relação ao 4T22.

Os efeitos não recorrentes totalizaram R$ 36 milhões no 4T23 um aumento de 252% em relação ao mesmo período do ano anterior, impactado principalmente pelo aumento da provisão de contingência judicial.

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)	4T23	4T22	Delta (%)	Acum. 23	Acum. 22	Delta (%)
Receita Financeira	4.282	8.039	(46,7%)	20.164	42.185	(52,2%)
Despesa Financeira de Dívida (Juros)	(4.416)	(8.792)	(49,8%)	(18.657)	(74.763)	(75,0%)
Direito de Exploração	(16.402)	(14.724)	11,4%	(96.427)	(119.122)	(19,1%)
Outras Despesas Líquidas	(1.370)	(1.805)	(24,1%)	(4.596)	(6.353)	(27,7%)
Resultado Financeiro Líquido	**(17.906)**	**(17.281)**	**3,6%**	**(99.516)**	**(158.053)**	**(37,0%)**
(+) Direito de Exploração	16.402	14.724	11,4%	96.427	119.122	(19,1%)
Resultado Financeiro Ajustado	**(1.504)**	**(2.557)**	**(41,2%)**	**(3.089)**	**(38.931)**	**(92,1%)**

Atualmente, a Companhia possui os seguintes empréstimos e financiamentos:

Empréstimos e Financiamentos (em R$ mil)	Taxa anual de juros	31/12/2023	31/12/2022
Nota de crédito à exportação	CDI +0,80% a 1,25%	147.404	236.564
Leasing	8,76%	-	256
Total		**147.404**	**236.820**
Passivo circulante		147.404	176.820
Passivo não circulante		-	60.000

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

A despesa financeira oriunda dos empréstimos e financiamentos no 4T23 caiu 50% em relação ao 4T22 devido ao menor nível de endividamento no período. No 4T23, a variação do passivo referente ao direito de exploração cresceu 11,4% devido ao aumento da inflação no período.

Lucro Líquido

Lucro Líquido do Período (em R$ mil)	4T23	4T22	Delta (%)	Acum. 23	Acum. 22	Delta (%)
Lucro Operacional (EBIT)	200.147	153.978	30,0%	650.333	606.221	7,3%
Resultado Financeiro	(17.906)	(17.281)	3,6%	(99.516)	(158.053)	(37,0%)
Imposto de Renda e CSLL (corrente e diferido)	(60.668)	(45.809)	32,4%	(183.599)	(150.118)	22,3%
Lucro Líquido do período	**121.573**	**90.889**	**33,8%**	**367.218**	**298.051**	**23,2%**
(+) Direito de Exploração Líquido IR/CSLL	*10.825*	*9.718*	*11,4%*	*63.642*	*78.620*	*(19,1%)*
Lucro Líquido Ajustado do período	**132.399**	**100.606**	**31,6%**	**430.860**	**376.671**	**14,4%**

O lucro líquido do período no 4T23 foi de R$ 121,6 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 4T23 foi de R$ 132,4 milhões, 32% 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 4T23 aumentou R$ 219,2 milhões, enquanto no 4T22 houve aumento de R$ 152,7 milhões.

Atividades de Investimento

O caixa aplicado nas atividades de investimentos da TCP foi de R$ 164,6 milhões no 4T23, aumento de 195% em relação ao 4T22, devido a aquisição de novos equipamentos e obras de infraestrutura no terminal.

Atividades de Financiamento

O caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento da TCP Terminal no período do 4T23 foi de R$ 24 milhões, composto majoritariamente por R$ 24 milhões de amortizações direito de exploração.

