

Índice

Dados da Empresa

| | |
|-----------------------|---|
| Composição do Capital | 1 |
|-----------------------|---|

DFs Individuais

| | |
|---------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Ativo | 2 |
|---------------------------|---|

| | |
|-----------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Passivo | 3 |
|-----------------------------|---|

| | |
|---------------------------|---|
| Demonstração do Resultado | 5 |
|---------------------------|---|

| | |
|--------------------------------------|---|
| Demonstração do Resultado Abrangente | 6 |
|--------------------------------------|---|

| | |
|--|---|
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 7 |
|--|---|

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

| | |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024 | 9 |
|--------------------------------|---|

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023 | 10 |
|--------------------------------|----|

| | |
|----------------------------------|----|
| Demonstração de Valor Adicionado | 11 |
|----------------------------------|----|

DFs Consolidadas

| | |
|---------------------------|----|
| Balanço Patrimonial Ativo | 12 |
|---------------------------|----|

| | |
|-----------------------------|----|
| Balanço Patrimonial Passivo | 13 |
|-----------------------------|----|

| | |
|---------------------------|----|
| Demonstração do Resultado | 15 |
|---------------------------|----|

| | |
|--------------------------------------|----|
| Demonstração do Resultado Abrangente | 16 |
|--------------------------------------|----|

| | |
|--|----|
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 17 |
|--|----|

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024 | 19 |
|--------------------------------|----|

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023 | 20 |
|--------------------------------|----|

| | |
|----------------------------------|----|
| Demonstração de Valor Adicionado | 21 |
|----------------------------------|----|

| | |
|--------------------------|----|
| Comentário do Desempenho | 22 |
|--------------------------|----|

| | |
|--------------------|----|
| Notas Explicativas | 38 |
|--------------------|----|

| | |
|---|----|
| Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais | 89 |
|---|----|

| | |
|---|----|
| Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes | 90 |
|---|----|

Pareceres e Declarações

| | |
|--|----|
| Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva | 91 |
|--|----|

| | |
|---|----|
| Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente | 92 |
|---|----|

| | |
|---|----|
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras | 93 |
|---|----|

| | |
|--|----|
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 94 |
|--|----|

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações (Mil) | Trimestre Atual 30/09/2024 |
|----------------------------------|---------------------------------------|
| Do Capital Integralizado | |
| Ordinárias | 864.170 |
| Preferenciais | 0 |
| Total | 864.170 |
| Em Tesouraria | |
| Ordinárias | 386 |
| Preferenciais | 0 |
| Total | 386 |

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2024 | Exercício Anterior 31/12/2023 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 1 | Ativo Total | 6.593.127 | 4.338.584 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 2.589.505 | 448.699 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 2.246.582 | 178.046 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 285.004 | 205.426 |
| 1.01.03.01 | Clientes | 285.004 | 205.426 |
| 1.01.04 | Estoques | 24.364 | 23.570 |
| 1.01.06 | Tributos a Recuperar | 14.887 | 905 |
| 1.01.06.01 | Tributos Correntes a Recuperar | 14.887 | 905 |
| 1.01.08 | Outros Ativos Circulantes | 18.668 | 40.752 |
| 1.01.08.03 | Outros | 18.668 | 40.752 |
| 1.01.08.03.01 | Dividendos a Receber / Propostos | 0 | 30.794 |
| 1.01.08.03.03 | Outras Contas a Receber | 18.668 | 9.958 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 4.003.622 | 3.889.885 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 271.889 | 425.715 |
| 1.02.01.01 | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 12.831 | 4.136 |
| 1.02.01.01.01 | Títulos Designados a Valor Justo | 12.831 | 4.136 |
| 1.02.01.07 | Tributos Diferidos | 71.167 | 73.359 |
| 1.02.01.07.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 71.167 | 73.359 |
| 1.02.01.10 | Outros Ativos Não Circulantes | 187.891 | 348.220 |
| 1.02.01.10.04 | Depósitos Judiciais | 166.105 | 326.689 |
| 1.02.01.10.05 | Outros Ativos | 21.786 | 21.531 |
| 1.02.02 | Investimentos | 536.665 | 520.619 |
| 1.02.02.01 | Participações Societárias | 536.665 | 520.619 |
| 1.02.02.01.02 | Participações em Controladas | 536.665 | 520.619 |
| 1.02.03 | Imobilizado | 3.081.943 | 2.825.133 |
| 1.02.03.01 | Imobilizado em Operação | 1.293.664 | 1.073.212 |
| 1.02.03.02 | Direito de Uso em Arrendamento | 1.122.685 | 1.120.655 |
| 1.02.03.03 | Imobilizado em Andamento | 665.594 | 631.266 |
| 1.02.04 | Intangível | 113.125 | 118.418 |
| 1.02.04.01 | Intangíveis | 113.125 | 118.418 |
| 1.02.04.01.01 | Contrato de Concessão | 0 | 5.209 |
| 1.02.04.01.02 | Outros Intangíveis | 113.125 | 113.209 |

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2024 | Exercício Anterior 31/12/2023 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2 | Passivo Total | 6.593.127 | 4.338.584 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 738.762 | 655.395 |
| 2.01.01 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 87.614 | 55.778 |
| 2.01.01.01 | Obrigações Sociais | 9.498 | 8.079 |
| 2.01.01.02 | Obrigações Trabalhistas | 78.116 | 47.699 |
| 2.01.02 | Fornecedores | 103.118 | 110.426 |
| 2.01.02.01 | Fornecedores Nacionais | 95.585 | 93.718 |
| 2.01.02.01.02 | Outros Fornecedores Nacionais | 95.585 | 93.718 |
| 2.01.02.02 | Fornecedores Estrangeiros | 7.533 | 16.708 |
| 2.01.03 | Obrigações Fiscais | 68.003 | 39.999 |
| 2.01.03.01 | Obrigações Fiscais Federais | 54.225 | 28.882 |
| 2.01.03.01.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar | 38.057 | 13.784 |
| 2.01.03.01.02 | Demais Obrigações Fiscais Federais | 16.168 | 15.098 |
| 2.01.03.02 | Obrigações Fiscais Estaduais | 149 | 267 |
| 2.01.03.03 | Obrigações Fiscais Municipais | 13.629 | 10.850 |
| 2.01.04 | Empréstimos e Financiamentos | 108.213 | 42.423 |
| 2.01.04.01 | Empréstimos e Financiamentos | 5.558 | 2.017 |
| 2.01.04.01.01 | Em Moeda Nacional | 5.558 | 2.017 |
| 2.01.04.02 | Debêntures | 102.655 | 40.406 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 371.814 | 406.769 |
| 2.01.05.02 | Outros | 371.814 | 406.769 |
| 2.01.05.02.01 | Dividendos e JCP a Pagar | 81 | 69.776 |
| 2.01.05.02.05 | Obrigações com poder concedente | 0 | 6.159 |
| 2.01.05.02.06 | Arrendamento Mercantil | 371.684 | 330.787 |
| 2.01.05.02.07 | Provisão para perda com investimentos | 3 | 0 |
| 2.01.05.02.08 | Outras Obrigações | 46 | 47 |
| 2.02 | Passivo Não Circulante | 3.552.496 | 1.466.171 |
| 2.02.01 | Empréstimos e Financiamentos | 2.408.589 | 329.123 |
| 2.02.01.01 | Empréstimos e Financiamentos | 393.509 | 129.760 |
| 2.02.01.01.01 | Em Moeda Nacional | 393.509 | 129.760 |
| 2.02.01.02 | Debêntures | 2.015.080 | 199.363 |
| 2.02.02 | Outras Obrigações | 1.115.867 | 1.106.793 |
| 2.02.02.02 | Outros | 1.115.867 | 1.106.793 |
| 2.02.02.02.04 | Passivos atuariais - Assistência Médica Complementar | 11.579 | 11.203 |
| 2.02.02.02.05 | Fornecedores | 29.019 | 27.586 |
| 2.02.02.02.06 | Impostos sobre faturamento TRA | 69.876 | 66.790 |
| 2.02.02.02.08 | Arrendamento Mercantil | 1.005.393 | 1.001.214 |
| 2.02.04 | Provisões | 28.040 | 30.255 |
| 2.02.04.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 28.040 | 30.255 |
| 2.02.04.01.01 | Provisões Fiscais | 12.753 | 12.258 |
| 2.02.04.01.02 | Provisões Previdenciárias e Trabalhistas | 12.529 | 16.069 |
| 2.02.04.01.04 | Provisões Cíveis | 1.562 | 329 |
| 2.02.04.01.05 | Provisões Outras | 1.196 | 1.599 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido | 2.301.869 | 2.217.018 |
| 2.03.01 | Capital Social Realizado | 1.879.484 | 1.879.484 |

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2024 | Exercício Anterior 31/12/2023 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2.03.02 | Reservas de Capital | 56.293 | 63.047 |
| 2.03.02.02 | Reserva Especial de Ágio na Incorporação | 18.897 | 18.897 |
| 2.03.02.04 | Opções Outorgadas | 87.253 | 83.026 |
| 2.03.02.07 | Resultado na Alienação de Ações em Tesouraria | -25.104 | -14.123 |
| 2.03.02.08 | Custo na Emissão de Novas Ações | -24.753 | -24.753 |
| 2.03.04 | Reservas de Lucros | 110.615 | 251.143 |
| 2.03.04.01 | Reserva Legal | 115.638 | 115.638 |
| 2.03.04.08 | Dividendo Adicional Proposto | 0 | 141.371 |
| 2.03.04.10 | Reserva de Lucros para Investimentos | 123 | 123 |
| 2.03.04.11 | Recompra de ações | -5.142 | -5.984 |
| 2.03.04.12 | Custos na recompra de ações | -4 | -5 |
| 2.03.05 | Lucros/Prejuízos Acumulados | 232.133 | 0 |
| 2.03.08 | Outros Resultados Abrangentes | 23.344 | 23.344 |

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023 |
|------------------------|--|--|---|--|--|
| 3.01 | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços | 583.291 | 1.559.635 | 373.613 | 984.061 |
| 3.02 | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos | -234.828 | -651.816 | -181.301 | -527.713 |
| 3.03 | Resultado Bruto | 348.463 | 907.819 | 192.312 | 456.348 |
| 3.04 | Despesas/Receitas Operacionais | -24.172 | -92.977 | -12.747 | -43.923 |
| 3.04.01 | Despesas com Vendas | -3.453 | -31.012 | -8.675 | -22.701 |
| 3.04.01.01 | Provisão para para perdas de créditos esperados e perdas de créditos incobráveis | 8.888 | 4.887 | 915 | 5.941 |
| 3.04.01.02 | Outras despesas com vendas | -12.341 | -35.899 | -9.590 | -28.642 |
| 3.04.02 | Despesas Gerais e Administrativas | -44.841 | -157.161 | -32.311 | -111.728 |
| 3.04.02.02 | Outras Despesas Gerais e Administrativa | -44.841 | -157.161 | -32.311 | -111.728 |
| 3.04.04 | Outras Receitas Operacionais | 685 | 8.487 | 262 | 1.216 |
| 3.04.05 | Outras Despesas Operacionais | -1.658 | -2.330 | -217 | -620 |
| 3.04.06 | Resultado de Equivalência Patrimonial | 25.095 | 89.039 | 28.194 | 89.910 |
| 3.05 | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 324.291 | 814.842 | 179.565 | 412.425 |
| 3.06 | Resultado Financeiro | -28.938 | -84.155 | -21.849 | -71.642 |
| 3.06.01 | Receitas Financeiras | 20.472 | 36.841 | 11.476 | 23.636 |
| 3.06.02 | Despesas Financeiras | -49.410 | -120.996 | -33.325 | -95.278 |
| 3.07 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | 295.353 | 730.687 | 157.716 | 340.783 |
| 3.08 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | -79.196 | -195.018 | -18.678 | -61.485 |
| 3.08.01 | Corrente | -82.989 | -194.980 | -24.080 | -64.763 |
| 3.08.02 | Diferido | 3.793 | -38 | 5.402 | 3.278 |
| 3.09 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | 216.157 | 535.669 | 139.038 | 279.298 |
| 3.11 | Lucro/Prejuízo do Período | 216.157 | 535.669 | 139.038 | 279.298 |
| 3.99 | Lucro por Ação - (Reais / Ação) | | | | |
| 3.99.01 | Lucro Básico por Ação | | | | |
| 3.99.01.01 | ON | 0,25025 | 0,62014 | 0,1609 | 0,32322 |
| 3.99.02 | Lucro Diluído por Ação | | | | |
| 3.99.02.01 | ON | 0,24897 | 0,61699 | 0,16014 | 0,32169 |

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023 |
|------------------------|---------------------------------|--|---|--|--|
| 4.01 | Lucro Líquido do Período | 216.157 | 535.667 | 139.038 | 279.298 |
| 4.03 | Resultado Abrangente do Período | 216.157 | 535.667 | 139.038 | 279.298 |

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023 |
|------------------------|---|---|--|
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | 817.675 | 380.178 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | 916.635 | 500.130 |
| 6.01.01.01 | Resultado Antes da Tributação e Participação | 730.687 | 340.783 |
| 6.01.01.02 | Plano de Opção de Compra de Ações/Plano de Incentivo Atrelado a Ações | 7.672 | 6.395 |
| 6.01.01.03 | Equivalência Patrimonial | -89.039 | -89.910 |
| 6.01.01.04 | Variação Monetárias e Cambiais | -251 | 0 |
| 6.01.01.05 | Depreciação e Amortização | 146.711 | 139.506 |
| 6.01.01.06 | Juros sobre Debêntures | 22.046 | 3.793 |
| 6.01.01.07 | Juros sobre Empréstimos Apropriados | 239 | 0 |
| 6.01.01.09 | Juros sobre Aplicações Financeiras | -748 | -7 |
| 6.01.01.12 | Constituição (reversão) da provisão para contingências | 10.138 | 12.568 |
| 6.01.01.13 | Baixa e resultado na venda de ativos permanentes | 1.939 | 82 |
| 6.01.01.14 | Juros sobre arrendamento - Aluguéis | 91.612 | 91.037 |
| 6.01.01.18 | Benefício pós emprego - planos médicos | 375 | 1.579 |
| 6.01.01.19 | Provisão/Reversão para créditos de liquidação duvidosa e Perdas de créditos incobráveis | -4.887 | -5.941 |
| 6.01.01.20 | Juros sobre obrigações com poder concedente | 141 | 245 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | 88.245 | -46.731 |
| 6.01.02.01 | (Aumento) Redução em Contas a Receber | -74.691 | -54.880 |
| 6.01.02.02 | (Aumento) Redução em Estoques | -794 | -1.155 |
| 6.01.02.03 | (Aumento) Redução em Ativo Fiscal Corrente | -13.982 | 9.800 |
| 6.01.02.05 | (Aumento) Redução em Depósitos Judiciais | 160.584 | 13.552 |
| 6.01.02.07 | (Aumento) Redução em Outros Ativos | -8.964 | -9.452 |
| 6.01.02.08 | Aumento (Redução) em Fornecedores | -5.875 | 17.225 |
| 6.01.02.09 | Aumento (Redução) em Risco Sacado | 0 | -9.882 |
| 6.01.02.10 | Aumento (Redução) em Salários e Obrigações Sociais | 31.836 | 4.273 |
| 6.01.02.11 | Aumento (Redução) Impostos, Taxas e Contribuições | -2.955 | -7.341 |
| 6.01.02.13 | Aumento (Redução) em Impostos sobre o Faturamento TRA | 3.086 | -8.871 |
| 6.01.03 | Outros | -187.205 | -73.221 |
| 6.01.03.01 | Imposto de Rendas e Contribuição Social Pagos | -168.552 | -47.548 |
| 6.01.03.03 | Baixas de contingências com pagamento | -12.353 | -11.791 |
| 6.01.03.04 | Pagamentos obrigações com poder concedente | -6.300 | -13.882 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | -221.838 | -137.637 |
| 6.02.01 | Aquisição de Imobilizado | -334.388 | -247.839 |
| 6.02.02 | Alienação de Imobilizado | 27 | 1 |
| 6.02.03 | Aumento de Intangível | -7.157 | -3.926 |
| 6.02.04 | Aumento (Redução) de Investimentos em Controladas | -200 | -100 |
| 6.02.06 | Aplicações financeiras | -7.946 | -4.018 |
| 6.02.07 | Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Recebidos | 103.990 | 95.377 |
| 6.02.11 | Juros sobre empréstimos capitalizados | 23.836 | 22.868 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | 1.472.699 | -223.316 |
| 6.03.01 | Empréstimos Tomados | 2.170.580 | 133.876 |
| 6.03.02 | Pagamentos de Debêntures, Empréstimos e Financiamentos | -33.340 | -33.330 |
| 6.03.03 | Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos | -507.919 | -182.099 |

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023 |
|------------------------|--|---|--|
| 6.03.04 | Recebimento de Opção de Compra de Ações Exercidas | -1.428 | 2.206 |
| 6.03.06 | Juros Pagos por Debêntures, Empréstimos e Financiamentos | -37.854 | -35.076 |
| 6.03.07 | Pagamento pela recompra de ações | -12.145 | -11.960 |
| 6.03.08 | Custos pela recompra de ações | -10 | -11 |
| 6.03.14 | Pagamentos arrendamento -Aluguéis | -105.185 | -96.922 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | 2.068.536 | 19.225 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 178.046 | 357.331 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 2.246.582 | 376.556 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|------------------------|---|-------------------------------------|---|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 1.879.484 | 63.047 | 251.143 | 0 | 23.344 | 2.217.018 |
| 5.02 | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 1.879.484 | 63.047 | 251.143 | 0 | 23.344 | 2.217.018 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 0 | -6.754 | -140.528 | -303.536 | 0 | -450.818 |
| 5.04.03 | Opções Outorgadas Reconhecidas | 0 | 4.227 | 0 | 0 | 0 | 4.227 |
| 5.04.06 | Dividendos | 0 | 0 | -141.371 | -233.115 | 0 | -374.486 |
| 5.04.07 | Juros sobre Capital Próprio | 0 | 0 | 0 | -70.421 | 0 | -70.421 |
| 5.04.08 | Resultado na alienação de ações em tesouraria | 0 | -10.981 | 0 | 0 | 0 | -10.981 |
| 5.04.09 | Opções exercidas e entrega de ações do plano de de incentivo de longo prazo | 0 | 0 | 12.998 | 0 | 0 | 12.998 |
| 5.04.10 | Recompra de ações | 0 | 0 | -12.145 | 0 | 0 | -12.145 |
| 5.04.11 | Custos na recompra de ações | 0 | 0 | -10 | 0 | 0 | -10 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 535.667 | 0 | 535.667 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 535.667 | 0 | 535.667 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 1.879.484 | 56.293 | 110.615 | 232.131 | 23.344 | 2.301.867 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|------------------------|---|-------------------------------------|---|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 1.876.956 | 66.974 | 134.327 | 0 | 14.626 | 2.092.883 |
| 5.02 | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 1.876.956 | 66.974 | 134.327 | 0 | 14.626 | 2.092.883 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 2.528 | -6.049 | -43.785 | -133.247 | 0 | -180.553 |
| 5.04.03 | Opções Outorgadas Reconhecidas | 0 | 3.921 | 0 | 0 | 0 | 3.921 |
| 5.04.06 | Dividendos | 0 | 0 | -43.936 | -59.413 | 0 | -103.349 |
| 5.04.07 | Juros sobre Capital Próprio | 0 | 0 | 0 | -73.834 | 0 | -73.834 |
| 5.04.08 | Opções Exercidas | 2.528 | 0 | 12.122 | 0 | 0 | 14.650 |
| 5.04.09 | Resultado na alienação de ações em tesouraria | 0 | -9.970 | 0 | 0 | 0 | -9.970 |
| 5.04.10 | Recompra de ações | 0 | 0 | -11.960 | 0 | 0 | -11.960 |
| 5.04.11 | Custos na recompra de ações | 0 | 0 | -11 | 0 | 0 | -11 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 279.298 | 0 | 279.298 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 279.298 | 0 | 279.298 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 1.879.484 | 60.925 | 90.542 | 146.051 | 14.626 | 2.191.628 |

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023 |
|------------------------|--|---|--|
| 7.01 | Receitas | 1.732.051 | 1.097.237 |
| 7.01.01 | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços | 1.718.677 | 1.090.080 |
| 7.01.02 | Outras Receitas | 8.487 | 1.216 |
| 7.01.04 | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa | 4.887 | 5.941 |
| 7.02 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -317.858 | -238.446 |
| 7.02.01 | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos | -111.419 | -81.935 |
| 7.02.02 | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -204.109 | -155.891 |
| 7.02.04 | Outros | -2.330 | -620 |
| 7.03 | Valor Adicionado Bruto | 1.414.193 | 858.791 |
| 7.04 | Retenções | -146.711 | -139.506 |
| 7.04.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -146.711 | -139.506 |
| 7.05 | Valor Adicionado Líquido Produzido | 1.267.482 | 719.285 |
| 7.06 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | 125.880 | 113.546 |
| 7.06.01 | Resultado de Equivalência Patrimonial | 89.039 | 89.910 |
| 7.06.02 | Receitas Financeiras | 36.841 | 23.636 |
| 7.07 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 1.393.362 | 832.831 |
| 7.08 | Distribuição do Valor Adicionado | 1.393.362 | 832.831 |
| 7.08.01 | Pessoal | 336.151 | 258.816 |
| 7.08.01.01 | Remuneração Direta | 262.822 | 197.457 |
| 7.08.01.02 | Benefícios | 57.837 | 50.278 |
| 7.08.01.03 | F.G.T.S. | 15.492 | 11.081 |
| 7.08.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 392.253 | 189.765 |
| 7.08.02.01 | Federais | 305.289 | 134.711 |
| 7.08.02.02 | Estaduais | 96 | 88 |
| 7.08.02.03 | Municipais | 86.868 | 54.966 |
| 7.08.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 129.289 | 104.952 |
| 7.08.03.01 | Juros | 120.996 | 95.278 |
| 7.08.03.02 | Aluguéis | 8.293 | 9.674 |
| 7.08.04 | Remuneração de Capitais Próprios | 535.669 | 279.298 |
| 7.08.04.01 | Juros sobre o Capital Próprio | 70.421 | 73.834 |
| 7.08.04.02 | Dividendos | 233.115 | 59.413 |
| 7.08.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | 232.133 | 146.051 |

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2024 | Exercício Anterior 31/12/2023 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 1 | Ativo Total | 6.955.838 | 4.707.845 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 2.876.112 | 716.816 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 2.435.380 | 367.481 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 370.378 | 302.674 |
| 1.01.03.01 | Clientes | 370.378 | 302.674 |
| 1.01.04 | Estoques | 32.050 | 31.150 |
| 1.01.06 | Tributos a Recuperar | 16.389 | 2.778 |
| 1.01.06.01 | Tributos Correntes a Recuperar | 16.389 | 2.778 |
| 1.01.08 | Outros Ativos Circulantes | 21.915 | 12.733 |
| 1.01.08.03 | Outros | 21.915 | 12.733 |
| 1.01.08.03.01 | Instrumentos Financeiros Derivativos | 319 | 398 |
| 1.01.08.03.02 | Outras Contas a Receber | 21.596 | 12.335 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 4.079.726 | 3.991.029 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 301.519 | 457.364 |
| 1.02.01.01 | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 12.831 | 4.136 |
| 1.02.01.01.01 | Títulos Designados a Valor Justo | 12.831 | 4.136 |
| 1.02.01.07 | Tributos Diferidos | 78.959 | 79.335 |
| 1.02.01.07.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 78.959 | 79.335 |
| 1.02.01.10 | Outros Ativos Não Circulantes | 209.729 | 373.893 |
| 1.02.01.10.03 | Instrumentos Financeiros Derivativos | 1.657 | 2.443 |
| 1.02.01.10.04 | Depósitos Judiciais | 178.802 | 341.081 |
| 1.02.01.10.05 | Precatórios a Receber | 7.443 | 8.808 |
| 1.02.01.10.06 | Outros Ativos | 21.827 | 21.561 |
| 1.02.03 | Imobilizado | 3.623.711 | 3.373.703 |
| 1.02.03.01 | Imobilizado em Operação | 1.537.961 | 1.331.192 |
| 1.02.03.02 | Direito de Uso em Arrendamento | 1.382.701 | 1.398.749 |
| 1.02.03.03 | Imobilizado em Andamento | 703.049 | 643.762 |
| 1.02.04 | Intangível | 154.496 | 159.962 |
| 1.02.04.01 | Intangíveis | 154.496 | 159.962 |
| 1.02.04.01.01 | Contrato de Concessão | 0 | 5.209 |
| 1.02.04.01.02 | Outros Intangíveis | 154.496 | 154.753 |

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2024 | Exercício Anterior 31/12/2023 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2 | Passivo Total | 6.955.838 | 4.707.845 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 856.549 | 767.725 |
| 2.01.01 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 105.076 | 68.725 |
| 2.01.01.01 | Obrigações Sociais | 11.733 | 10.484 |
| 2.01.01.02 | Obrigações Trabalhistas | 93.343 | 58.241 |
| 2.01.02 | Fornecedores | 144.103 | 147.062 |
| 2.01.02.01 | Fornecedores Nacionais | 136.570 | 130.354 |
| 2.01.02.01.02 | Outros Fornecedores Nacionais | 136.570 | 130.354 |
| 2.01.02.02 | Fornecedores Estrangeiros | 7.533 | 16.708 |
| 2.01.03 | Obrigações Fiscais | 82.782 | 59.166 |
| 2.01.03.01 | Obrigações Fiscais Federais | 64.217 | 42.933 |
| 2.01.03.01.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar | 42.037 | 21.477 |
| 2.01.03.01.03 | Outras Obrigações Federais | 22.180 | 21.456 |
| 2.01.03.02 | Obrigações Fiscais Estaduais | 807 | 697 |
| 2.01.03.03 | Obrigações Fiscais Municipais | 17.758 | 15.536 |
| 2.01.04 | Empréstimos e Financiamentos | 115.469 | 51.024 |
| 2.01.04.01 | Empréstimos e Financiamentos | 5.558 | 4.119 |
| 2.01.04.01.01 | Em Moeda Nacional | 5.558 | 2.017 |
| 2.01.04.01.02 | Em Moeda Estrangeira | 0 | 2.102 |
| 2.01.04.02 | Debêntures | 109.911 | 46.905 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 409.119 | 441.748 |
| 2.01.05.02 | Outros | 409.119 | 441.748 |
| 2.01.05.02.01 | Dividendos e JCP a Pagar | 81 | 69.776 |
| 2.01.05.02.08 | Obrigações com poder concedente | 0 | 6.159 |
| 2.01.05.02.09 | Arrendamento mercantil | 408.987 | 365.766 |
| 2.01.05.02.10 | Outras Contas a Pagar | 51 | 47 |
| 2.02 | Passivo Não Circulante | 3.797.420 | 1.723.102 |
| 2.02.01 | Empréstimos e Financiamentos | 2.450.638 | 372.862 |
| 2.02.01.01 | Empréstimos e Financiamentos | 393.509 | 129.760 |
| 2.02.01.01.01 | Em Moeda Nacional | 393.509 | 129.760 |
| 2.02.01.02 | Debêntures | 2.057.129 | 243.102 |
| 2.02.02 | Outras Obrigações | 1.287.708 | 1.289.558 |
| 2.02.02.02 | Outros | 1.287.708 | 1.289.558 |
| 2.02.02.02.07 | Passivos atuariais - Assistência Médica Complementar | 14.861 | 14.391 |
| 2.02.02.02.08 | Fornecedores | 29.019 | 27.586 |
| 2.02.02.02.09 | Impostos sobre faturamento TRA | 69.876 | 66.790 |
| 2.02.02.02.11 | Arrendamento mercantil | 1.166.509 | 1.173.137 |
| 2.02.02.02.13 | Outros Passivos | 7.443 | 7.654 |
| 2.02.03 | Tributos Diferidos | 18.937 | 20.308 |
| 2.02.03.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 18.937 | 20.308 |
| 2.02.04 | Provisões | 40.137 | 40.374 |
| 2.02.04.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 40.137 | 40.374 |
| 2.02.04.01.01 | Provisões Fiscais | 16.461 | 15.770 |
| 2.02.04.01.02 | Provisões Previdenciárias e Trabalhistas | 19.705 | 22.012 |
| 2.02.04.01.04 | Provisões Cíveis | 1.574 | 359 |

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2024 | Exercício Anterior 31/12/2023 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2.02.04.01.05 | Provisões Outras | 2.397 | 2.233 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido Consolidado | 2.301.869 | 2.217.018 |
| 2.03.01 | Capital Social Realizado | 1.879.484 | 1.879.484 |
| 2.03.02 | Reservas de Capital | 56.293 | 63.047 |
| 2.03.02.02 | Reserva Especial de Ágio na Incorporação | 18.897 | 18.897 |
| 2.03.02.04 | Opções Outorgadas | 87.253 | 83.026 |
| 2.03.02.07 | Resultado na Alienação de Ações em Tesouraria | -25.104 | -14.123 |
| 2.03.02.08 | Custo na Emissão de Novas Ações | -24.753 | -24.753 |
| 2.03.04 | Reservas de Lucros | 110.615 | 251.143 |
| 2.03.04.01 | Reserva Legal | 115.638 | 115.638 |
| 2.03.04.08 | Dividendo Adicional Proposto | 0 | 141.371 |
| 2.03.04.10 | Reserva de Lucros para Investimentos | 123 | 123 |
| 2.03.04.11 | Recompra de ações | -5.142 | -5.984 |
| 2.03.04.12 | Custos na recompra de ações | -4 | -5 |
| 2.03.05 | Lucros/Prejuízos Acumulados | 232.133 | 0 |
| 2.03.08 | Outros Resultados Abrangentes | 23.344 | 23.344 |

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023 |
|------------------------|---|--|---|--|--|
| 3.01 | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços | 764.306 | 2.112.324 | 533.694 | 1.467.888 |
| 3.02 | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos | -337.426 | -945.874 | -265.425 | -781.472 |
| 3.03 | Resultado Bruto | 426.880 | 1.166.450 | 268.269 | 686.416 |
| 3.04 | Despesas/Receitas Operacionais | -87.292 | -297.853 | -73.187 | -234.116 |
| 3.04.01 | Despesas com Vendas | -34.444 | -126.001 | -35.444 | -105.308 |
| 3.04.01.01 | Provisão para perdas de créditos esperados e perdas de créditos incobráveis | 8.442 | 2.034 | 555 | 5.531 |
| 3.04.01.02 | Outras despesas com vendas | -42.886 | -128.035 | -35.999 | -110.839 |
| 3.04.02 | Despesas Gerais e Administrativas | -52.282 | -182.729 | -38.106 | -130.475 |
| 3.04.02.02 | Outras Despesas Gerais e Administrativas | -52.282 | -182.729 | -38.106 | -130.475 |
| 3.04.04 | Outras Receitas Operacionais | 1.097 | 13.835 | 682 | 2.712 |
| 3.04.05 | Outras Despesas Operacionais | -1.663 | -2.958 | -319 | -1.045 |
| 3.05 | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 339.588 | 868.597 | 195.082 | 452.300 |
| 3.06 | Resultado Financeiro | -31.302 | -91.621 | -22.908 | -65.126 |
| 3.06.01 | Receitas Financeiras | 26.045 | 55.871 | 18.543 | 55.867 |
| 3.06.02 | Despesas Financeiras | -57.347 | -147.492 | -41.451 | -120.993 |
| 3.07 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | 308.286 | 776.976 | 172.174 | 387.174 |
| 3.08 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | -92.129 | -241.307 | -33.136 | -107.876 |
| 3.08.01 | Corrente | -98.046 | -244.494 | -39.450 | -109.365 |
| 3.08.02 | Diferido | 5.917 | 3.187 | 6.314 | 1.489 |
| 3.09 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | 216.157 | 535.669 | 139.038 | 279.298 |
| 3.11 | Lucro/Prejuízo Consolidado do Período | 216.157 | 535.669 | 139.038 | 279.298 |
| 3.99 | Lucro por Ação - (Reais / Ação) | | | | |
| 3.99.01 | Lucro Básico por Ação | | | | |
| 3.99.01.01 | ON | 0,25025 | 0,62014 | 0,1609 | 0,32322 |
| 3.99.02 | Lucro Diluído por Ação | | | | |
| 3.99.02.01 | ON | 0,24897 | 0,61699 | 0,16014 | 0,32169 |

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023 |
|------------------------|---|--|---|--|--|
| 4.01 | Lucro Líquido Consolidado do Período | 216.157 | 535.669 | 139.038 | 279.298 |
| 4.03 | Resultado Abrangente Consolidado do Período | 216.157 | 535.669 | 139.038 | 279.298 |
| 4.03.01 | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora | 216.157 | 535.669 | 139.038 | 279.298 |

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023 |
|------------------------|---|---|--|
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | 993.990 | 525.967 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | 1.132.452 | 701.757 |
| 6.01.01.01 | Resultado Antes da Tributação e Participação | 776.976 | 387.174 |
| 6.01.01.02 | Variação Monetárias e Cambiais | 3.221 | 1.559 |
| 6.01.01.03 | Depreciação e Amortização | 196.733 | 181.040 |
| 6.01.01.05 | Constituição / (Reversão) de Provisões Contingenciais | 18.195 | 15.555 |
| 6.01.01.06 | Plano de Opção de Compra de Ações/Plano de Incentivo Atrelado a Ações | 7.672 | 6.395 |
| 6.01.01.07 | Baixas e Resultado na Venda de Ativos Permanentes | 2.049 | 33 |
| 6.01.01.08 | Juros sobre Debêntures | 23.804 | 5.673 |
| 6.01.01.09 | Juros sobre Empréstimos Apropriados | 271 | 232 |
| 6.01.01.10 | Juros sobre Aplicações Financeiras | -748 | -7 |
| 6.01.01.14 | Benefício pós emprego - planos médicos | 470 | 2.114 |
| 6.01.01.15 | Provisão/Reversão para créditos de liquidação duvidosa e Perdas de créditos incobráveis | -2.034 | -5.531 |
| 6.01.01.16 | Juros sobre obrigações com poder concedente | 141 | 245 |
| 6.01.01.17 | Juros sobre arrendamento - Aluguéis | 107.982 | 107.275 |
| 6.01.01.18 | Baixas e resultado no direito de uso | -2.280 | 0 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | 107.269 | -58.367 |
| 6.01.02.01 | (Aumento) Redução em Contas a Receber | -65.670 | -51.140 |
| 6.01.02.02 | (Aumento) Redução nos Estoques | -900 | -2.611 |
| 6.01.02.03 | (Aumento) Redução em Ativo Fiscal Corrente | -13.611 | 10.373 |
| 6.01.02.05 | (Aumento) Redução Depósitos Judiciais | 162.279 | 7.955 |
| 6.01.02.06 | (Aumento) Redução em Outros Ativos | -8.161 | -11.813 |
| 6.01.02.08 | Aumento (Redução) em Fornecedores | -1.526 | 15.467 |
| 6.01.02.09 | Aumento (Redução) em Risco Sacado | 0 | -15.393 |
| 6.01.02.10 | Aumento (Redução) em Salários e Obrigações Sociais | 36.351 | 6.520 |
| 6.01.02.11 | Aumento (Redução) em Impostos, Taxas e Contribuições | -4.372 | -9.132 |
| 6.01.02.12 | Aumento (Redução) em Contas a Pagar | -211 | 277 |
| 6.01.02.13 | Aumento (Redução) em Impostos sobre o Faturamento TRA | 3.086 | -8.871 |
| 6.01.02.14 | Aumento (Redução) em Outros Passivos | 4 | 1 |
| 6.01.03 | Outros | -245.731 | -117.423 |
| 6.01.03.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos | -220.999 | -90.556 |
| 6.01.03.03 | Baixas de contingências com pagamento | -18.432 | -12.985 |
| 6.01.03.04 | Pagamentos sobre obrigações com poder concedente | -6.300 | -13.882 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | -358.541 | -306.423 |
| 6.02.01 | Aquisição de Imobilizado | -367.936 | -321.352 |
| 6.02.02 | Alienação de Imobilizado | 662 | 265 |
| 6.02.03 | Aumento do Ativo Intangível | -7.157 | -4.186 |
| 6.02.04 | Aplicações financeiras | -7.946 | -4.018 |
| 6.02.05 | Juros sobre empréstimos capitalizados | 23.836 | 22.868 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | 1.432.450 | -264.614 |
| 6.03.01 | Recebimento de Opção de Compra de Ações Exercidas | -1.428 | 2.206 |
| 6.03.02 | Empréstimos Tomados | 2.170.580 | 133.876 |
| 6.03.03 | Pagamentos de Debêntures, Empréstimos e Financiamentos | -38.673 | -40.792 |

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023 |
|------------------------|--|---|--|
| 6.03.04 | Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos | -507.919 | -182.099 |
| 6.03.06 | Recebimento / (Pagamento) em Operações com Swap | -941 | -1.843 |
| 6.03.07 | Juros Pagos por Debêntures, Empréstimos e Financiamentos | -39.012 | -36.564 |
| 6.03.08 | Pagamento pela Recompra de Ações | -12.145 | -11.960 |
| 6.03.09 | Custos pela Recompra de Ações | -10 | -11 |
| 6.03.10 | Pagamentos arrendamento - Aluguéis | -138.002 | -127.427 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | 2.067.899 | -45.070 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 367.481 | 614.631 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 2.435.380 | 569.561 |

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido | Participação dos Não Controladores | Patrimônio Líquido Consolidado |
|-----------------|---|------------------------------|--|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 1.879.484 | 63.047 | 251.143 | 0 | 23.344 | 2.217.018 | 0 | 2.217.018 |
| 5.02 | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 1.879.484 | 63.047 | 251.143 | 0 | 23.344 | 2.217.018 | 0 | 2.217.018 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 0 | -6.754 | -140.528 | -303.536 | 0 | -450.818 | 0 | -450.818 |
| 5.04.03 | Opções Outorgadas Reconhecidas | 0 | 4.227 | 0 | 0 | 0 | 4.227 | 0 | 4.227 |
| 5.04.06 | Dividendos | 0 | 0 | -141.371 | -233.115 | 0 | -374.486 | 0 | -374.486 |
| 5.04.07 | Juros sobre Capital Próprio | 0 | 0 | 0 | -70.421 | 0 | -70.421 | 0 | -70.421 |
| 5.04.08 | Resultado na alienação de ações em tesouraria | 0 | -10.981 | 0 | 0 | 0 | -10.981 | 0 | -10.981 |
| 5.04.09 | Opções exercidas e entrega de ações do plano de de incentivo de longo prazo | 0 | 0 | 12.998 | 0 | 0 | 12.998 | 0 | 12.998 |
| 5.04.10 | Recompra de ações | 0 | 0 | -12.145 | 0 | 0 | -12.145 | 0 | -12.145 |
| 5.04.11 | Custos na recompra de ações | 0 | 0 | -10 | 0 | 0 | -10 | 0 | -10 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 535.669 | 0 | 535.669 | 0 | 535.669 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 535.669 | 0 | 535.669 | 0 | 535.669 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 1.879.484 | 56.293 | 110.615 | 232.133 | 23.344 | 2.301.869 | 0 | 2.301.869 |

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido | Participação dos Não Controladores | Patrimônio Líquido Consolidado |
|-----------------|---|------------------------------|--|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 1.876.956 | 66.974 | 134.327 | 0 | 14.626 | 2.092.883 | 0 | 2.092.883 |
| 5.02 | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 1.876.956 | 66.974 | 134.327 | 0 | 14.626 | 2.092.883 | 0 | 2.092.883 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 2.528 | -6.049 | -43.785 | -133.247 | 0 | -180.553 | 0 | -180.553 |
| 5.04.03 | Opções Outorgadas Reconhecidas | 0 | 3.921 | 0 | 0 | 0 | 3.921 | 0 | 3.921 |
| 5.04.06 | Dividendos | 0 | 0 | -43.936 | -59.413 | 0 | -103.349 | 0 | -103.349 |
| 5.04.07 | Juros sobre Capital Próprio | 0 | 0 | 0 | -73.834 | 0 | -73.834 | 0 | -73.834 |
| 5.04.08 | Opção exercida | 2.528 | 0 | 12.122 | 0 | 0 | 14.650 | 0 | 14.650 |
| 5.04.09 | Resultado na alienação de ações em tesouraria | 0 | -9.970 | 0 | 0 | 0 | -9.970 | 0 | -9.970 |
| 5.04.10 | Recompra de ações | 0 | 0 | -11.960 | 0 | 0 | -11.960 | 0 | -11.960 |
| 5.04.11 | Custos na recompra de ações | 0 | 0 | -11 | 0 | 0 | -11 | 0 | -11 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 279.298 | 0 | 279.298 | 0 | 279.298 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 279.298 | 0 | 279.298 | 0 | 279.298 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 1.879.484 | 60.925 | 90.542 | 146.051 | 14.626 | 2.191.628 | 0 | 2.191.628 |