Fluxo de Caixa (em R$ mil)	4T23	4T22	Delta (%)	Acum. 23	Acum. 22	Delta (%)
Lucro líquido do exercício	121.573	90.888	33,8%	367.218	298.051	23,2%
Depreciação e Amortização	34.577	33.486	3,3%	135.866	130.775	3,9%
Variação Capital de Giro	(19.637)	(40.285)	(51,3%)	(120.039)	(39.258)	205,8%
Resultado Financeiro (inclui contrato de concessão)	22.039	23.514	(6,3%)	116.803	194.516	(40,0%)
Imposto de renda diferido/corrente	60.669	45.069	34,6%	183.600	149.378	22,9%
Caixa e equivalentes de caixa líquidos gerados pelas atividades operacionais	**219.221**	**152.672**	**43,6%**	**683.448**	**733.461**	**(6,8%)**
Investimentos de Expansão	-	-	-	-	-	-
Investimentos de Manutenção	(164.617)	(55.727)	195,4%	(263.236)	(127.341)	106,7%
Caixa e equivalentes de caixa líquidos aplicados nas atividades de investimentos	**(164.617)**	**(55.727)**	**195,4%**	**(263.236)**	**(127.341)**	**106,7%**
Captação de empréstimos	-	(133.698)	(100,0%)	80.000	(33.698)	(337,4%)
Amortização empréstimo	-	(299.633)	(100,0%)	(160.000)	(359.633)	(55,5%)
Juros pagos	(1)	-	-	(27.864)	(15.737)	77,1%
Pagamentos leasing	-	(193)	(100,0%)	(259)	(792)	(67,3%)
Amortizações direito de exploração	(23.666)	(18.571)	27,4%	(81.205)	(71.944)	12,9%
Dividendos pagos e Redução reserva de capital	-	0	(100,0%)	(313.757)	(101.797)	208,2%
Caixa e equivalentes de caixa líquidos aplicados nas atividades de financiamento	**(23.667)**	**(452.095)**	**(94,8%)**	**(503.085)**	**(583.601)**	**(13,8%)**
Aumento/Redução de caixa e equivalentes de caixa	**30.937**	**(355.150)**	**108,7%**	**(82.872)**	**22.519**	**(468,0%)**
DEMONSTRAÇÃO DA VARIAÇÃO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA:						
No início do exercício	125.403	594.362	(78,9%)	239.212	216.693	10,4%
No final do exercício	156.340	239.213	(34,6%)	156.340	239.213	(34,6%)
Aumento/Redução de caixa e equivalentes de caixa	**30.937**	**(355.150)**	**108,7%**	**(82.872)**	**22.519**	**(468,0%)**

COVENANTS FINANCEIROS

Covenants da TCP Terminal

Dívida Líquida / EBITDA Ajustado - LTM (em R$ mil)	4T23	4T22
Dívida Líquida	8.936	2.392
EBITDA Ajustado (LTM)	750.513	672.860
Dívida Líquida / EBITDA Ajustado (LTM)	**0,0x**	**0,0x**

EBITDA Ajustado / Resultado Financeiro Ajustado - LTM (em R$ mil)	4T23	4T22
Resultado Financeiro Ajustado (LTM)	(3.089)	(38.930)
EBITDA Ajustado (LTM)	750.513	672.860
EBITDA Ajustado / Resultado Financeiro Ajustado (LTM)	**242,9x**	**17,3x**

O índice de endividamento da TCP Terminal apurado no 4T23, representado pela razão do Dívida Líquida sobre o EBITDA Ajustado dos últimos 12 meses, se manteve o mesmo em relação ao índice do mesmo período do ano anterior, 0,0x contra 0,0x no 4T22. Além da diminuição 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 4T23, teve melhor resultado comparado ao mesmo período do ano anterior, 242,9x contra 17,3x.

Covenants Combinado (TCP Terminal e TCP Log)

Dívida Líquida / EBITDA Ajustado - LTM (em R$ mil)	4T23	4T22
Dívida Líquida - Combinado	29.967	31.752
TCP Terminal	*8.936*	*2.392*
TCP Log	*21.032*	*29.359*
EBITDA Ajustado (LTM)	767.870	685.669
TCP Terminal	*750.513*	*672.860*
TCP Log	*17.357*	*12.809*
Dívida Líquida / EBITDA Ajustado (LTM) - Combinado	**0,0x**	**0,0x**
Dívida Líquida / EBITDA Ajustado (LTM) - TCP Terminal	*0,0x*	*0,0x*
Dívida Líquida / EBITDA Ajustado (LTM) - TCP Log	*0,8x*	*0,4x*

EBITDA Ajustado / Resultado Financeiro Ajustado - LTM (em R$ mil)	4T23	4T22
Resultado Financeiro Ajustado (LTM) - Combinado	(345)	(36.402)
TCP Terminal	*(3.089)*	*(38.930)*
TCP Log	*2.745*	*2.527*
EBITDA Ajustado (LTM) - Combinado	767.870	685.669
TCP Terminal	*750.513*	*672.860*
TCP Log	*17.357*	*12.809*
EBITDA Ajustado / Resultado Financeiro Ajustado (LTM)	**2.228,6x**	**18,8x**
EBITDA Ajustado / Resultado Financeiro Ajustado (LTM) - TCP Terminal	*242,9x*	*17,3x*
EBITDA Ajustado / Resultado Financeiro Ajustado (LTM) - TCP Log	*6,3x*	*5,1x*

O índice de endividamento das empresas TCP Terminal e TCP Log combinadas, apurado no 4T23, fechou em 0,0x, 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 4T23, aumentou em relação ao resultado do mesmo período no ano anterior, resultando em 2.228,6x no 4T23 contra 18,8x apurado no 4T22.