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023 |
|------------------------|--|---|--|
| 7.01 | Receitas | 2.376.535 | 1.660.158 |
| 7.01.01 | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços | 2.360.666 | 1.651.915 |
| 7.01.02 | Outras Receitas | 13.835 | 2.712 |
| 7.01.04 | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa | 2.034 | 5.531 |
| 7.02 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -578.897 | -459.131 |
| 7.02.01 | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos | -192.863 | -147.613 |
| 7.02.02 | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -383.076 | -310.473 |
| 7.02.04 | Outros | -2.958 | -1.045 |
| 7.03 | Valor Adicionado Bruto | 1.797.638 | 1.201.027 |
| 7.04 | Retenções | -196.733 | -181.040 |
| 7.04.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -196.733 | -181.040 |
| 7.05 | Valor Adicionado Líquido Produzido | 1.600.905 | 1.019.987 |
| 7.06 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | 55.871 | 55.867 |
| 7.06.02 | Receitas Financeiras | 55.871 | 55.867 |
| 7.07 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 1.656.776 | 1.075.854 |
| 7.08 | Distribuição do Valor Adicionado | 1.656.776 | 1.075.854 |
| 7.08.01 | Pessoal | 421.083 | 335.313 |
| 7.08.01.01 | Remuneração Direta | 322.685 | 250.090 |
| 7.08.01.02 | Benefícios | 78.569 | 70.865 |
| 7.08.01.03 | F.G.T.S. | 19.829 | 14.358 |
| 7.08.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 534.759 | 320.578 |
| 7.08.02.01 | Federais | 411.795 | 234.790 |
| 7.08.02.02 | Estaduais | 6.064 | 4.960 |
| 7.08.02.03 | Municipais | 116.900 | 80.828 |
| 7.08.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 165.265 | 140.665 |
| 7.08.03.01 | Juros | 147.492 | 120.993 |
| 7.08.03.02 | Aluguéis | 17.773 | 19.672 |
| 7.08.04 | Remuneração de Capitais Próprios | 535.669 | 279.298 |
| 7.08.04.01 | Juros sobre o Capital Próprio | 70.421 | 73.834 |
| 7.08.04.02 | Dividendos | 233.115 | 59.413 |
| 7.08.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | 232.133 | 146.051 |

Comentário do Desempenho

DESEMPENHO OPERACIONAL E FINANCEIRO (tabela resumo)

| | 3T24 | 3T23 | Δ(%) | 9M24 | 9M23 | Δ(%) |
|--|---------|---------|----------|-----------|---------|----------|
| Terminais de Contêiner e Carga geral - cais (contêineres) | 403.187 | 322.382 | 25,1% | 1.106.019 | 883.583 | 25,2% |
| Terminais de Contêiner e Carga Geral - armazenagem (contêineres) | 41.115 | 29.688 | 38,5% | 119.365 | 88.752 | 34,5% |
| Terminais de Contêiner e Carga Geral - carga geral (toneladas) | 20.857 | 13.508 | 54,4% | 77.850 | 70.952 | 9,7% |
| Logística - armazenagem (contêineres) | 17.755 | 16.399 | 8,3% | 51.877 | 46.613 | 11,3% |
| Logística - movimentação (pallets) | 94.902 | 198.686 | -52,2% | 380.019 | 737.337 | -48,5% |
| TEV (veículos) | 55.855 | 47.576 | 17,4% | 143.713 | 161.512 | -11,0% |
| Terminais de Granéis Líquidos (m ³ movimentado) | 185.179 | 167.871 | 10,3% | 612.828 | 382.659 | 60,1% |
| Receita Líquida (R\$ MM) | 764,3 | 533,7 | 43,2% | 2.112,3 | 1.467,9 | 43,9% |
| EBITDA (R\$ MM) | 406,3 | 257,8 | 57,6% | 1.065,3 | 633,3 | 68,2% |
| % Margem EBITDA | 53,2% | 48,3% | 4,9 p.p. | 50,4% | 43,1% | 7,3 p.p. |
| Lucro (Prejuízo) Líquido (R\$ MM) | 216,2 | 139,0 | 55,5% | 535,7 | 279,3 | 91,8% |
| % Margem Líquida | 28,3% | 26,1% | 2,2 p.p. | 25,4% | 19,1% | 6,3 p.p. |
| Dívida Líquida (R\$ MM) | 130,7 | -147,3 | -188,7% | 130,7 | -147,3 | -188,7% |
| Dívida Líquida/EBITDA proforma UDM ¹ | 0,10x | -0,23x | | 0,10x | -0,23x | |

¹ EBITDA dos últimos 12 meses, excluindo os efeitos do IFRS-16.

DESTAQUES DO 3T24

- Os Terminais de Contêiner da Santos Brasil movimentaram 403.187 contêineres no 3T24 (+25,1% YoY), principalmente impulsionados pelas operações de Longo Curso (+29,3% YoY), resultado de maiores importações (+26,3% YoY) e exportações (+37,2% YoY). Destaca-se também a melhora no mix de contêineres cheios, que representou 75,6% do total movimentado (vs. 71,7% no 3T23), com a importação de cheios crescendo 29,2% YoY.
- No 3T24, o Tecon Santos movimentou 357.478 contêineres (+24,3% YoY), com forte crescimento no fluxo de Longo Curso (+26,8% YoY), decorrente de (i) maiores exportações de algodão, café, papel e celulose e carne congelada; e (ii) aumento nas importações, inclusive estimulada pela sazonalidade típica da indústria, com destaque para produtos químicos, bens de consumo, bens de capital e plásticos. O volume de Cabotagem cresceu 12,1% no trimestre, impulsionada pelo maior volume de operações feeder - transporte de cargas de Longo Curso em navios de cabotagem - e pelo novo serviço da Norcoast, iniciado no 1T24.
- O Tecon Imbituba movimentou 21.610 contêineres no 3T24 (+88,0% YoY), beneficiado pelo novo serviço de Longo Curso da CMA CGM, que começou a operar no terminal em fevereiro de 2024, e por escalas extras. O volume de Cabotagem apresentou queda de 9,6% no 3T24, resultado da menor movimentação de arroz. No Tecon Vila do Conde, foram movimentados 24.099 contêineres (+3,7% YoY), cujo maior volume de contêineres vazios (+9,7% YoY) sinaliza um reposicionamento de contêineres para atender as exportações na região Norte. O fluxo de Longo Curso do Tecon Vila do Conde continuou prejudicado pela omissão de escalas, decorrente do atraso de navios devido ao congestionamento em portos de outras regiões.
- A Santos Brasil Logística apresentou (i) crescimento de 8,3% YoY no número de contêineres armazenados nos CLAs, resultado da maior importação no Porto de Santos; e (ii) queda de 52,2% YoY na movimentação de pallets nas operações dos Centros de Distribuição, reflexo do phase out de clientes do setor automotivo. O TEV teve crescimento de 17,4% YoY na movimentação de veículos no trimestre, com destaque para maiores exportações ao mercado argentino.
- Os Terminais de Granéis Líquidos apresentaram crescimento de 10,3% YoY no volume de combustível armazenado, além de maior giro dos tanques e conversão de contratos spot em contratos de longo prazo, resultado do elevado nível de serviço prestado e reconhecido pelos clientes.
- O desempenho operacional no 3T24 resultou em superior crescimento dos indicadores econômico-financeiros, onde a Receita Líquida consolidada somou R\$ 764,3 milhões (+43,2% YoY), com crescimento de 51,2% YoY na Receita Líquida dos Terminais de Contêiner e Carga Geral, reflexo (i) do maior volume de contêineres movimentados; e (ii) do maior ticket médio nas operações de cais, com destaque para o melhor mix de contêineres cheios de importação e exportação.
- No 3T24, o EBITDA da Companhia somou R\$ 406,5 milhões (+57,7% YoY), com crescimento de 4,9 p.p. na margem EBITDA consolidada, que atingiu 53,2%. Houve crescimento de EBITDA em todas as unidades de negócios, com destaque para os Terminais de Contêineres e Carga Geral, cujo EBITDA foi de R\$ 379,2 (+65,7% YoY) e margem EBITDA de 62,4% (+5,5 p.p YoY).
- O Lucro Líquido da Santos Brasil totalizou R\$ 216,2 milhões no 3T24 (+55,5% YoY), com margem líquida de 28,3% (+2,2 p.p. YoY).
- A Santos Brasil concluiu a sua 5ª Emissão de Debêntures no 3T24, no montante de R\$ 2 bilhões, que, além de reforçar o caixa da Companhia, otimiza sua estrutura de capital. Do montante captado, R\$ 1,6 bilhão será utilizado para a restituição de capital aos acionistas, cujo pagamento ocorrerá no dia 07 de novembro de 2024.
- Em setembro de 2024, as ações da Santos Brasil passaram a integrar o Índice Bovespa – IBOV da B3, importante marco na história da Companhia. A liquidez média diária das ações alcançou um volume de R\$ 92MM no 3T24, com a capitalização de mercado da Companhia ultrapassando R\$ 12 bilhões.
- Por fim, em 22 de setembro de 2024, foi anunciada a venda – por empresas geridas pelo Opportunity - de participação próxima a 48% do capital social da Companhia para a CMA CGM, líder global em soluções logísticas marítimas e terrestres. A transação está pendente de aprovação dos órgãos reguladores CADE e ANTAQ, cuja conclusão é esperada para o 1º Trimestre de 2025 e será seguida de Oferta Pública de Ações (OPA) para aquisição de 100% das ações em circulação da Companhia.

Comentário do Desempenho



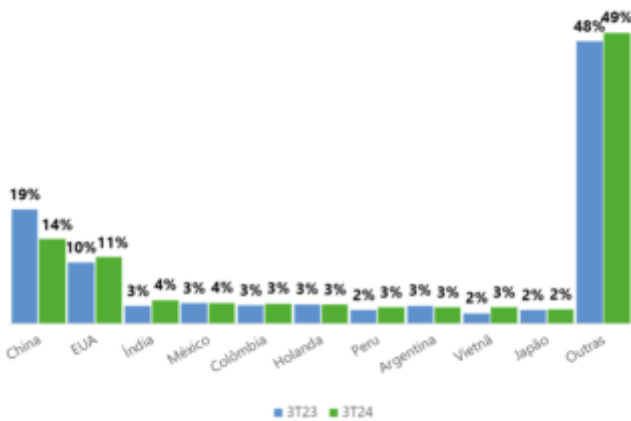
Porto de Santos

Dinâmica da volumetria de exportação e importação de contêineres no 3T24

Exportação

No **3T24**, as exportações de contêineres cheios no Porto de Santos, segundo dados do Datamar¹, registraram alta de 11,0% YoY. Entre os principais destinos das exportações brasileiras, destacaram-se a China (-14,4% YoY), Estados Unidos (+20,8% YoY) e Índia (+49,0% YoY), com ênfase na carne bovina congelada, que apresentou crescimento de 31,6% no 3T24 vs. 3T23. Nota-se o bom desempenho das exportações para a América Latina, diferente de 2023, como (i) México (+13,5% YoY), (ii) Colômbia (+20,8% YoY) e (ii) Peru (+34,0% YoY), destinos com maiores embarques de *comodities* como açúcar, papel, celulose e produtos químicos. Observou-se ritmo inalterado nos embarques para a Argentina, destino com grande exposição a peças automotivas. Adicionalmente, países como Vietnã (+73,7% YoY), Camarões (+86,1% YoY), Tailândia (+74,1% YoY), Paquistão (+315,7% YoY) e Togo (+223,8 YoY) foram destinos das exportações que apresentaram forte crescimento, principalmente devido aos embarques de algodão e açúcar.

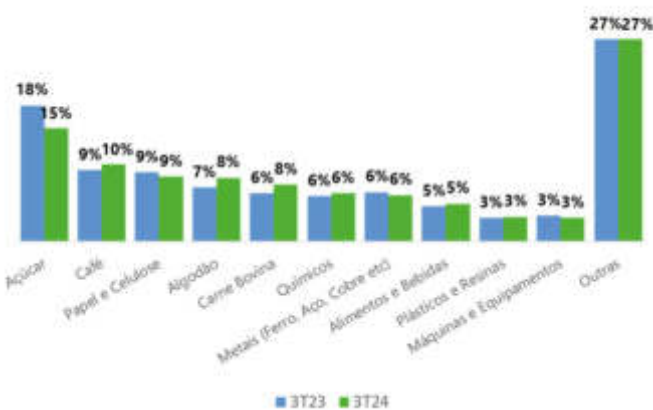
Principais destinos das exportações – Porto de Santos (%)



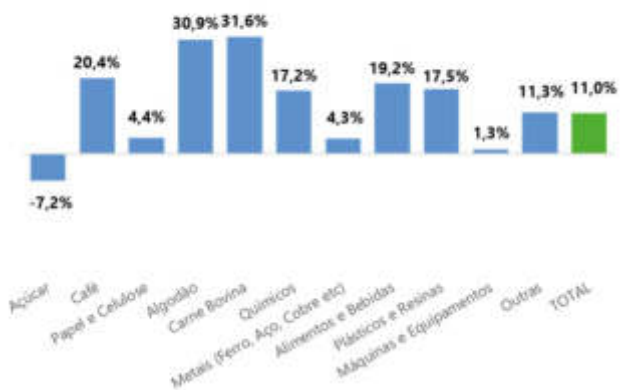
Destinos das exportações: 3T24 vs. 3T23 – Porto de Santos



Principais produtos exportados – Porto de Santos (%)



Produtos exportados: 3T24 vs. 3T23 – Porto de Santos



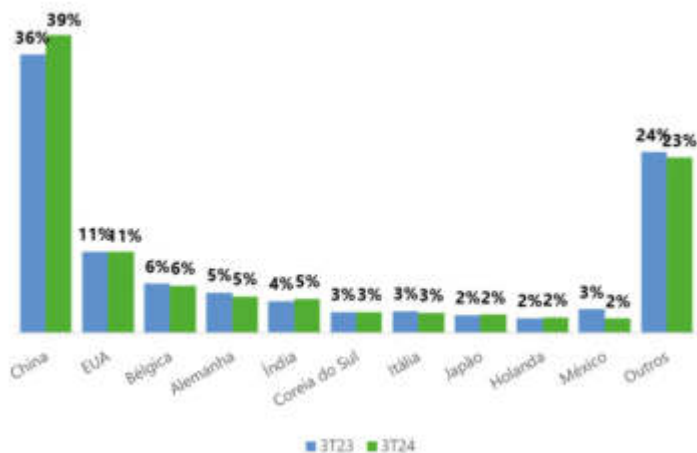
¹ Plataforma de dados de comércio exterior marítimo.

Comentário do Desempenho

Importação

No 3T24, o volume de contêineres de importação no Porto de Santos cresceu 23,2% YoY, segundo dados do Datamar, onde os principais países de origem foram (i) China, que representou 38,9% (vs. 36,4% no 3T23) do total das importações, com um crescimento de 31,6% YoY, com destaque para as importações de bens de consumo, e (ii) Estados Unidos, com crescimento de 22,5% YoY, representando 10,6% do total, com destaque para as importações de produtos químicos. Destaca-se também o crescimento de dois países da Europa como origem das importações do Porto de Santos: (i) Bélgica (+18,4 YoY) e (ii) Alemanha (+14,2 YoY), decorrente, principalmente, de importações de autopeças.

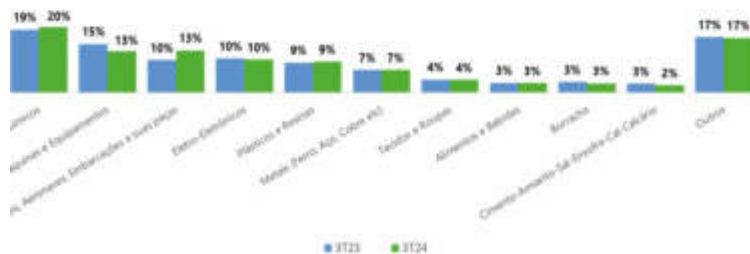
Principais origens das importações – Porto de Santos (%)



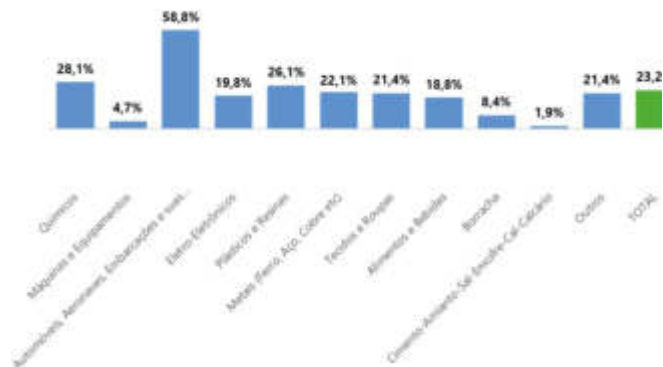
Origens das importações: 3T24 vs. 3T23 – Porto de Santos



Principais produtos importados – Porto de Santos (%)



Produtos importados: 3T24 vs. 3T23 – Porto de Santos



Comentário do Desempenho



Consolidado

Destaques econômico-financeiros

| R\$ milhões | 3T24 | 3T23 | Δ (%) | 9M24 | 9M23 | Δ (%) |
|--------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|
| Receita Bruta | 863,7 | 602,7 | 43,3% | 2.393,5 | 1.668,2 | 43,5% |
| Terminais de Contêiner e Carga Geral | 676,9 | 446,5 | 51,6% | 1.843,7 | 1.190,3 | 54,9% |
| Santos Brasil Logística | 140,3 | 117,7 | 19,2% | 413,5 | 368,4 | 12,3% |
| Terminal de Veículos | 35,7 | 31,3 | 13,8% | 102,2 | 90,9 | 12,5% |
| Terminais de Granéis Líquidos | 15,0 | 9,0 | 66,4% | 44,4 | 25,0 | 77,7% |
| Eliminações | -4,2 | -1,9 | 120,4% | -10,4 | -6,4 | 62,3% |
| Receita Líquida | 764,3 | 533,7 | 43,2% | 2.112,3 | 1.467,9 | 43,9% |
| Terminais de Contêiner e Carga Geral | 607,9 | 402,2 | 51,2% | 1.650,9 | 1.065,1 | 55,0% |
| Santos Brasil Logística | 116,9 | 98,8 | 18,4% | 345,8 | 310,5 | 11,4% |
| Terminal de Veículos | 30,4 | 26,7 | 13,8% | 87,2 | 77,2 | 12,8% |
| Terminais de Granéis Líquidos | 12,9 | 7,8 | 66,4% | 38,1 | 21,0 | 81,4% |
| Eliminações | -3,9 | -1,8 | 120,2% | -9,6 | -5,9 | 62,0% |
| Custos Operacionais | -337,4 | -265,4 | 27,1% | -945,9 | -781,5 | 21,0% |
| Terminais de Contêiner e Carga Geral | -258,0 | -195,4 | 32,0% | -719,0 | -567,6 | 26,7% |
| Santos Brasil Logística | -60,0 | -48,4 | 23,9% | -172,1 | -148,2 | 16,2% |
| Terminal de Veículos | -13,6 | -11,0 | 23,8% | -37,2 | -35,3 | 5,5% |
| Terminais de Granéis Líquidos | -9,7 | -12,3 | -21,5% | -27,1 | -36,3 | -25,2% |
| Eliminações | 3,9 | 1,8 | 120,2% | 9,6 | 5,9 | 62,0% |
| Despesas Operacionais | -87,3 | -73,2 | 19,3% | -297,8 | -234,2 | 27,2% |
| Terminais de Contêiner e Carga Geral | -21,9 | -22,0 | -0,5% | -95,8 | -63,1 | 51,8% |
| Santos Brasil Logística | -34,8 | -29,0 | 20,1% | -101,8 | -90,4 | 12,6% |
| Terminal de Veículos | -1,8 | -1,3 | 37,5% | -5,5 | -3,9 | 40,9% |
| Terminais de Granéis Líquidos | -1,5 | -1,0 | 43,9% | -3,0 | -3,2 | -5,9% |
| Corporativo | -27,4 | -19,9 | 37,2% | -91,8 | -73,6 | 24,7% |
| EBITDA | 406,3 | 257,8 | 57,6% | 1.065,3 | 633,3 | 68,2% |
| Terminais de Contêiner e Carga Geral | 379,2 | 228,8 | 65,7% | 987,3 | 559,1 | 76,6% |
| Santos Brasil Logística | 27,4 | 25,8 | 6,0% | 86,4 | 84,9 | 1,8% |
| Terminal de Veículos | 19,9 | 19,1 | 3,8% | 59,1 | 52,1 | 13,4% |
| Terminais de Granéis Líquidos | 6,2 | 2,9 | 117,2% | 21,1 | 7,6 | 176,5% |
| Corporativo | -26,3 | -18,9 | -39,3% | -88,5 | -70,4 | -25,8% |
| Margem EBITDA | 53,2% | 48,3% | 4,9 p.p. | 50,4% | 43,1% | 7,3 p.p. |
| Terminais de Contêiner e Carga Geral | 62,4% | 56,9% | 5,5 p.p. | 59,8% | 52,5% | 7,3 p.p. |
| Santos Brasil Logística | 23,4% | 26,2% | -2,7 p.p. | 25,0% | 27,3% | -2,3 p.p. |
| Terminal de Veículos | 65,3% | 71,6% | -6,3 p.p. | 67,8% | 67,4% | 0,3 p.p. |
| Terminais de Granéis Líquidos | 48,1% | 36,9% | 11,3 p.p. | 55,5% | 36,4% | 19,1 p.p. |
| <i>Itens não recorrentes</i> | <i>0,2</i> | <i>0,0</i> | <i>-</i> | <i>10,8</i> | <i>0,0</i> | <i>-</i> |
| EBITDA recorrente | 406,5 | 257,8 | 57,7% | 1.076,1 | 633,3 | 69,9% |
| Margem EBITDA recorrente | 53,2% | 48,3% | 4,9 p.p. | 50,9% | 43,1% | 7,8 p.p. |

Receita Líquida

No 3T24, a Receita Líquida da Santos Brasil totalizou R\$ 764,3 milhões (+43,2% YoY), com crescimento em todas as linhas de negócio. A Receita Líquida dos Terminais de Contêiner e Carga Geral registrou aumento de 51,2% YoY, com destaque para (i) a maior movimentação de contêineres, principalmente nos volumes de importação e exportação do Tecon Santos; (ii) o forte crescimento do Tecon Imituba, decorrente

Comentário do Desempenho

de um novo serviço de Longo Curso operado pela CMA CGM e da captura de escalas extras; e (iii) o melhor mix de contêineres cheios de importação e exportação. A receita de armazenagem foi beneficiada pelo maior volume de contêineres cheios de importação no Tecon Santos e Tecon Imbituba. A Santos Brasil Logística registrou crescimento de 18,4% YoY na Receita Líquida do 3T24, resultado do crescimento das importações no Porto de Santos, que aumentou a base de captação dos CLIAs. A Receita Líquida do Terminal de Veículos cresceu 13,8% YoY no 3T24, com destaque para o maior volume de exportação de veículos leves. Por fim, a Receita Líquida dos Terminais de Granéis Líquidos aumentou 66,4% YoY no 3T24, resultado, principalmente, do maior giro dos tanques.

Custos Operacionais

No 3T24, os Custos Operacionais da Santos Brasil somaram R\$ 337,4 milhões (+27,1% YoY). Os custos dos Terminais de Contêiner e Carga Geral subiram 32,0% YoY, decorrente dos maiores gastos com movimentação (+35,7% YoY), especialmente com pessoal (+44,1% YoY) e manutenção (+58,2% YoY), além do aumento na linha de depreciação e amortização (+16,1% YoY). Na Santos Brasil Logística, houve crescimento de 59,0% YoY nos custos com movimentação, reflexo dos maiores gastos com fretes (+88,4% YoY), pessoal (+10,4% YoY), serviços terceirizados (+6,5% YoY) e depreciação e amortização (+16,2% YoY). Os Custos Operacionais do TEV aumentaram 23,8% YoY no 3T24, reflexo dos maiores custos com movimentação (+37,7% YoY) e aumento na linha de depreciação e amortização (+3,2% YoY). Nos Terminais de Granéis Líquidos, houve redução de 21,5% YoY nos custos operacionais.

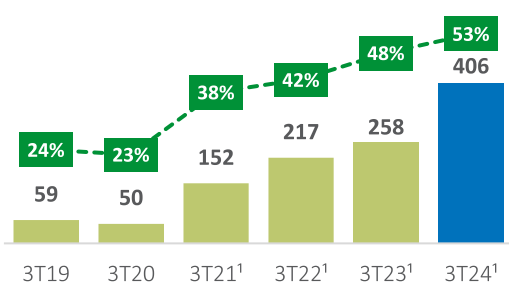
Despesas Operacionais

No 3T24, as Despesas Operacionais da Santos Brasil somaram R\$ 87,3 milhões (+19,3% YoY). As despesas operacionais dos Terminais de Contêineres e Carga Geral ficaram praticamente estáveis YoY, com impacto positivo no montante de R\$ 7,3MM, referente a uma reversão de provisão para devedores duvidosos. Houve aumento de 20,1% YoY nas despesas da Santos Brasil Logística, ocasionado, principalmente, pelo crescimento das despesas com vendas. Adicionalmente, houve crescimento anual de 37,5% nas despesas operacionais do TEV e de 43,9% nas despesas dos Terminais de Líquidos.

EBITDA

O EBITDA da Santos Brasil somou R\$ 406,5 milhões (+57,6% YoY) no 3T24, com crescimento de 4,9 p.p. na margem EBITDA, que alcançou 53,2%. Os Terminais de Contêineres e Carga Geral foram os protagonistas do 3T24, com EBITDA de R\$ 379,2 milhões (+65,7% YoY) e margem EBITDA de 62,4% (+5,5 p.p.), reflexo dos maiores volumes movimentados, do melhor mix de contêineres cheios e refrigerados e do maior ticket médio. A Santos Brasil Logística somou R\$ 27,4 milhões de EBITDA no 3T24 (+6,0% YoY), com margem de 23,4% (-2,7 p.p), sendo o maior volume de contêineres armazenados nos CLIAs um dos principais direcionadores do resultado. No 3T24, incorreu um custo não-recorrente de R\$ 0,2 milhão na Santos Brasil Logística relacionado à devolução do CD Imigrantes, residual e complementar ao custo de mesma natureza incorrido no trimestre anterior. O TEV, por sua vez, atingiu R\$ 19,9 milhões de EBITDA (+3,8% YoY) com margem EBITDA de 65,3% (-6,3 p.p YoY), beneficiado pelo crescimento no volume de exportação de veículos leves. Por fim, os Terminais de Granéis Líquidos somaram R\$ 6,2 milhões de EBITDA (+117,2% YoY) com margem EBITDA de 48,1% (+11,3 p.p.), com destaque para o maior giro dos tanques.

Evolução do EBITDA recorrente (R\$ milhões) e margem EBITDA (%)



¹Dados relativos a 2021, 2022 e 2023 consideram a nova metodologia contábil devido à adoção do CPC 06.

Comentário do Desempenho

Resultado Líquido

| R\$ milhões | 3T24 | 3T23 | Δ (%) | 9M24 | 9M23 | Δ (%) |
|----------------------------------|--------------|--------------|-----------------|----------------|---------------|-----------------|
| EBITDA | 406,3 | 257,8 | 57,6% | 1.065,3 | 633,3 | 68,2% |
| Depreciação e Amortização | 66,7 | 62,7 | 6,4% | 196,7 | 181,0 | 8,7% |
| EBIT | 339,6 | 195,1 | 74,1% | 868,6 | 452,3 | 92,0% |
| Resultado Financeiro | -31,3 | -22,9 | 36,6% | -91,6 | -65,1 | 40,7% |
| Receitas Financeiras | 24,6 | 17,1 | 44,3% | 51,8 | 49,5 | 4,7% |
| Despesas Financeiras | -56,1 | -39,2 | 43,0% | -140,3 | -113,1 | 24,0% |
| Juros de dívida/debêntures | -16,6 | -4,0 | 310,5% | -24,1 | -5,9 | 307,7% |
| Arrendamento mercantil e aluguel | -33,9 | -33,5 | 1,3% | -99,7 | -100,1 | -0,5% |
| Outras despesas financeiras | -5,6 | -1,7 | 226,7% | -16,5 | -7,1 | 133,3% |
| Variações monetárias e cambiais | 0,2 | -0,7 | -127,0% | -3,2 | -1,5 | 110,9% |
| IRPJ / CSLL | -92,1 | -33,1 | 178,0% | -241,3 | -107,9 | 123,7% |
| Lucro (Prejuízo) Líquido | 216,2 | 139,0 | 55,5% | 535,7 | 279,3 | 91,8% |
| Margem Líquida | 28,3% | 26,1% | 2,2 p.p. | 25,4% | 19,0% | 6,3 p.p. |

No 3T24, a Santos Brasil registrou Lucro Líquido de R\$ 216,2 milhões, um crescimento de 55,5% YoY, com margem líquida de 28,3%, incremento de 2,2 p.p. em relação ao 3T23. Nos 9M24, o Lucro Líquido somou R\$ 535,7 milhões (+91,8% YoY) e a margem líquida alcançou 25,4%.

Dívida e Disponibilidades

| R\$ milhões | Moeda | 30/09/2024 | 29/09/2023 | Δ (%) |
|--|-------------|----------------|---------------|----------------|
| Curto Prazo | Nacional | 115,5 | 40,5 | 185,0% |
| | Estrangeira | 0,0 | 2,0 | -100,0% |
| Longo Prazo | Nacional | 2.450,6 | 379,7 | 545,5% |
| | Estrangeira | 0,0 | 0,0 | - |
| Endividamento Total | | 2.566,1 | 422,2 | 507,8% |
| Caixa e aplicações financeiras | | 2.435,4 | 569,6 | 327,6% |
| Dívida Líquida | | 130,7 | -147,3 | -188,7% |
| Dívida Líquida/ EBITDA proforma UDM² | | 0,10x | -0,23x | |

A Santos Brasil encerrou o 3T24 com aproximadamente R\$ 2,43 bilhões em disponibilidades de caixa e aplicações financeiras e endividamento total de R\$ 2,57 bilhões. No trimestre, a Companhia captou R\$ 2 bilhões na sua 5ª Emissão de Debêntures, liquidada em 04 de setembro de 2024. Os recursos levantados se destinam a (i) usos corporativos e empresariais gerais, principalmente investimentos na expansão e modernização dos ativos da Companhia; e (ii) ao pagamento da restituição de capital aos acionistas, no montante de R\$ 1,6 bilhão, programado para 7 de novembro de 2024.

A Dívida Líquida, em 30/09/2024, somou R\$ 130,7 milhões, o que resultou no índice de alavancagem de 0,10x, calculado pela relação entre a Dívida Líquida e o EBITDA Proforma dos últimos doze meses. A estratégia de alocação de capital da Companhia permanece centrada nos investimentos em expansão e modernização dos ativos atuais e na remuneração de capital de seus (suas) acionistas por meio do pagamento de proventos. Até setembro de 2024, foram distribuídos R\$ 303,5 milhões sob a forma de dividendos complementares e Juros sobre Capital Próprio – JCP, relativos ao resultado do 1S24. Em outubro de 2024, foi aprovada uma distribuição adicional de R\$ 163,6 milhões, com pagamento previsto para 13/11/2024, totalizando R\$ 467,1 milhões de proventos anunciados com base nos resultados dos 9M24, i.e. R\$ 0,53 por ação.

² EBITDA dos últimos 12 meses, excluindo efeitos do IFRS 16.

Comentário do Desempenho

Capex

| R\$ milhões | 3T24 | 3T23 | Δ (%) | 9M24 | 9M23 | Δ (%) |
|---|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| TERMINAIS DE CONTÊINER E CARGA GERAL | 89,4 | 39,2 | 127,9% | 182,5 | 199,6 | -8,6% |
| Tecon Santos | 80,0 | 32,8 | 144,0% | 153,7 | 141,3 | 8,8% |
| Tecon/TCG Imbituba | 1,0 | 1,2 | -17,6% | 3,1 | 1,8 | 78,7% |
| Tecon Vila do Conde | 8,4 | 5,3 | 60,1% | 25,7 | 56,5 | -54,6% |
| LOGÍSTICA | 2,2 | 5,1 | -58,0% | 7,6 | 16,8 | -54,5% |
| TERMINAL DE VEÍCULOS | 0,2 | 0,3 | -24,6% | 0,2 | 0,4 | -50,8% |
| TERMINAIS DE GRANÍES LÍQUIDOS | 66,2 | 68,5 | -3,5% | 184,6 | 108,7 | 69,9% |
| INVESTIMENTO BRUTO | 157,9 | 113,2 | 39,5% | 375,0 | 325,5 | 15,2% |
| Baixas de ativo Imobilizado/Intangível | -3,9 | -1,7 | 127,6% | -18,1 | -2,9 | 527,8% |
| INVESTIMENTO LÍQUIDO | 154,0 | 111,4 | 38,2% | 356,9 | 322,6 | 10,6% |

No 3T24, a Santos Brasil investiu R\$ 157,9 milhões, destacando-se (i) a expansão da capacidade e modernização do Tecon Santos; e (ii) os projetos de expansão e desenvolvimento dos Terminais de Granéis Líquidos.

Nos Terminais de Contêiner e Carga Geral, foram investidos R\$ 89,4 milhões no 3T24, sendo R\$ 80,0 milhões no Tecon Santos, com destaque para (i) as obras de demolição dos prédios administrativos e de um armazém, com o intuito de adicionar área de armazenagem de contêineres no pátio do terminal; e (ii) aquisição de novos equipamentos de pátio (i.e. *reach stakers*).

No Tecon Vila do Conde, foram investidos R\$ 8,4 milhões no 3T24 na (i) montagem de plataformas e instalações para adequar a estrutura do píer para a operação de barcas; e (ii) compra de novos equipamentos de pátio (i.e. *reach stakers*).

Nos terminais de granéis líquidos, aplicou-se R\$ 66,2 milhões no 3T24, sendo o destaque (i) as obras de construção do terminal *greenfield* (TGL 02), que adicionará 81 mil m³ de capacidade até o final de 2025; e (ii) a finalização das obras de expansão das áreas *brownfield* (TGL 01 e TGL 03), que adicionaram 59 mil m³ de capacidade aos atuais 50 mil m³, com previsão de entrarem em operação até o fim de 2024.

Na Santos Brasil Logística, foram investidos R\$ 2,2 milhões, concentrados na implantação de novos sistemas, como o WMS (*Warehousing Management System*), que aumentarão a eficiência dos serviços prestados de logística integrada aos clientes.

Comentário do Desempenho



Terminais de Contêiner e Carga Geral

Dados operacionais

| | 3T24 | 3T23 | Δ (%) | 9M24 | 9M23 | Δ (%) |
|--------------------------------|----------------|----------------|--------------|------------------|----------------|--------------|
| Contêineres (unidades) | | | | | | |
| Cais | 403.187 | 322.382 | 25,1% | 1.106.019 | 883.583 | 25,2% |
| Contêineres cheios | 304.669 | 231.315 | 31,7% | 833.468 | 625.759 | 33,2% |
| Contêineres vazios | 98.518 | 91.067 | 8,2% | 272.551 | 257.824 | 5,7% |
| Armazenagem | 41.115 | 29.688 | 38,5% | 119.365 | 88.752 | 34,5% |
| Carga geral (toneladas) | 20.857 | 13.508 | 54,4% | 77.850 | 70.952 | 9,7% |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| Tecon Santos | 357.478 | 287.655 | 24,3% | 977.888 | 778.262 | 25,7% |
| Contêineres cheios | 276.395 | 211.319 | 30,8% | 755.010 | 567.458 | 33,1% |
| Contêineres vazios | 81.083 | 76.336 | 6,2% | 222.878 | 210.804 | 5,7% |
| Tecon Imbituba | 21.610 | 11.492 | 88,0% | 58.468 | 36.840 | 58,7% |
| Contêineres cheios | 15.029 | 6.651 | 126,0% | 38.021 | 20.695 | 83,7% |
| Contêineres vazios | 6.581 | 4.841 | 35,9% | 20.447 | 16.145 | 26,6% |
| Carga Geral (toneladas) | 20.857 | 13.508 | 54,4% | 77.850 | 70.952 | 9,7% |
| Tecon Vila do Conde | 24.099 | 23.235 | 3,7% | 69.663 | 68.481 | 1,7% |
| Contêineres cheios | 13.245 | 13.345 | -0,7% | 40.437 | 37.606 | 7,5% |
| Contêineres vazios | 10.854 | 9.890 | 9,7% | 29.226 | 30.875 | -5,3% |

Consolidado: no 3T24, os Terminais de Contêiner da Santos Brasil movimentaram 403.187 contêineres (+25,1% YoY), com volumes crescentes nos três terminais operados na costa brasileira, sendo os destaques o Tecon Santos (+24,3% YoY) e o Tecon Imbituba (+88,0 YoY), que tiveram crescimento acentuado na volumetria de Longo Curso e Cabotagem. Esse comportamento foi observado no primeiro semestre de 2024 e foi potencializado no 3T24 com a sazonalidade do Porto de Santos, i.e. *peak season* de importações. O Tecon Vila do Conde apresentou crescimento moderado do volume movimentado de contêiner no 3T24 (+3,7% YoY), com impacto das omissões de navios de Longo Curso, decorrente de atrasos provocados por congestionamento em outros portos.

No 3T24, o volume consolidado de Longo Curso cresceu 29,3% YoY, com aumento das exportações (+37,2% YoY) e importações (+26,3% YoY), resultado (i) do volume aquecido no Tecon Santos, com destaque para as exportações de café, algodão, papel e celulose e carne bovina, e as importações de bens de consumo, principalmente eletrônicos, produtos químicos, plásticos, e vidros (insumo para montagem de placas solares) e (ii) do novo serviço de Longo Curso no Tecon Imbituba, liderado pela CMA CGM, além da operação de 3 escalas extras de longo curso. O mix de Longo Curso respondeu por 81,5% da movimentação total de contêineres da Santos Brasil (vs. 78,8% no 3T23 e 79,0% no 2T24).

A Cabotagem, por sua vez, cresceu 9,6% YoY no 3T24. No Tecon Santos, os destaques foram o maior volume de serviços *feeder* e o novo serviço do armador Norcoast, que iniciou suas operações no 1T24. No Tecon Vila do Conde, o desempenho da Cabotagem foi impulsionado pela maior movimentação de contêineres vazios.

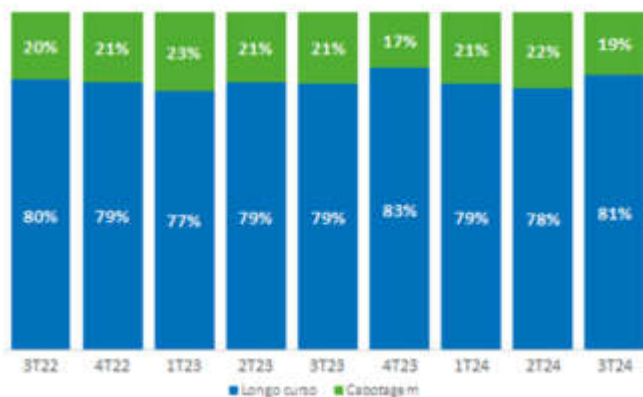
O Transbordo continuou crescendo no trimestre (+11,4% YoY), principalmente, no fluxo de Longo Curso do Tecon Santos, que operou volumes pertencentes a portos da região Sul, que vem passando por restrições de capacidade desde o início de 2024. Apesar do crescimento YoY, a participação do Transbordo no volume total dos terminais de contêiner da Santos Brasil caiu para 30,7% no 3T24 (vs. 34,5% no 3T23 e 31,6% no 2T24).

No 3T24, o desempenho positivo dos volumes foi acompanhado de um bom mix de contêineres cheios, que respondeu por 75,6% do total movimentado nos três terminais (vs. 71,7% no 3T23 e 75,1% no 2T24).

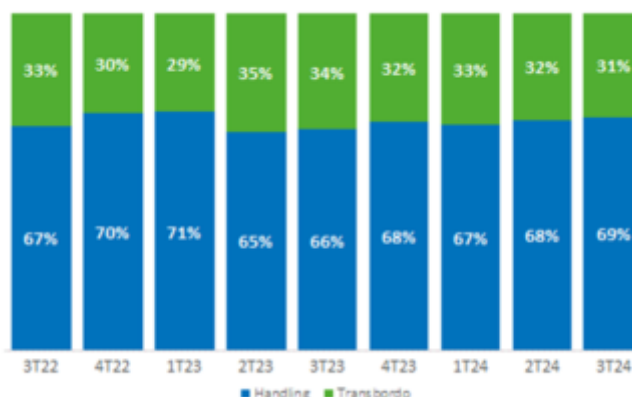
Comentário do Desempenho

Mix consolidado da movimentação de contêineres (%)

Longo Curso vs. Cabotagem

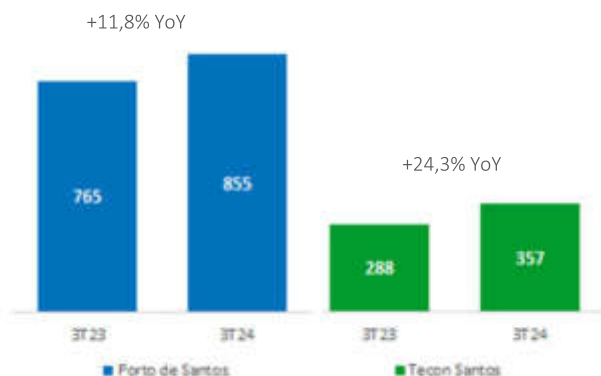


Handling vs. Transbordo

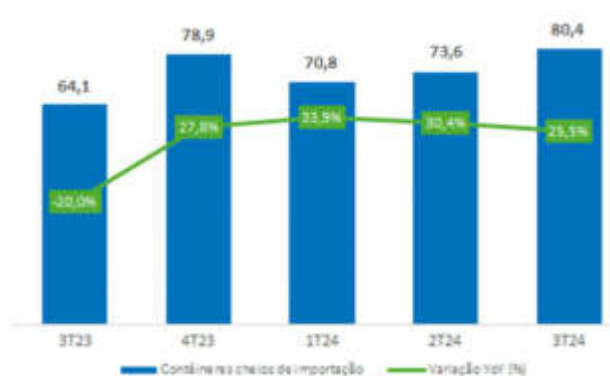


Tecon Santos: movimentação de 357.478 contêineres no 3T24 (+24,3% YoY), com crescimento nos volumes de Longo Curso (+26,8% YoY) e Cabotagem (+12,1% YoY). O desempenho do Longo Curso foi impulsionado pelo aumento de 21,6% YoY nas importações, que se intensifica entre os meses de julho e setembro com a aceleração das importações da indústria e do varejo para compor seus estoques para as vendas de final de ano. Os destaques nas importações foram bens de consumo, produtos químicos e bens de capital. O aumento de 34,6% YoY nas exportações também foi um importante direcionador do Longo Curso, com destaque para commodities agrícolas e alimentícias, e.g. algodão, café, carne bovina congelada, papel e celulose. A Cabotagem também apresentou crescimento (+12,1% YoY), reflexo do maior volume de serviços *feeder* e do novo serviço da Norcoast. A maior movimentação do Tecon Santos foi acompanhada de um mix operacional mais favorável, tendência natural no terceiro trimestre devido à aceleração das importações nessa época do ano, com 276.395 contêineres cheios (+30,8% YoY), dos quais 80.449 de importação (+25,5% YoY) e 69.077 de exportação (+27,6% YoY). O Tecon Santos atingiu *market share* de 42,5% no Porto de Santos no 3T24 (vs. 39,0% no 3T23 e 41,9% no 2T24). No Porto de Santos, o crescimento na movimentação de contêineres no 3T24, com a alta temporada de importações e o crescimento acelerado das exportações de commodities, manteve a ocupação dos terminais em patamares elevados, gerando oportunidades para o Tecon Santos operar escalas extras, que totalizaram 15 navios no trimestre.

Porto de Santos³ vs. Tecon Santos (mil contêineres)



Contêineres cheios de importação - Tecon Santos (mil contêineres)



Tecon Imbituba: movimentação de 21.610 contêineres no 3T24 (+88,0% YoY), fruto do crescimento de 12.597% YoY no fluxo de Longo Curso, por sua vez resultado (i) do novo serviço do armador CMA CGM e (ii) da operação de 3 escalas extras, devido à restrição de capacidade dos portos na região sul, o que consolida o Tecon Imbituba como uma alternativa eficiente para a logística de carga containerizada da região. O volume de Longo Curso equilibrou o mix operacional do Tecon Imbituba, respondendo por 52,3% do volume total no 3T24 (vs. 0,8% no 3T23 e 46,8% no 2T24). Por outro lado, a Cabotagem apresentou queda no trimestre (-9,6% YoY), reflexo dos menores embarques de arroz. Quanto ao mix cheio-vazio, foram operados 15.029 contêineres cheios no terminal no 3T24 (+126,0% YoY). Em relação ao Terminal de Carga Geral (TCG Imbituba), foram movimentadas 20.857 toneladas de carga no 3T24 (54,4% YoY).

³ Dados publicados pela Autoridade Portuária de Santos (APS).

Comentário do Desempenho

Tecon Vila do Conde: movimentação de 24.099 contêineres no 3T24 (+3,7% YoY), com destaque para o crescimento do volume de Cabotagem (+20,6%), impulsionado pelo desembarque de contêineres vazios (+72,7% YoY), o que pode ser uma indicação de reposicionamento de contêineres vazios na hinterlândia do terminal para atender exportadores da região, principalmente de carne bovina congelada e produtos do setor agroflorestal. Por outro lado, o fluxo de Longo Curso apresentou queda no trimestre (-7,2% YoY), reflexo de omissões de escalas de importação, decorrente de congestionamento de navios em outros portos que pertencem às rotas nas quais o Tecon Vila do Conde faz parte. Em relação ao mix operado, o Longo Curso respondeu por 54,2% da movimentação do Tecon Vila do Conde (vs. 60,6% no 3T23 e 58,5% no 2T24), com a Cabotagem integrando os demais 45,8% (vs. 39,4% no 3T23 e 41,5% no 2T24). No 3T24, foram movimentados 13.245 contêineres cheios (-0,7% YoY) e 10.854 contêineres vazios (+9,7% YoY) no terminal.

Armazenagem: no 3T24, o volume armazenado nos três terminais totalizou 41.115 contêineres (+38,5% YoY), aumento em razão dos maiores volumes de importação de contêineres cheios no Tecon Santos e Tecon Imbituba, cuja dinâmica foi descrita anteriormente.

O índice de retenção de contêineres importados no Tecon Santos foi de 48% no 3T24 (vs. 46% no 3T23 e 48% no 2T24), com *dwell time*⁴ médio de 10,1 dias (vs. 10,4 dias no 3T23 e 11,1 dias no 2T24). O Despacho Sobre Águas (DSA), regime aduaneiro que permite o registro da Declaração de Importação (DI) antes da descarga no destino, teve impacto de 0,66 dia no *dwell time* de armazenagem de importação do Tecon Santos no 3T24.

Dados econômico-financeiros

| R\$ milhões | 3T24 | 3T23 | Δ (%) | 9M24 | 9M23 | Δ (%) |
|--|---------------|---------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| Receita Bruta | 676,9 | 446,5 | 51,6% | 1.843,7 | 1.190,3 | 54,9% |
| Operações de cais | 474,8 | 311,0 | 52,7% | 1.256,3 | 758,3 | 65,7% |
| Operações de armazenagem | 202,1 | 135,6 | 49,1% | 587,5 | 432,0 | 36,0% |
| Receita Líquida | 607,9 | 402,2 | 51,2% | 1.650,9 | 1.065,1 | 55,0% |
| Operações de cais | 437,1 | 286,6 | 52,5% | 1.155,2 | 698,4 | 65,4% |
| Operações de armazenagem | 170,8 | 115,5 | 47,8% | 495,7 | 366,7 | 35,2% |
| Custos Operacionais | -258,0 | -195,4 | 32,0% | -719,0 | -567,6 | 26,7% |
| Custos com movimentação | -44,7 | -32,9 | 35,7% | -117,5 | -89,5 | 31,3% |
| Combustíveis, lubrificantes e energia elétrica | -19,4 | -13,5 | 43,7% | -50,9 | -39,7 | 28,1% |
| Mão de obra avulsa | -9,5 | -5,6 | 70,9% | -26,1 | -15,7 | 66,9% |
| Outros custos com movimentação | -15,7 | -13,8 | 13,7% | -40,5 | -34,1 | 18,6% |
| Custos com pessoal | -121,7 | -84,5 | 44,1% | -326,0 | -243,4 | 33,9% |
| Manutenção | -19,9 | -12,6 | 58,2% | -55,6 | -41,4 | 34,4% |
| Depreciação e amortização | -51,0 | -44,0 | 16,1% | -151,0 | -124,6 | 21,1% |
| Outros custos | -20,7 | -21,5 | -3,7% | -68,9 | -68,7 | 0,3% |
| Despesas Operacionais | -21,9 | -22,0 | -0,5% | -95,8 | -63,1 | 51,8% |
| Vendas | -1,9 | -9,2 | -78,9% | -32,0 | -23,5 | 36,2% |
| Gerais e administrativas | -19,8 | -12,7 | 56,0% | -63,6 | -39,5 | 60,9% |
| Depreciação e amortização | -0,1 | 0,0 | 89,4% | -0,2 | -0,1 | 75,1% |
| EBITDA | 379,2 | 228,8 | 65,7% | 987,3 | 559,1 | 76,6% |
| Margem EBITDA | 62,4% | 56,9% | 5,5 p.p. | 59,8% | 52,5% | 7,3 p.p. |
| Itens não recorrentes | - | - | - | 9,3 | - | - |
| EBITDA recorrente | 379,2 | 228,8 | 65,7% | 996,6 | 559,1 | 78,3% |
| Margem EBITDA recorrente | 62,4% | 56,9% | 5,5 p.p. | 60,4% | 52,5% | 7,9 p.p. |

Receita Líquida

No 3T24, a Receita Líquida dos Terminais de Contêiner e Carga Geral totalizou R\$ 607,9 milhões (+51,2% YoY), com aumento nas Receitas Líquidas de Operações Cais (+52,5% YoY) e Operações de Armazenagem (+47,8% YoY). O aumento na Receita com Operações de cais foi reflexo (i) do maior volume de contêineres movimentados e (ii) do melhor mix de contêineres cheios, principalmente no Tecon Santos e Tecon Imbituba e (iii) da maior exportação de contêineres refrigerados - *reefer*, que possuem ticket médio maior. O crescimento da Receita Líquida

⁴ Tempo médio de permanência de armazenagem de contêineres ou veículos.

Comentário do Desempenho

de Operações de Armazenagem foi resultado do maior volume de contêineres cheios de importação armazenados no Tecon Santos e no Tecon Imbituba.

No 3T24, a Receita Líquida do Tecon Santos cresceu 54,9% YoY e respondeu por 88,5% da Receita Líquida da vertical de Terminais de Contêiner e Carga Geral (vs. 86,4% no 3T23 e 85,5% no 2T24), com crescimento nas receitas de Cais e Armazenagem.

A Receita Líquida do Tecon Imbituba apresentou crescimento de 165,6% YoY, resultado da maior receita de cais, devido aos maiores volumes operados, e de armazenagem, reflexo das importações de contêineres cheios do novo serviço de longo curso e das escalas extras operadas no trimestre. Houve também crescimento na receita das operações de carga geral.

Por fim, a Receita Líquida do Tecon Vila do Conde cresceu 3,3% YoY, com destaque para a maior receita de cais, devido à maior volumetria, o maior ticket médio, decorrente da exportação de contêineres *reefers*, e o aumento da receita de armazenagem de carga geral.

Custos Operacionais

Os Custos Operacionais dos Terminais de Contêiner e Carga Geral somaram R\$ 258,0 milhões no 3T24 (+32,0% YoY), com crescimento de 35,7% YoY nos custos com movimentação – custo variável -, resultado de maiores gastos com (i) combustível, lubrificantes e energia elétrica (+43,7% YoY), devido aos maiores volumes operados, (ii) mão de obra avulsa (+70,9% YoY), principalmente no Tecon Santos e Tecon Imbituba, necessária para atender os maiores volumes no trimestre, mantendo o nível de serviço prestado aos clientes, principalmente nas operações de cais, em um período de alta demanda, e (iii) outros custos com movimentação (+13,7% YoY), e.g. maiores gastos com taxas portuárias, devido ao maior volume de contêineres movimentados no trimestre. Os custos com pessoal aumentaram 44,1% YoY, resultado (i) do aumento do quadro de pessoal, com a contratação de mais de 370 funcionários(as) no 2T24, a fim adequar a operação do Tecon Santos ao aumento da capacidade instalada e da demanda esperada, bem como para atender à maior volumetria do ano; (ii) maiores pagamentos de horas extras, devido ao maior volume operado no período, sendo que essas despesas devem diminuir à medida que os(as) novos(as) funcionários(as) terminem o período de treinamento e iniciem a jornada de trabalho efetiva, contribuindo para maior eficiência (alavancagem) operacional. Os custos com manutenção também observaram crescimento (+58,2% YoY), principalmente com equipamentos operacionais de cais e retroárea, principalmente de caráter preventivo a fim de não impactar a produtividade do terminal. Por fim, a linha de depreciação e amortização apresentou crescimento de 16,1% YoY, reflexo da maior depreciação de bens, veículos e equipamentos. A linha de outros custos registrou queda (-3,7% YoY), resultado da menor contratação de serviços terceirizados (i.e. manutenção e operação de máquinas e equipamentos).

Despesas Operacionais

No 3T24, as Despesas Operacionais dos Terminais de Contêiner e Carga Geral somaram R\$ 21,9 milhões (-0,5% YoY), com queda de (i) 78,9% YoY nas despesas com vendas, principalmente em razão de reversão de provisão para devedores duvidosos no montante de R\$ 7,3 milhões. As despesas gerais e administrativas apresentaram aumento de 56% YoY, resultado de maiores gastos com (i) despesas jurídicas e (ii) gastos com pessoal, devido às novas contratações.

EBITDA

O EBITDA dos Terminais de Contêiner e Carga Geral somou R\$ 379,2 milhões no 3T24 (+65,7% YoY), com aumento de 5,5 p.p. na margem EBITDA, que alcançou 62,4%, resultado dos maiores volumes operados, principalmente no Tecon Santos e no Tecon Imbituba, e do maior ticket médio, sendo o mix mais favorável de contêineres cheios e refrigerados o grande destaque. Houve também a contribuição do crescimento da armazenagem, impulsionada pelo maior volume de contêineres de importação e *reefers* armazenados no Tecon Santos e no Tecon Imbituba.

Comentário do Desempenho



Santos Brasil Logística

Dados operacionais

| | 3T24 | 3T23 | Δ (%) | 9M24 | 9M23 | Δ (%) |
|--|--------|---------|--------|---------|---------|--------|
| Armazenagem Alfandegada (CLIAs) | | | | | | |
| Contêineres armazenados | 17.755 | 16.399 | 8,3% | 51.877 | 46.613 | 11,3% |
| Centros de Distribuição | | | | | | |
| Pallets movimentados | 94.902 | 198.686 | -52,2% | 380.019 | 737.337 | -48,5% |

Armazenagem Alfandegada: a Santos Brasil Logística armazenou 17.755 contêineres (+8,3% YoY) em seus CLIAs, resultado do maior fluxo de importação no Porto de Santos - *peak season* -, que aumentou a base de captação, principalmente na margem esquerda pelo CLIA Guarujá.

Centros de Distribuição: foram movimentados 94.902 pallets (-52% YoY) nos Centros de Distribuição da Santos Brasil Logística no 3T24, resultado da descontinuação de contratos, principalmente de clientes do setor automotivo.

Dados econômico-financeiros

| R\$ milhões | 3T24 | 3T23 | Δ (%) | 9M24 | 9M23 | Δ (%) |
|--|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| Receita Bruta | 140,3 | 117,7 | 19,2% | 413,5 | 368,4 | 12,3% |
| Armazenagem alfandegada | 109,3 | 92,6 | 18,0% | 326,6 | 282,6 | 15,5% |
| Centros de Distribuição | 8,7 | 12,3 | -29,5% | 28,4 | 38,5 | -26,1% |
| Outros | 22,3 | 12,7 | 74,8% | 58,5 | 47,3 | 23,8% |
| Receita Líquida | 116,9 | 98,8 | 18,4% | 345,8 | 310,5 | 11,4% |
| Armazenagem alfandegada | 93,4 | 78,3 | 19,3% | 277,6 | 240,7 | 15,3% |
| Centros de Distribuição | 7,0 | 10,8 | -35,7% | 24,3 | 33,8 | -28,1% |
| Outros | 16,6 | 9,7 | 71,8% | 43,9 | 36,0 | 22,1% |
| Custos Operacionais | -60,0 | -48,4 | 23,9% | -172,1 | -148,2 | 16,2% |
| Custos com movimentação | -22,9 | -14,4 | 59,0% | -60,0 | -44,6 | 34,6% |
| Combustíveis, lubrificantes e energia elétrica | -3,0 | -2,8 | 6,8% | -8,7 | -8,9 | -2,4% |
| Fretes | -16,6 | -8,8 | 88,4% | -42,5 | -27,2 | 56,5% |
| Outros custos com movimentação | -3,4 | -2,8 | 18,5% | -8,9 | -8,6 | 3,3% |
| Custos com pessoal | -14,7 | -13,4 | 10,4% | -44,1 | -40,8 | 8,1% |
| Serviços Terceirizados | -8,5 | -7,9 | 6,5% | -25,5 | -23,8 | 7,1% |
| Depreciação e amortização | -5,1 | -4,4 | 16,2% | -14,3 | -12,9 | 10,6% |
| Outros custos | -8,7 | -8,3 | 5,5% | -28,2 | -26,1 | 8,1% |
| Despesas Operacionais | -34,8 | -29,0 | 20,1% | -101,8 | -90,4 | 12,6% |
| Vendas | -30,4 | -25,0 | 21,9% | -89,3 | -78,1 | 14,4% |
| Gerais e administrativas | -4,2 | -4,0 | 6,9% | -12,2 | -12,3 | -0,3% |
| Depreciação e amortização | -0,1 | 0,0 | 281,5% | -0,3 | -0,1 | 274,5% |
| EBITDA | 27,4 | 25,8 | 6,0% | 86,4 | 84,9 | 1,8% |
| Margem EBITDA | 23,4% | 26,2% | -2,7 p.p. | 25,0% | 27,3% | -2,3 p.p. |
| Itens não recorrentes | 0,2 | - | - | 1,5 | - | - |
| EBITDA recorrente | 27,6 | 25,8 | 7,0% | 87,9 | 84,9 | 3,5% |
| Margem EBITDA recorrente | 23,4% | 26,2% | -2,7 p.p. | 25,4% | 27,3% | -1,9 p.p. |

Comentário do Desempenho

Receita Líquida

No 3T24, a Receita Líquida da Santos Brasil Logística atingiu R\$ 116,9 milhões (+18,4% YoY), resultado do crescimento de 19,3% YoY na Receita Líquida de armazenagem alfandegada, reflexo do crescimento das importações de contêiner no Porto de Santos. A Receita Líquida dos Centros de Distribuição retraiu 35,7% YoY, com um menor volume de pallets movimentados, devido ao término de contratos com clientes. Destaca-se, porém, que o ticket médio dos CDs cresceu 34,6% YoY, resultado de uma gestão mais eficiente dos contratos vigentes. Quanto à linha de outras receitas, houve crescimento de 71,8% YoY, resultado do maior volume de carga movimentada nos serviços de transporte rodoviário e portuário.

Custos Operacionais

Os Custos Operacionais da Santos Brasil Logística somaram R\$ 60,0 milhões (+23,9% YoY). Os custos com movimentação tiveram aumento de 59,0% YoY, reflexo (i) de maiores gastos com fretes (+88,4% YoY), decorrente do crescimento dos serviços de transporte rodoviário e portuário; (ii) do crescimento de 18,5% na linha de outros custos, com destaque para gastos com seguro e pedágio no transporte rodoviário de carga; e (iii) do aumento de 6,8% nos custos com combustíveis, lubrificantes e energia elétrica, decorrente da maior volumetria de contêineres armazenados. Os custos com pessoal apresentaram aumento de 10,4% YoY, ainda reflexo de maiores gastos com reclamações e indenizações trabalhistas decorrentes de reestruturação organizacional. Os custos com serviços terceirizados cresceram 6,5% YoY, principalmente devido a maiores gastos com motoristas. Os custos com depreciação e amortização aumentaram 16,2%, fruto de maior depreciação de bens (i.e. máquinas, veículos e equipamentos) e amortização na linha de aluguéis. Os outros custos cresceram 5,5% YoY, resultado de maiores gastos com manutenção de equipamentos. Vale notar que houve um gasto não-recorrente no montante de R\$ 0,2 milhão decorrente da descontinuação e devolução do CD Imigrantes.

Despesas Operacionais

No 3T24, as Despesas Operacionais da Santos Brasil Logística somaram R\$ 34,8 milhões (+20,1% YoY), com destaque para o aumento de 21,9% YoY nas despesas com vendas, decorrente, principalmente, dos maiores volumes de carga movimentados nas operações de armazenagem e transporte rodoviário e portuário.

EBITDA

O EBITDA da Santos Brasil Logística somou R\$ 27,4 milhões no 3T24 (+6% YoY). A margem EBITDA retraiu 2,7 p.p. YoY e atingiu 23,4% no trimestre, sendo os principais impactos a redução da ocupação do Centro de Distribuição de São Bernardo do Campo e despesas relacionadas ao fechamento do Centro de Distribuição Imigrantes.

Comentário do Desempenho



Terminal de Veículos (TEV)

Dados operacionais

| | 3T24 | 3T23 | Δ (%) | 9M24 | 9M23 | Δ (%) |
|----------------------------|---------------|---------------|--------------|----------------|----------------|---------------|
| Veículos (unidades) | 55.855 | 47.576 | 17,4% | 143.713 | 161.512 | -11,0% |
| Exportação | 51.759 | 43.326 | 19,5% | 129.229 | 147.851 | -12,6% |
| Importação | 4.096 | 4.250 | -3,6% | 14.484 | 13.661 | 6,0% |
| Leves | 49.424 | 40.765 | 21,2% | 125.777 | 141.831 | -11,3% |
| Pesados | 6.431 | 6.811 | -5,6% | 17.936 | 19.681 | -8,9% |

Veículos movimentados: no 3T24, o TEV movimentou 55.855 veículos (+17,4% YoY), com crescimento de 19,5% YoY nas exportações, resultado principalmente de uma retomada nos embarques de veículos leves para o mercado argentino. As importações apresentaram queda de 3,6% YoY e o mix de veículos pesados diminuiu para 11,5% do volume total armazenado no 3T24 (vs. 14,3% no 3T23 e 12,8% no 2T24).

Dados econômico-financeiros

| R\$ milhões | 3T24 | 3T23 | Δ (%) | 9M24 | 9M23 | Δ (%) |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Receita Bruta | 35,7 | 31,3 | 13,8% | 102,2 | 90,9 | 12,5% |
| Receita Líquida | 30,4 | 26,7 | 13,8% | 87,2 | 77,2 | 12,8% |
| Custos Operacionais | -13,6 | -11,0 | 23,8% | -37,2 | -35,3 | 5,5% |
| Custos com movimentação | -7,1 | -5,1 | 37,7% | -17,6 | -17,3 | 1,8% |
| Depreciação e amortização | -4,9 | -4,7 | 3,2% | -14,6 | -14,0 | 4,0% |
| Outros custos | -1,7 | -1,2 | 45,6% | -5,0 | -4,0 | 26,5% |
| Despesas Operacionais | -1,8 | -1,3 | 37,5% | -5,5 | -3,9 | 40,9% |
| Vendas | -1,3 | -1,0 | 26,3% | -3,4 | -2,9 | 16,2% |
| Gerais e administrativas | -0,5 | -0,3 | 75,9% | -2,0 | -0,9 | 118,8% |
| Depreciação e amortização | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | - |
| EBITDA | 19,9 | 19,1 | 3,8% | 59,1 | 52,1 | 13,4% |
| Margem EBITDA | 65,3% | 71,6% | -6,3 p.p. | 67,8% | 67,4% | 0,3 p.p. |

Receita Líquida

A Receita Líquida do TEV cresceu 13,8% YoY e atingiu R\$ 30,4 milhões no 3T24, resultado do maior volume de veículos armazenados.

Custos Operacionais

No 3T24, os Custos Operacionais do TEV somaram R\$ 13,6 milhões (+23,8% YoY), crescimento decorrente (i) do aumento nos custos com movimentação (+37,7% YoY), devido a maiores gastos com taxas de movimentação, reflexo da maior volumetria; (ii) da maior depreciação e amortização dos direitos de exploração do terminal; e (iii) do aumento na linha de outros custos (+45,6% YoY), com destaque para maiores custos com manutenção.

Despesas Operacionais

As Despesas Operacionais do TEV somaram R\$ 1,8 milhão (+37,5% YoY).

EBITDA

O EBITDA do TEV somou R\$ 19,9 milhões (+3,8% YoY), resultado do maior volume de exportação de veículos leves. A margem EBITDA atingiu 65,3% no 3T24, uma queda de 6,3 p.p. YoY, reflexo, principalmente, da queda no ticket médio decorrente do menor mix de veículos pesados.

Comentário do Desempenho



Terminais de Granéis Líquidos

Dados operacionais

| | 3T24 | 3T23 | Δ (%) | 9M24 | 9M23 | Δ (%) |
|---|---------|---------|-------|---------|---------|-------|
| Granéis Líquidos (m³) | | | | | | |
| Movimentação | 185.179 | 167.871 | 10,3% | 612.828 | 382.659 | 60,1% |

Os Terminais de Granéis Líquidos da Santos Brasil movimentaram 185.179 m³ de combustíveis no 3T24 (+10,3% YoY), resultado do crescimento da ocupação e do maior giro dos tanques, influenciado também pela mudança no perfil da base de clientes, com a conversão de contratos *spot* para contratos de longo prazo.

Dados econômico-financeiros

| R\$ milhões | 3T24 | 3T23 | Δ (%) | 9M24 | 9M23 | Δ (%) |
|------------------------------|-------------|--------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Receita Bruta | 15,0 | 9,0 | 66,4% | 44,4 | 25,0 | 77,7% |
| Operações de armazenagem | 15,0 | 9,0 | 66,4% | 44,4 | 25,0 | 77,7% |
| Receita Líquida | 12,9 | 7,8 | 65,4% | 38,1 | 21,0 | 81,4% |
| Operações de armazenagem | 12,9 | 7,8 | 65,4% | 38,1 | 21,0 | 81,4% |
| Custos Operacionais | -9,7 | -12,3 | -21,5% | -27,1 | -36,3 | -25,2% |
| Custos com movimentação | -1,3 | -0,7 | 76,2% | -3,3 | -2,4 | 40,8% |
| Custos com pessoal | -2,4 | -1,9 | 23,5% | -7,1 | -5,8 | 21,4% |
| Depreciação e amortização | -4,4 | -8,4 | -47,6% | -12,9 | -25,9 | -50,2% |
| Outros custos | -1,6 | -1,3 | 25,6% | -3,8 | -2,2 | 73,3% |
| Despesas Operacionais | -1,5 | -1,0 | 43,9% | -3,0 | -3,2 | -5,9% |
| Vendas | -0,7 | -0,3 | 173,1% | -1,1 | -0,8 | 37,5% |
| Gerais e administrativas | -0,7 | -0,7 | 1,7% | -1,6 | -2,2 | -23,7% |
| Depreciação e amortização | -0,1 | -0,1 | 0,0% | -0,2 | -0,2 | 12,5% |
| EBITDA | 6,2 | 2,9 | 117,2% | 21,1 | 7,6 | 176,5% |
| Margem EBITDA | 48,1% | 36,9% | 11,3 p.p. | 55,5% | 36,4% | 19,1 p.p. |

Receita Líquida

A Receita Líquida dos Terminais de Granéis Líquidos somou R\$ 12,9 milhões (+65,4% YoY), impulsionada pelo maior giro dos tanques. O alfandegamento dos terminais foi concluído, permitindo a armazenagem de combustíveis importados, expandindo o mercado endereçável.

Custos Operacionais

Os Custos Operacionais dos Terminais de Granéis Líquidos somaram R\$ 9,7 milhões (-21,5% YoY), com a comparação anual ainda distorcida pelo ajuste no critério de amortização e depreciação relativo ao pagamento das outorgas devidas pelo arrendamento das áreas, em vigor desde o 4T23, o que é observado pela queda de 47,6% YoY nos custos com depreciação e amortização. Os custos com movimentação aumentaram 76,2% YoY, devido ao maior pagamento de taxas portuárias, decorrente da maior volumetria. Os custos com pessoal cresceram 23,5% YoY, devido ao crescimento no quadro de pessoal. A linha de outros custos somou R\$ 1,6 milhão no 3T24, crescimento de 25,6% YoY, resultado de maiores gastos com manutenção operacional e serviços compartilhados.

Despesas Operacionais

No 3T24, as Despesas Operacionais dos Terminais de Granéis Líquidos somaram R\$ 1,5 milhão (+43,9% YoY), com aumento de 173,1% YoY nas despesas com vendas. As despesas gerais e administrativas ficaram estáveis YoY.

EBITDA

O EBITDA dos Terminais de Granéis Líquidos atingiu R\$ 6,2 milhões no 3T24, com margem EBITDA de 48,1% (vs. 36,9% no 3T23).

Comentário do Desempenho



Corporativo

Dados econômico-financeiros

| R\$ milhões | 3T24 | 3T23 | Δ (%) | 9M24 | 9M23 | Δ (%) |
|------------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Despesas Corporativas | -27,4 | -19,9 | 37,2% | -91,8 | -73,6 | 24,7% |
| Gerais e administrativas | -26,3 | -18,9 | 39,3% | -88,5 | -70,5 | 25,6% |
| Depreciação e amortização | -1,1 | -1,1 | 0,3% | -3,2 | -3,1 | 2,9% |
| EBITDA | -26,3 | -18,9 | -39,3% | -88,5 | -70,4 | -25,8% |

Despesas Corporativas

No 3T24, as Despesas Corporativas da Santos Brasil somaram R\$ 27,4 milhões (+37,2% YoY), reflexo de maiores gastos com (i) pessoal; (ii) comunicação e sustentabilidade; e (iii) marketing, inclusive no âmbito de projetos incentivados.

Notas Explicativas

SANTOS BRASIL PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS CONDENSADAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS DE 30 DE SETEMBRO DE 2024

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Santos Brasil Participações S.A. ("Companhia"), domiciliada no Brasil, com sede em São Paulo, constituída em 25 de agosto de 1998, tem por objetivo a participação, como sócia ou acionista, no capital de outras sociedades, brasileiras ou estrangeiras, e em consórcios, bem como a exploração comercial de instalações portuárias e retroportuárias e de soluções logísticas integradas, com a movimentação de contêineres e afins, que são efetuadas pelas filiais operacionais: Tecon Santos, Tecon Imituba, Terminais de Granéis Líquidos (IQI 12).

As informações trimestrais condensadas consolidadas incluem as informações da Companhia e das seguintes controladas integrais:

| | Participação - % | |
|--|------------------|------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Controladas diretas: | | |
| Numeral 80 Participações S.A. ("Numeral 80") * | 100 | 100 |
| Pará Empreendimentos Financeiros S.A. ("Pará Empreendimentos") ** | 100 | 100 |
| Santos Brasil Logística S.A. ("Santos Brasil Logística") | 100 | 100 |
| Terminal Portuário de Veículos S.A. ("TPV") * | 100 | 100 |
| Terminal de Veículos de Santos S.A. ("Terminal de Veículos/TEV") | 100 | 100 |
| Controlada indireta: | | |
| Convicon Contêineres de Vila do Conde S.A. ("Tecon Vila do Conde") | 100 | 100 |

* Companhias não operacionais;

** Holding.

1.1. Principais eventos ocorridos durante o período findo em 30 de setembro de 2024

| | |
|---|--|
| <u>Efeitos climáticos ocorridos no Estado do Rio Grande do Sul</u> | Apesar das unidades de negócio da Santos Brasil possuírem exposição direta a rotas que passam pelo Porto de Rio Grande, o volume é pouco representativo e, portanto, não há expectativa de impacto nas operações da Companhia. |
| <u>Unificação dos contratos de exploração nº 05/2021, nº 07/2021 e nº 08/2021 ("Terminais de Granéis Líquidos de Itaquí/MA") com a Empresa Maranhense de Administração Portuária - EMAP</u> | Em razão do 1º Termo Aditivo ao Contrato de Arrendamento nº 05/2021 ("Contrato de Arrendamento"), assinado em 2 de agosto de 2024, a Companhia celebrou com a União, por intermédio do Ministério de Portos e Aeroportos, com a interveniência da Agência Nacional de Transportes Aquaviários - ANTAQ e da Empresa Maranhense de Administração Portuária - EMAP, cujo objetivo foi a unificação dos contratos de arrendamento de n.º 05/2021, 07/2021 e 08/2021, que passarão a constituir o primeiro termo aditivo ao contrato de arrendamento n.º 05/2021, doravante denominado CONTRATO UNIFICADO. A unificação dos contratos não alterou prazos e valores das áreas descritas nos contratos originais, somente, o adensamento de uma área de 12.319m², com as mesmas condições dos contratos originais, no montante de R\$6.913. |

Notas Explicativas

| | |
|--------------------------------------|---|
| <p><u>Participação acionária</u></p> | <p>Em 22 de setembro de 2024, a Companhia em atendimento às disposições da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 44, de 23 de agosto de 2021, comunicou aos seus acionistas e ao mercado em geral que recebeu, comunicação conjunta enviada pelas partes abaixo identificadas, informando a celebração do “Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças” (“Contrato”), tendo por objeto a compra e venda (“Operação”) de (i) 214.991.864 ações ordinárias de emissão da Companhia (“Ações”), e (ii) 39.779.406 Global Depositary Receipts – GDRs (que possuem, como valores mobiliários subjacentes, 198.897.030 ações ordinárias de emissão da Companhia) (“GDRs”; e, em conjunto com as Ações, os “Valores Mobiliários”):</p> <p>Como “Vendedores”, de um lado, (i) Emerging Markets Investments CV; o Grupo OHDF, composto por (ii) Opportunity Ações Fundo de Investimento em Ações BDR Nível I, (iii) Opportunity Lógica Master Fundo de Investimento em Ações, (iv) OPP I Fundo de Investimento em Ações BDR Nível I Investimento no Exterior, (v) Opportunity Log II Fundo de Investimento em Ações BDR Nível I Investimento no Exterior; o Grupo OPEG, composto por (vi) Opportunity Global II - Fundo de Investimento Financeiro em Ações – Responsabilidade Limitada, (vii) Opportunity Dinâmico II - Fundo de Investimento Financeiro em Ações - Responsabilidade Limitada, (viii) OPEG Spectrum Fundo de Investimento Financeiro de Ações - Responsabilidade Limitada; o Grupo OGR, composto por (ix) TG II Fundo de Investimento Multimercado Investimento no Exterior, (x) Opportunity SLQ Fundo de Investimento em Ações - BDR Nível I - Investimento no Exterior; o Grupo Opportunity, composto por (xi) Opportunity Invest II LTDA., (xii) Ancoradouro da Ponta Ltda., e (xiii) Opportunity Equity Partners Administradora de Recursos Ltda.; e, de outro lado, CMA Terminals Atlantic S.A. e CMA Terminals (“Compradores”), e sua controladora CMA CGM.</p> <p>O Grupo CMA CGM é líder global em soluções marítimas, terrestres, aéreas e logísticas, com sede em Marselha (França). Como a terceira maior empresa de transporte marítimo de contêineres do mundo em termos de capacidade e um dos cinco maiores players globais de logística, a CMA CGM opera em 160 países e emprega 160.000 pessoas globalmente. A CMA CGM também é uma das principais operadoras globais de terminais multiuso, com investimentos em aproximadamente 60 terminais ao redor do mundo.</p> <p>Os termos pactuados na Operação envolvem a aquisição dos Valores Mobiliários considerando o preço de R\$15,30 por Ação (correspondente a um preço agregado de R\$6.332.500), pagos em dinheiro, sujeito a ajustes positivos e negativos até a data de fechamento da Operação, conforme critérios de ajuste de preço determinados no Contrato por um mecanismo de <i>locked-box</i>, inclusive: (i) Um acréscimo incondicional no valor fixo de R\$0,50/ação referente a resultados do exercício social de 2024; (ii) um acréscimo diário de R\$0,0023288/ação, apenas se o fechamento acontecer depois de 31 de dezembro de 2024, por cada dia corrido desde 1º de janeiro de 2025 até o dia do fechamento; (iii) um decréscimo de R\$1.8516098 por ação, quando for paga a redução de capital aprovada pela Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 14 de agosto de 2024; (iv) um decréscimo no mesmo valor por ação de quaisquer distribuições ou devoluções de capital adicionais a partir de 30 de junho de 2024, exceto pela distribuição de dividendos aprovada pelo Conselho de Administração da Companhia em 7 de agosto de 2024, no valor de R\$0,2422268587/ação; e (v) um potencial decréscimo de até R\$0,20679 por ação, a depender da solução de determinados processos administrativos e judiciais envolvendo a Companhia;</p> <p>O preço por ação será integralmente pago à vista na data de fechamento da Operação, quando será conhecido e divulgado o preço final por Ação. O fechamento da Operação está sujeito a condições suspensivas usuais em operações desta natureza, incluindo a obtenção de aprovações do Conselho Administrativo de Defesa Econômica - CADE, Agência Nacional de Transportes Aquaviários - ANTAQ e autoridades portuárias aplicáveis.</p> |
|--------------------------------------|---|

Notas Explicativas

| | |
|--|---|
| | <p>A comunicação informa ainda que os Vendedores, que atuam de forma independente e se associaram exclusivamente para a maximização dos benefícios econômicos na Operação, negociaram, em benefício de todos os acionistas da Companhia, a obrigação dos Compradores de realizar uma oferta pública de aquisição da totalidade das ações remanescentes de emissão da Companhia, pelo mesmo preço por ação e condições oferecidas aos Vendedores na Operação, tendo os Compradores decidido e se obrigado a realizar oferta pública de aquisição de ações nos termos do art. 254-A da Lei nº 6.404/76 e do art. 37 do Regulamento do Novo Mercado (“OPA”), obrigando-se a protocolar o pedido de registro da OPA na CVM em até 30 dias contados da data de fechamento da Operação.</p> <p>A fim de viabilizar a Operação, e considerando os benefícios que trará aos acionistas, o Conselho de Administração da Companhia aprovou (em reunião realizada em 20 de setembro de 2024) a celebração de instrumento particular para cooperar na obtenção das aprovações exigidas por autoridades governamentais para o fechamento da Operação, bem como a conduzir seus negócios no curso normal até o fechamento da Operação.</p> <p>Em 30 de setembro de 2024, a Companhia comunicou aos seus acionistas e ao mercado em geral que recebeu, em 28 de setembro de 2024, carta da CEVA Logistics (“CEVA”), informando a aquisição de 26.840.000 ações, equivalentes a 3,1% das ações ordinárias da Companhia (“Ações Adquiridas”). A CEVA é uma entidade sob controle comum com a CMA Terminals Atlantic S.A., CNPJ/MF 56.951.066/0001-11 (“CMA Atlantic”) e CMA Terminals (“CMA Terminals”), ambos compradores sob um determinado “Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças” (“Contrato”) (conforme divulgado pela Companhia, via Fato Relevante, em 22 setembro de 2024) referente a (i) 214.991.864 ações ordinárias da Companhia, e (ii) 39.779.406 Global Depositary Receipts – GDRs que possuem, como títulos subjacentes, 198.897.030 ações ordinárias da Companhia.</p> <p>CEVA, CMA Atlantic e CMA Terminals são todas entidades controladas pela CMA CGM, uma empresa francesa inscrita no registro comercial e empresarial de Marselha (França) sob o número 562 024 422, com sede em 4 Boulevard Jacques Saade, Quai Arenc 13002 Marselha (“CMA CGM”).</p> <p>Ao fechar a transação prevista no Contrato (que está sujeita a determinadas condições previamente divulgadas no Fato Relevante de 22 de setembro de 2024), as ações adquiridas e as ações a serem adquiridas no âmbito do Contrato, representarão a equivalência de 51% do Capital Social da Companhia.</p> <p>Para fins do artigo 12 da Resolução CVM nº 44, de 23 de agosto de 2021, a CEVA, CMA Atlantic e a CMA Terminals informam:</p> <p>(i) Ao fechar a transação prevista no Contrato, as entidades controladas pela CMA CGM serão titulares de ações (e/ou GDRs) representativas da maioria do capital social da Companhia (considerando o atual capital social). Além das Ações Adquiridas e das ações a serem adquiridas no fechamento da transação prevista no Contrato, conforme divulgado no Fato Relevante de 22 de setembro de 2024, será apresentada pela CMA Atlantic e/ou CMA Terminals, uma Oferta Pública de Aquisição de Ações nos termos do artigo 254-A da Lei nº. 6.404/76 e artigo 37 do Novo Mercado;</p> <p>(ii) além do Contrato, nenhum acordo ou contrato regulando o exercício do direito de voto ou a compra e venda de valores mobiliários de emissão da Companhia foram realizadas pela CEVA, CMA Atlantic e/ou CMA Terminals;</p> <p>(iii) Para evitar dúvidas, a CEVA garante que nenhum direito de voto associado às ações adquiridas será exercido além do permitido pela lei aplicável até as aprovações antitruste e regulatórias necessárias.</p> |
|--|---|

Notas Explicativas

2. BASE DE ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias da Companhia, contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao período de nove meses findos em 30 de setembro de 2024, compreendem as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, elaboradas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstrações Intermediárias, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC"), equivalente à "IAS 34 - *Interim Financial Reporting* e estão apresentadas de forma condizentes com as expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

A Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas informações trimestrais condensadas. Dessa forma, todas as informações relevantes próprias das informações trimestrais, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

A emissão das informações trimestrais condensadas, individuais e consolidadas, foi autorizada pela Diretoria em 5 de novembro de 2024.

Não houve mudança na base de mensuração, na moeda funcional e de apresentação nem no uso de estimativas e julgamentos, em comparação com aquela apresentada nas demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, divulgadas em 19 de março de 2024.

As informações trimestrais condensadas, individuais e consolidadas, não incluem todas as informações e divulgações exigidas nas demonstrações contábeis anuais findas em 31 de dezembro de 2023, assim, estas informações trimestrais condensadas devem ser lidas em conjunto com as referidas demonstrações contábeis daquele exercício.

3. PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As políticas contábeis materiais aplicadas na preparação destas informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, são consistentes com aquelas aplicadas e divulgadas na nota explicativa nº 3 das demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, auditadas da Companhia, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, emitidas em 19 de março de 2024, bem como com aquelas aplicadas para o período comparativo de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, exceto as normas e alterações com vigência a partir de 1º de janeiro de 2024. Dentre estas alterações com vigência a partir de 1º de janeiro de 2024, destacamos as alterações ao CPC 26 (R1) - Passivos não circulantes com cláusulas restritivas ("*covenants*"), equivalente ao IAS 1, CPC 06 (R2) - Passivos de arrendamento e retroarrendamento ("*leaseback*"), equivalente ao IFRS 16, e CPC 40 (R1) e CPC 03 (R2) - Acordos de financiamento de fornecedores ("*risco sacado*"), equivalentes ao IFRS 7 e IAS 7, respectivamente, as quais foram consideradas na elaboração destas informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, não havendo, no entanto, efeitos na natureza e detalhamento das informações.

Estas informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, do exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Notas Explicativas

4. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

a) Dividendos a receber - controladora

| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Ativo circulante: | | |
| Dividendos a receber: | | |
| Controladas diretas: | | |
| Pará Empreendimentos Financeiros S.A. | - | 6.395 |
| Terminal de Veículos de Santos S.A. | - | 7.654 |
| Santos Brasil Logística S.A. | - | 16.745 |
| | - | 30.794 |

b) Outros saldos relevantes

| | Controladora | | Consolidado (*) | |
|----------------------------------|--------------|------------|-----------------|------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Ativo circulante: | | | | |
| Contas a receber de clientes (I) | 1.977 | 1.194 | 2.517 | 1.589 |
| Contas correntes (II) | 2.000 | 1.798 | 2.000 | 1.798 |
| | 3.977 | 2.992 | 4.517 | 3.387 |
| Passivo circulante: | | | | |
| Fornecedores | 373 | 374 | 2.517 | 1.589 |
| Contas correntes (II) | - | - | 2.000 | 1.798 |
| | 373 | 374 | 4.517 | 3.387 |

(*) Representam valores de transações entre a controladora e suas controladas, assim como entre as controladas que são eliminados na consolidação

(I) A Companhia e suas controladas prestam serviços portuários e de transporte entre si, conforme nota explicativa nº 4.c), em condições comerciais acordadas entre as partes;

(II) Referem-se à provisão de despesas com serviços administrativos compartilhados prestados pela Companhia às suas controladas.

c) Prestação de serviço portuário

| | 30.09.2024 | | 30.09.2023 | |
|---|------------|-------------|------------|-------------|
| | R\$ mil | Contêineres | R\$ mil | Contêineres |
| <u>Tecon Santos para Santos Brasil Logística</u> | | | | |
| Inspeção não invasiva de contêineres | 1.141 | 21.642 | 899 | 17.862 |
| Monitoramento reefers | 47 | 138 | 45 | 164 |
| | 1.188 | 21.780 | 944 | 18.026 |
| <u>Santos Brasil Logística para Tecon Santos</u> | | | | |
| Transporte de contêineres | 8.372 | 7.437 | 5.177 | 5.680 |
| Agenciamento de carga | 190 | 6.459 | 177 | 6.530 |
| | 8.562 | 13.896 | 5.354 | 12.210 |
| <u>Santos Brasil Logística para Tecon Vila do Conde</u> | | | | |
| Transporte de contêineres | 661 | 14 | - | - |
| | 661 | 14 | - | - |

d) Remuneração do pessoal-chave

| | Controladora | | | |
|---|---------------------------|-----------|---------------------------|-----------|
| | 30.09.2024 | | 30.09.2023 | |
| | Conselho de Administração | Diretoria | Conselho de Administração | Diretoria |
| Benefícios circulante | 2.103 | 19.197 | 2.260 | 12.126 |
| Outros benefícios | - | 1.058 | - | 903 |
| Plano de opção de compra de ações / Plano de incentivo atrelado a ações | - | 7.672 | - | 6.395 |
| Total | 2.103 | 27.927 | 2.260 | 19.424 |

Notas Explicativas

| | Consolidado | | | |
|---|---------------------------|---------------|---------------------------|---------------|
| | 30.09.2024 | | 30.09.2023 | |
| | Conselho de Administração | Diretoria | Conselho de Administração | Diretoria |
| Benefícios circulante | 2.103 | 20.173 | 2.260 | 13.910 |
| Outros benefícios | - | 1.112 | - | 994 |
| Plano de opção de compra de ações / Plano de incentivo atrelado a ações | - | 7.672 | - | 6.395 |
| Total | 2.103 | 28.957 | 2.260 | 21.299 |

Nos valores da remuneração da Diretoria estão incluídos os diretores estatutários e os demais diretores.

Os diretores acionistas possuem 0,97% (0,79% em 30 de setembro de 2023) das ações com direito a voto da Companhia.

e) Benefícios a colaboradores - Consolidado

A Companhia e suas controladas fornecem a seus colaboradores, benefícios que englobam basicamente plano de previdência privada com contribuição definida administrada pela Brasilprev, seguro de vida, assistência médica, cesta básica, cartão-alimentação, vale-refeição, refeições prontas, vale brinquedo e cesta de Natal. Em 30 de setembro de 2024, os benefícios supramencionados representaram a despesa de R\$66.001 (R\$57.325 em 30 de setembro de 2023).

A filial operacional Tecon Santos, Terminais de Granéis Líquidos de Itaqui e as controladas Santos Brasil Logística e Terminal de Veículos/TEV incluem em suas políticas de recursos humanos o Plano de Participação nos Resultados - PPR, sendo elegíveis todos os colaboradores com vínculo empregatício formal não abrangidos por nenhum outro programa de remuneração variável oferecido por elas. As metas e os critérios de definição e distribuição da verba de premiação são acordados entre as partes, incluindo os sindicatos que representam os colaboradores, com objetivos de ganhos de produtividade, de competitividade e de motivação e engajamento dos participantes. Em 30 de setembro de 2024, a Companhia e as demais controladas, tinham provisionado o montante de R\$17.444 (R\$16.144 em 31 de dezembro de 2023).

f) Avais e fianças

A Companhia concede garantias às suas controladas conforme segue:

| | EUR | 30.09.2024 (*) | 31.12.2023 |
|---|--------------|----------------|---------------|
| | | R\$ Mil | R\$ Mil |
| Devedor solidário da aquisição de guindaste | 3.635 | - | 19.453 |
| Devedor solidário da aquisição de empilhadeira de cheio | 678 | - | 3.628 |
| Devedor solidário da aquisição de empilhadeira de vazio | 271 | - | 1.450 |
| | 4.584 | - | 24.531 |

(*) Garantias finalizadas.

5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA E OUTRAS APLICAÇÕES FINANCEIRAS

a) Caixa e equivalentes de caixa

| <u>Saldos</u> | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Caixa e bancos | 9.214 | 14.250 | 16.122 | 17.462 |
| Aplicações financeiras | 2.237.368 | 163.796 | 2.419.258 | 350.019 |
| Total | 2.246.582 | 178.046 | 2.435.380 | 367.481 |

Notas Explicativas

| Natureza das aplicações financeiras | Vencimento | Controladora | | Consolidado | |
|--|------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | | 30.09.2024 | 31.12.2023 | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| | 2024 | 1.007 | 108.350 | 48.467 | 235.640 |
| | 2025 * | 2.115.641 | 42.705 | 2.226.539 | 101.638 |
| Certificado de depósito bancário - CDB | 2026 | 63.160 | 12.741 | 86.692 | 12.741 |
| | 2027 | 8.681 | - | 8.681 | - |
| | 2029 | 48.879 | - | 48.879 | - |
| | | <u>2.237.368</u> | <u>163.796</u> | <u>2.419.258</u> | <u>350.019</u> |

* Aumento referente a captação da 5ª emissão de debêntures, conforme nota explicativa nº14.

b) Outras aplicações financeiras - Não circulante

| Saldos | Controladora e Consolidado | |
|------------------------|----------------------------|--------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Aplicações financeiras | <u>12.831</u> | <u>4.136</u> |

| Natureza das outras aplicações financeiras | Vencimento | Controladora e Consolidado | |
|--|------------|----------------------------|--------------|
| | | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Certificado de depósito bancário - CDB | 2040 | <u>12.831</u> | <u>4.136</u> |

Como exigibilidade contratual do financiamento FNE, a Companhia possui uma conta corrente restrita denominada “conta reserva”, cedida fiduciariamente ao banco credor o Banco do Nordeste do Brasil S.A. - BNB, cujo saldo no montante de R\$12.831 deverá ser mantido durante todo o prazo contratual, na equivalência de 3% (três por cento) dos valores efetivamente desembolsados. Tais recursos são considerados como outras aplicações financeiras não circulantes, via CDB’s e/ou Fundos de baixo risco.

As taxas médias das aplicações financeiras estão relacionadas à taxa do Certificado de Depósito Interbancário - CDI e referem-se às remunerações obtidas no período de janeiro a setembro de 2024. As aplicações em CDB variaram de 97,00% a 102,50% do CDI (97,00% a 103,00% em 31 de dezembro de 2023).

Os saldos de “Caixa e Equivalentes de Caixa” e as “Aplicações Financeiras” são mantidos com bancos que possuem *rating* entre BB- e AAA, baseado nas agências de *rating* S&P (*Standard & Poor's*) e *Fitch Ratings* e *Moody's*.

6. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

Circulante

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Contas a receber de clientes | 264.171 | 190.471 | 347.974 | 280.474 |
| Contas a receber de clientes a faturar | 21.813 | 15.218 | 28.397 | 24.584 |
| Partes relacionadas (nota explicativa nº 4.b)) | 1.977 | 1.194 | - | - |
| (-) Provisão para perdas de créditos esperadas | (2.957) | (1.457) | (5.993) | (2.384) |
| Total | <u>285.004</u> | <u>205.426</u> | <u>370.378</u> | <u>302.674</u> |

Notas Explicativas

Em 30 de setembro de 2024, foi eliminado, para fins de consolidação, o montante de R\$2.517 (R\$1.589 em 31 de dezembro de 2023), referente aos valores a receber entre a Companhia e suas controladas, decorrente do faturamento de prestação de serviço e dos serviços administrativos compartilhados, conforme nota explicativa nº 4.b).

O quadro a seguir resume os saldos a receber por vencimento:

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Créditos a vencer | 256.170 | 167.192 | 332.086 | 252.345 |
| Créditos em atraso até 60 dias | 18.756 | 33.990 | 24.666 | 45.751 |
| Créditos em atraso de 61 a 90 dias | 1.798 | 2.806 | 3.759 | 3.294 |
| Créditos em atraso de 91 a 180 dias | 6.265 | 813 | 8.932 | 2.071 |
| Créditos em atraso de 181 a 360 dias | 4.344 | 234 | 5.995 | 88 |
| Créditos em atraso há mais de 361 dias | 628 | 1.848 | 933 | 1.509 |
| Total | 287.961 | 206.883 | 376.371 | 305.058 |

Redução por perda do valor recuperável

A provisão para perdas de crédito esperadas é constituída, mediante análise do risco de crédito e do comportamento histórico da inadimplência. Para tanto, são considerados os créditos vencidos e a vencer para cálculo e constituição da provisão.

Os quadros a seguir refletem a variação da provisão para perdas de crédito esperadas e os títulos baixados ao resultado na controladora e no consolidado.

| | Controladora | Consolidado |
|-------------------------------|---------------------|-------------|
| | Saldo em 31.12.2022 | 15.070 |
| Adições (reversões), líquidas | (6.253) | (6.572) |
| Baixas | (7.360) | (9.055) |
| Saldo em 31.12.2023 | 1.457 | 2.384 |
| Adições (reversões), líquidas | (4.887) | (2.034) |
| Baixas | 6.387 | 5.643 |
| Saldo em 30.09.2024 | 2.957 | 5.993 |

7. ESTOQUES

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Material de manutenção | 23.702 | 22.002 | 30.699 | 28.889 |
| Material administrativo | 206 | 210 | 366 | 347 |
| Material de segurança | 300 | 352 | 513 | 570 |
| Outros | 156 | 1.006 | 472 | 1.344 |
| Total | 24.364 | 23.570 | 32.050 | 31.150 |

Os estoques são, quando aplicável, apresentados deduzidos de perdas para ajuste ao seu valor realizável líquido, sendo estes ajustes decorrentes, principalmente, de obsolescência e quando constituídos são reconhecidos no resultado do exercício.

Os materiais mantidos em estoque são utilizados, principalmente, na manutenção de equipamentos operacionais e são reconhecidos no resultado do exercício quando utilizados.

Notas Explicativas

8. PRECATÓRIOS – CONSOLIDADO

| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
|---|------------|------------|
| Ativo não circulante: | | |
| Precatórios a receber | 7.443 | 8.808 |
| Passivo não circulante: | | |
| Precatórios a repassar para os antigos acionistas, líquidos dos honorários advocatícios (*) | 5.954 | 6.214 |

(*) Os precatórios estão classificados nos balanços patrimoniais, na rubrica "Outros passivos", no passivo não circulante.

A controlada Santos Brasil Logística, em 1993, propôs ação de cobrança referente ao serviço prestado de armazenagem de mercadorias e não pago pela Secretaria da Fazenda do Estado de São Paulo. Em 2001, a referida ação foi julgada procedente, transitada em julgado, para ser recebida em dez parcelas anuais, restando em 30 de setembro de 2024 apenas uma parcela a ser recebida, no montante de R\$7.443 (R\$7.200 em 31 de dezembro de 2023), corrigida conforme índice de atualização monetária dos débitos judiciais do Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo e reconhecida no ativo.

Em 1º de setembro de 2022, a controlada Santos Brasil Logística, firmou contrato de cessão de direitos creditórios com os antigos acionistas controladores para mitigar o custo relacionado à pendência originada de débito de impostos de competência do município de Santos, no estado de São Paulo. A cessão oriunda do processo nº 0203493-71.1998.4.03.6104 em trâmite na 3ª Vara Federal de Santos, no montante de R\$1.409, corrigido conforme SELIC e operará como medida compensatória ao adimplemento de obrigação referente ao débito de Imposto Territorial Predial Urbano - IPTU, no montante de R\$912. O contrato prevê que os valores de diferença dos precatórios recebidos deverão ser repassados aos antigos acionistas controladores. Em junho de 2024, a Companhia recebeu o precatório oriundo do processo nº 0203493-71.1998.4.03.6104, no montante de R\$1.599, e em setembro de 2024 foi realizado o repasse aos antigos acionistas controladores.

No período findo em 30 de setembro de 2024, o valor do passivo não circulante, no montante de R\$5.954 (R\$6.214 em 31 de dezembro de 2023), foi ajustado considerando a correção monetária. Os contratos preveem que os valores dos precatórios recebidos deverão ser repassados aos antigos controladores. Esses valores são repassados líquidos dos honorários advocatícios a eles associados.

9. TRIBUTOS A RECUPERAR

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|--------------|------------|-------------|------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF | 13.431 | 202 | 13.996 | 375 |
| Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL | 1.372 | 602 | 1.717 | 1.733 |
| Outros | 84 | 101 | 676 | 670 |
| Total do circulante | 14.887 | 905 | 16.389 | 2.778 |

Os créditos consolidados de IRRF, no montante de R\$13.996 (R\$375 em 31 de dezembro de 2023), referiam-se, principalmente: (i) a aplicações financeiras do exercício vigente da Companhia, no montante de R\$793; (ii) ao levantamento dos depósitos judiciais da Companhia referentes ao faturamento TRA, conforme processo nº 0008783-19.2005.4.03.6100, no montante de R\$12.632.

Os créditos consolidados de IRPJ e CSLL, no montante de R\$1.717 (R\$1.733 em 31 de dezembro de 2023), referiam-se, principalmente: (i) a pagamentos efetuados em exercícios anteriores como antecipações nas apurações mensais da Companhia, no montante de R\$1.325; (ii) ao reconhecimento IRPJ e CSLL sobre a SELIC pagos indevidamente pela controlada Tecon Vila do Conde, no montante de R\$345 (R\$326 em 31 de dezembro de 2023), conforme decisão do Supremo Tribunal Federal ("STF"), no julgamento de mérito do RE nº 1.063.187. Tais créditos serão compensados durante os próximos 12 meses.

Notas Explicativas

10. INVESTIMENTOS - CONTROLADORA

a) Movimentação dos saldos - a partir de 1º de janeiro de 2023

| | Numeral 80 Participações S.A. | Terminal Portuário de Veículos S.A. | Pará Empreendimentos Financeiros S.A. (Consolidado) | Santos Brasil Logística S.A. | Terminal de Veículos de Santos S.A. | Total |
|---------------------------------|-------------------------------------|--|--|---------------------------------------|---|----------|
| Saldo em 1º de janeiro de 2023 | 114 | 67 | 108.143 | 184.236 | 195.175 | 487.735 |
| Aporte de capital | 100 | - | - | - | - | 100 |
| Equivalência patrimonial | (133) | (19) | 26.927 | 70.506 | 32.225 | 129.506 |
| Dividendos complementares (*) | - | - | - | (40.053) | (28.296) | (68.349) |
| Dividendos mínimos obrigatórios | - | - | (6.395) | (16.745) | (7.653) | (30.793) |
| Passivo atuarial | - | - | 477 | 1.930 | 13 | 2.420 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2023 | 81 | 48 | 129.152 | 199.874 | 191.464 | 520.619 |
| Aporte de capital | 200 | - | - | - | - | 200 |
| Equivalência patrimonial | (88) | (51) | 13.414 | 48.268 | 27.496 | 89.039 |
| Dividendos complementares (*) | - | - | - | (50.236) | (22.960) | (73.196) |
| Saldo em 30 de setembro de 2024 | 193 | (3) | 142.566 | 197.906 | 196.000 | 536.662 |

(*) Conforme AGO de 28 de abril de 2023.

(*) Conforme AGO de 26 de abril de 2024.

Os dividendos pagos estão sendo apresentados na "Demonstração de Fluxo de Caixa" na rubrica "Atividade de Investimentos".

b) Informações das controladas - posição em 30 de setembro de 2024

| | Numeral 80 Participações S.A. (a) | Terminal Portuário de Veículos S.A. (a) | Pará Empreendimentos Financeiros S.A. (Consolidado) | Santos Brasil Logística S.A. | Terminal de Veículos de Santos S.A. |
|-------------------------------------|---|--|--|---------------------------------------|---|
| Capital social | 1.830 | 570 | 84.484 | 126.374 | 128.751 |
| Quantidade de ações possuídas: | | | | | |
| Ordinárias | 1.263.066 | 570.000 | 84.484.349 | 115.935.256 | 204.269.217 |
| Preferenciais | 566.934 | - | - | 115.935.255 | - |
| (Prejuízo) lucro líquido do período | (88) | (51) | 13.414 | 48.268 | 27.496 |
| Patrimônio líquido | 193 | (3) | 142.566 | 197.906 | 196.000 |
| Participação no capital social - % | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Participação no patrimônio líquido | 193 | (3) | 142.566 | 197.906 | 196.000 |
| Ativo circulante | 72 | 8 | 48.196 | 121.300 | 121.548 |
| Ativo não circulante | 122 | - | 200.278 | 206.048 | 206.321 |
| Total do ativo | 194 | 8 | 248.474 | 327.348 | 327.869 |
| Passivo circulante | 1 | 11 | 36.662 | 58.879 | 26.754 |
| Passivo não circulante | - | - | 69.246 | 70.563 | 105.115 |
| Total do passivo | 1 | 11 | 105.908 | 129.442 | 131.869 |
| Receita líquida | - | - | 129.323 | 345.791 | 87.161 |
| (Prejuízo) lucro líquido do período | (88) | (51) | 13.414 | 48.268 | 27.496 |

(a) Controladas com atividades operacionais paralisadas.

Notas Explicativas

11. IMOBILIZADO

| | Controladora | | | | | | | | | | | | |
|---|--|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|----------|-------------------------------------|----------------------------------|----------|---------|---------------------------|---|--------------|-------------|
| | Benfeitorias em imóveis de terceiros (*) | Equipamentos de movimentação de carga | Imobilizações em andamento (**) | Equipamentos de informática | Terrenos | Máquinas, equipamentos e acessórios | Instalações, móveis e utensílios | Veículos | Imóveis | Direito de uso - Aluguéis | Direito de uso - Contratos de Concessão | Outros itens | Total |
| Taxa média de depreciação (% a.a.) | 4,8 | 7,4 | - | 20 | - | 5,8 - 10 | 10 | 20 | 1,7 | 21 | 5 | 10 | |
| Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2023 | 498.678 | 171.821 | 488.799 | 10.600 | 23.850 | 49.260 | 1.755 | 181 | 1.760 | 1.515 | 1.141.103 | 23 | 2.389.345 |
| Movimentações | | | | | | | | | | | | | |
| Aquisições / transferências | 347.098 | 28.908 | 145.152 | 5.933 | - | 3.957 | 450 | 1.568 | - | 92 | 39.592 | 72 | 572.822 |
| Baixas | - | (12) | (125) | (1) | - | - | - | - | - | - | - | - | (138) |
| Reclassificações (***) | - | (1) | (2.560) | 1.410 | - | - | - | - | - | - | (1) | - | (1.152) |
| Depreciações | (41.993) | (22.386) | - | (4.128) | - | (4.943) | (250) | (331) | (35) | (533) | (61.113) | (32) | (135.744) |
| Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2023 | 803.783 | 178.330 | 631.266 | 13.814 | 23.850 | 48.274 | 1.955 | 1.418 | 1.725 | 1.074 | 1.119.581 | 63 | 2.825.133 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2023 | | | | | | | | | | | | | |
| Custo | 1.350.920 | 599.759 | 631.266 | 61.513 | 23.850 | 80.184 | 11.653 | 3.191 | 1.955 | 2.525 | 1.530.788 | 417 | 4.298.021 |
| Depreciação acumulada | (547.137) | (421.429) | - | (47.699) | - | (31.910) | (9.698) | (1.773) | (230) | (1.451) | (411.207) | (354) | (1.472.888) |
| Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2023 | 803.783 | 178.330 | 631.266 | 13.814 | 23.850 | 48.274 | 1.955 | 1.418 | 1.725 | 1.074 | 1.119.581 | 63 | 2.825.133 |
| Taxa média de depreciação (% a.a.) | 4,8 | 7,4 | - | 20 | - | 5,8 - 10 | 10 | 20 | 1,7 | 21 | 3 - 6,8 | 10 | |
| Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2024 | 803.783 | 178.330 | 631.266 | 13.814 | 23.850 | 48.274 | 1.955 | 1.418 | 1.725 | 1.074 | 1.119.581 | 63 | 2.825.133 |
| Movimentações | | | | | | | | | | | | | |
| Aquisições / transferências | 2.495 | 280.804 | 39.190 | 9.390 | - | 1.429 | 499 | 582 | - | 2.569 | 56.079 | - | 393.037 |
| Baixas | (776) | (226) | (846) | (22) | - | - | - | - | - | - | - | - | (1.870) |
| Reclassificações (***) | - | - | (4.016) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (4.016) |
| Depreciações | (40.194) | (25.390) | - | (4.358) | - | (3.165) | (224) | (352) | (25) | (760) | (55.858) | (15) | (130.341) |
| Saldos líquidos em 30 de setembro de 2024 | 765.308 | 433.518 | 665.594 | 18.824 | 23.850 | 46.538 | 2.230 | 1.648 | 1.700 | 2.883 | 1.119.802 | 48 | 3.081.943 |
| Saldos em 30 de setembro de 2024 | | | | | | | | | | | | | |
| Custo | 1.350.986 | 869.182 | 665.594 | 70.772 | 23.850 | 80.565 | 12.075 | 3.773 | 1.955 | 5.095 | 1.586.870 | 417 | 4.671.134 |
| Depreciação acumulada | (585.678) | (435.664) | - | (51.948) | - | (34.027) | (9.845) | (2.125) | (255) | (2.212) | (467.068) | (369) | (1.589.191) |
| Saldos líquidos em 30 de setembro de 2024 | 765.308 | 433.518 | 665.594 | 18.824 | 23.850 | 46.538 | 2.230 | 1.648 | 1.700 | 2.883 | 1.119.802 | 48 | 3.081.943 |

(*) O montante de R\$765.308 na rubrica de "Benfeitorias em imóveis de terceiros", refere-se principalmente, a imobilização de parte da expansão do Tecon Santos, liberada em 27 de julho de 2023.

(**) O valor de adições na rubrica "Imobilizações em andamento" está líquido das transferências efetuadas quando da entrada de bens em operação para os grupos que os representam. O montante de R\$665.594 refere-se a investimentos da Companhia, aplicados principalmente, na expansão do Tecon Santos e nos Terminais de Granéis Líquidos de Itaquá.

(***) Reclassificações, principalmente, entre imobilizado e intangível.

Notas Explicativas

Direito de uso - Contratos de Concessão

| | Direito de uso - Controladora | | | | | | Total |
|---|-------------------------------|----------------|--------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------|
| | Tecon Santos | Tecon Imbituba | TCG Imbituba | Direito de uso - IQI03 (**) | Direito de uso - IQI11 (**) | Direito de uso - IQI12 | |
| Taxa média de depreciação (% a.a.) | 3 | 6,8 | 5,6 | 5 | 5 | 5 | |
| Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2023 | 530.934 | 367.691 | 6.528 | 59.791 | 103.915 | 72.244 | 1.141.103 |
| Movimentações | | | | | | | |
| Aquisições / transferências | 28.668 | 17.533 | 248 | (4.049) | (1.586) | (1.222) | 39.592 |
| Reclassificações (*) | - | - | - | - | - | (1) | (1) |
| Depreciações | (21.659) | (36.882) | (718) | 977 | (1.709) | (1.122) | (61.113) |
| Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2023 | 537.943 | 348.342 | 6.058 | 56.719 | 100.620 | 69.899 | 1.119.581 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2023 | | | | | | | |
| Custo | 725.890 | 543.834 | 12.795 | 62.017 | 109.897 | 76.355 | 1.530.788 |
| Depreciação acumulada | (187.947) | (195.492) | (6.737) | (5.298) | (9.277) | (6.456) | (411.207) |
| Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2023 | 537.943 | 348.342 | 6.058 | 56.719 | 100.620 | 69.899 | 1.119.581 |
| Taxa média de depreciação (% a.a.) | 3 | 6,8 | 5,6 | 5 | 5 | 5 | |
| Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2024 | 537.943 | 348.342 | 6.058 | 56.719 | 100.620 | 69.899 | 1.119.581 |
| Movimentações | | | | | | | |
| Aquisições / transferências | 25.881 | 14.546 | 193 | 1.466 | 1.340 | 12.653 | 56.079 |
| Reclassificações – Unificação (**) | - | - | - | (61.638) | (109.551) | 171.189 | - |
| Depreciações | (16.960) | (28.788) | (557) | 3.453 | 7.591 | (20.597) | (55.858) |
| Saldos líquidos em 30 de setembro de 2024 | 546.864 | 334.100 | 5.694 | - | - | 233.144 | 1.119.802 |
| Saldos em 30 de setembro de 2024 | | | | | | | |
| Custo | 751.774 | 558.379 | 12.988 | - | - | 263.729 | 1.586.870 |
| Depreciação acumulada | (204.910) | (224.279) | (7.294) | - | - | (30.585) | (467.068) |
| Saldos líquidos em 30 de setembro de 2024 | 546.864 | 334.100 | 5.694 | - | - | 233.144 | 1.119.802 |

(*) Reclassificações, principalmente, entre imobilizado e intangível.

(**) Contratos IQI03 e IQI11 unificados ao contrato IQI12 em agosto de 2024, conforme nota explicativa nº 1.1.

Notas Explicativas

| | Consolidado | | | | | | | | | | | | |
|---|--|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|----------|-------------------------------------|----------------------------------|----------|-----------|---------------------------|---|--------------|-------------|
| | Benfeitorias em imóveis de terceiros (*) | Equipamentos de movimentação de carga | Imobilizações em andamento (**) | Equipamentos de informática | Terrenos | Máquinas, equipamentos e acessórios | Instalações, móveis e utensílios | Veículos | Imóveis | Direito de uso – Aluguéis | Direito de uso – Contratos de Concessão | Outros itens | Total |
| Taxa média de depreciação (% a.a.) | 5 | 7,9 | - | 20 | - | 5,8 - 10 | 10 | 20 | 1,7 - 2,2 | 12 - 23 | 3 - 7,2 | 10 | |
| Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2023 | 583.532 | 212.825 | 502.092 | 18.333 | 50.275 | 53.768 | 8.825 | 181 | 18.328 | 58.071 | 1.365.500 | 101 | 2.871.831 |
| Movimentações | | | | | | | | | | | | | |
| Aquisições / transferências | 366.502 | 86.195 | 144.706 | 15.784 | - | 4.528 | 3.866 | 1.568 | - | 6.988 | 64.089 | 176 | 694.402 |
| Baixas | - | (594) | (297) | - | - | (14) | - | - | - | - | - | - | (905) |
| Reclassificações (***) | - | (1) | (2.739) | 2.296 | - | - | - | - | - | - | (1) | - | (445) |
| Depreciações | (50.212) | (29.222) | - | (6.782) | - | (5.990) | (2.134) | (331) | (539) | (13.991) | (81.907) | (72) | (191.180) |
| Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2023 | 899.822 | 269.203 | 643.762 | 29.631 | 50.275 | 52.292 | 10.557 | 1.418 | 17.789 | 51.068 | 1.347.681 | 205 | 3.373.703 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2023 | | | | | | | | | | | | | |
| Custo | 1.490.662 | 770.521 | 643.762 | 91.165 | 50.275 | 102.029 | 65.696 | 3.339 | 27.138 | 97.296 | 1.927.157 | 1.030 | 5.270.070 |
| Depreciação acumulada | (590.840) | (501.318) | - | (61.534) | - | (49.737) | (55.139) | (1.921) | (9.349) | (46.228) | (579.476) | (825) | (1.896.367) |
| Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2023 | 899.822 | 269.203 | 643.762 | 29.631 | 50.275 | 52.292 | 10.557 | 1.418 | 17.789 | 51.068 | 1.347.681 | 205 | 3.373.703 |
| Taxa média de depreciação (% a.a.) | 5 | 7,9 | - | 20 | - | 5,8 - 10 | 10 | 20 | 1,7 - 2,2 | 12 - 23 | 3 - 7,2 | 10 | |
| Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2024 | 899.822 | 269.203 | 643.762 | 29.631 | 50.275 | 52.292 | 10.557 | 1.418 | 17.789 | 51.068 | 1.347.681 | 205 | 3.373.703 |
| Movimentações | | | | | | | | | | | | | |
| Aquisições / transferências | 5.333 | 280.802 | 64.610 | 13.982 | - | 1.631 | 993 | 582 | - | 18.672 | 62.439 | - | 449.044 |
| Baixas (***) | (1.266) | (415) | (903) | (22) | - | (9) | - | - | - | (12.215) | - | - | (14.830) |
| Reclassificações (****) | - | - | (4.420) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (4.420) |
| Depreciações | (47.017) | (34.194) | - | (8.143) | - | (3.630) | (1.058) | (352) | (404) | (12.875) | (72.069) | (44) | (179.786) |
| Saldos líquidos em 30 de setembro de 2024 | 856.872 | 515.396 | 703.049 | 35.448 | 50.275 | 50.284 | 10.492 | 1.648 | 17.385 | 44.650 | 1.338.051 | 161 | 3.623.711 |
| Saldos em 30 de setembro de 2024 | | | | | | | | | | | | | |
| Custo | 1.492.920 | 1.038.646 | 703.049 | 105.013 | 50.275 | 102.592 | 66.535 | 3.921 | 27.139 | 75.032 | 1.989.600 | 1.031 | 5.655.753 |
| Depreciação acumulada | (636.048) | (523.250) | - | (69.565) | - | (52.308) | (56.043) | (2.273) | (9.754) | (30.382) | (651.549) | (870) | (2.032.042) |
| Saldos líquidos em 30 de setembro de 2024 | 856.872 | 515.396 | 703.049 | 35.448 | 50.275 | 50.284 | 10.492 | 1.648 | 17.385 | 44.650 | 1.338.051 | 161 | 3.623.711 |

(*) O montante de R\$856.872 na rubrica de "Benfeitorias em imóveis de terceiros", refere-se principalmente, a imobilização de parte da expansão do Tecon Santos, liberada em 27 de julho de 2023.

(**) O valor de adições na rubrica "Imobilizações em andamento" está líquido das transferências efetuadas quando da entrada de bens em operação para os grupos que os representam. O montante consolidado de R\$703.049 é composto por: (i) R\$665.594 referente a investimentos da Companhia, aplicados principalmente, na expansão do Tecon Santos e nos Terminais de Granéis Líquidos de Itaquí; (ii) R\$9.658 referente a controlada Santos Brasil Logística; (iii) R\$27.280 referente a investimentos da controlada Convicon, aplicados principalmente, em equipamentos; e (iv) R\$519 referente a controlada Terminal de Veículos/TEV.

(***) O montante de R\$12.215, refere-se ao cancelamento do contrato de aluguel do CD Imigrantes, devido a descontinuidade de suas operações.

(****) Reclassificações, principalmente, entre imobilizado e intangível.

Notas Explicativas

Direito de uso - Contratos de Concessão

| | Direito de uso - Consolidado | | | | | | | | |
|---|------------------------------|----------------|--------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------|---------------------|---------------------------|-----------|
| | Tecon Santos | Tecon Imbituba | TCG Imbituba | Direito de uso - IQI03 (**) | Direito de uso - IQI11 (**) | Direito de uso - IQI12 | Tecon Vila do Conde | Terminal de Veículos/ TEV | Total |
| Taxa média de depreciação (% a.a.) | 3 | 6,8 | 5,6 | 5 | 5 | 5 | 7,2 | 5 | |
| Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2023 | 530.934 | 367.691 | 6.528 | 59.791 | 103.915 | 72.244 | 24.672 | 199.725 | 1.365.500 |
| Movimentações | | | | | | | | | |
| Aquisições / transferências | 28.668 | 17.533 | 248 | (4.049) | (1.586) | (1.222) | 2.504 | 21.993 | 64.089 |
| Reclassificações (*) | - | - | - | - | - | (1) | - | - | (1) |
| Depreciações | (21.659) | (36.882) | (718) | 977 | (1.709) | (1.122) | (2.420) | (18.374) | (81.907) |
| Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2023 | 537.943 | 348.342 | 6.058 | 56.719 | 100.620 | 69.899 | 24.756 | 203.344 | 1.347.681 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2023 | | | | | | | | | |
| Custo | 725.890 | 543.834 | 12.795 | 62.017 | 109.897 | 76.355 | 33.409 | 362.960 | 1.927.157 |
| Depreciação acumulada | (187.947) | (195.492) | (6.737) | (5.298) | (9.277) | (6.456) | (8.653) | (159.616) | (579.476) |
| Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2023 | 537.943 | 348.342 | 6.058 | 56.719 | 100.620 | 69.899 | 24.756 | 203.344 | 1.347.681 |
| Taxa média de depreciação (% a.a.) | 3 | 6,8 | 5,6 | 5 | 5 | 5 | 7,2 | 5 | |
| Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2024 | 537.943 | 348.342 | 6.058 | 56.719 | 100.620 | 69.899 | 24.756 | 203.344 | 1.347.681 |
| Movimentações | | | | | | | | | |
| Aquisições / transferências | 25.881 | 14.546 | 193 | 1.466 | 1.340 | 12.653 | 860 | 5.500 | 62.439 |
| Reclassificações - Unificação (**) | - | - | - | (61.638) | (109.551) | 171.189 | - | - | - |
| Depreciações | (16.960) | (28.788) | (557) | 3.453 | 7.591 | (20.597) | (1.972) | (14.239) | (72.069) |
| Saldos líquidos em 30 de setembro de 2024 | 546.864 | 334.100 | 5.694 | - | - | 233.144 | 23.644 | 194.605 | 1.338.051 |
| Saldos em 30 de setembro de 2024 | | | | | | | | | |
| Custo | 751.774 | 558.379 | 12.988 | - | - | 263.729 | 34.269 | 368.461 | 1.989.600 |
| Depreciação acumulada | (204.910) | (224.279) | (7.294) | - | - | (30.585) | (10.625) | (173.856) | (651.549) |
| Saldos líquidos em 30 de setembro de 2024 | 546.864 | 334.100 | 5.694 | - | - | 233.144 | 23.644 | 194.605 | 1.338.051 |

(*) Reclassificações, principalmente, entre imobilizado e intangível.

(**) Contratos IQI03 e IQI11 unificados ao contrato IQI12 em agosto de 2024, conforme nota explicativa nº 1.1.

Outras divulgações sobre o ativo imobilizado

Os custos dos empréstimos e financiamentos capitalizados no período findo em 30 de setembro de 2024 foram de R\$23.836 (R\$32.423 em 31 de dezembro de 2023), sendo compostos por: (i) R\$15.859 referente aos empréstimos e financiamentos diretamente atribuíveis as imobilizações (R\$2.695 em 31 de dezembro de 2023); e (ii) R\$7.977 referente aos não diretamente atribuíveis (R\$29.728 em 31 de dezembro de 2023); a taxa média de juros desses empréstimos e financiamentos é de 8,87% a.a. (13,76% em 31 de dezembro 2023), conforme nota explicativa nº 13. A Companhia possui um equipamento do tipo guindaste sobre rodas ("Rubber Tyred Gantry - RTG"), dado em garantia na Ação Trabalhista nº 369/03 em andamento, que, em 30 de setembro de 2024, tinha o valor contábil de R\$145 (R\$232 em 31 de dezembro de 2023).

Notas Explicativas

12. INTANGÍVEL

| | Controladora | | | | | | | Total |
|---|------------------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------|---|----------------------------|--------------------|-----------|
| | Vida útil definida | | | | | | | |
| | Direito de exploração | | Ágio de incorporação | | | Softwares | Outros intangíveis | |
| Saboó 42.000m ² (**) | Saboó 64.412m ² (**) | Santos-Brasil S.A. | Pará Empreendimentos | TCG Imbituba | Sistema de processamento de dados | Intangível em andamento | | |
| Taxa de amortização (%) | 32 | 37 | 3,1 | 6,3 | 4,4 | 20 | - | |
| Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2023 | 4.163 | 1.795 | 61.940 | 1.849 | 7.724 | 18.220 | 25.011 | 120.702 |
| Movimentações | | | | | | | | |
| Aquisições/transferências | 12.845 | 5.492 | - | - | - | 27.741 | (20.281) | 25.797 |
| Baixas | - | - | - | - | - | - | (35) | (35) |
| Reclassificações (*) | - | - | - | - | - | 2.438 | (1.288) | 1.150 |
| Amortizações | (13.360) | (5.726) | (2.486) | (172) | (828) | (6.624) | - | (29.196) |
| Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2023 | 3.648 | 1.561 | 59.454 | 1.677 | 6.896 | 41.775 | 3.407 | 118.418 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2023 | | | | | | | | |
| Custo | 41.368 | 15.550 | 321.264 | 37.760 | 18.983 | 76.032 | 3.407 | 514.364 |
| Amortização acumulada | (37.720) | (13.989) | (261.810) | (36.083) | (12.087) | (34.257) | - | (395.946) |
| Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2023 | 3.648 | 1.561 | 59.454 | 1.677 | 6.896 | 41.775 | 3.407 | 118.418 |
| Taxa de amortização (%) | 32 | 37 | 3,1 | 6,3 | 4,4 | 20 | - | |
| Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2024 | 3.648 | 1.561 | 59.454 | 1.677 | 6.896 | 41.775 | 3.407 | 118.418 |
| Movimentações | | | | | | | | |
| Aquisições/transferências | - | - | - | - | - | 4.248 | 2.909 | 7.157 |
| Baixas | - | - | - | - | - | (96) | - | (96) |
| Reclassificações (*) | - | - | - | - | - | 4.016 | - | 4.016 |
| Amortizações | (3.648) | (1.561) | (1.864) | (128) | (623) | (8.546) | - | (16.370) |
| Saldos líquidos em 30 de setembro de 2024 | - | - | 57.590 | 1.549 | 6.273 | 41.397 | 6.316 | 113.125 |
| Saldos em 30 de setembro de 2024 | | | | | | | | |
| Custo | - | - | 321.264 | 37.761 | 18.982 | 84.163 | 6.316 | 468.486 |
| Amortização acumulada | - | - | (263.674) | (36.212) | (12.709) | (42.766) | - | (355.361) |
| Saldos líquidos em 30 de setembro de 2024 | - | - | 57.590 | 1.549 | 6.273 | 41.397 | 6.316 | 113.125 |

(*) Reclassificações, principalmente, entre imobilizado e intangível.

(**) Contratos de direito de exploração encerrados em abril de 2024.

Notas Explicativas

| | Consolidado | | | | | | | | |
|---|--|--|-----------------------|-------------------------|-----------------|---|----------------------------|--------------------------------|-----------|
| | Vida útil definida | | | | | | | Vida útil indefinida | |
| | Direito de exploração | | Ágio de incorporação | | | Softwares | Outros intangíveis | Ágio nas aquisições | Total |
| | Saboó 42.000m ² (***) | Saboó 64.412m ² (***) | Santos-Brasil S.A. | Pará Empreendimentos | TCG Imbituba | Sistema de processamento de dados | Intangível em andamento | Santos Brasil Logística (*) | |
| Taxa de amortização (%) | 32 | 37 | 3,1 | 6,3 | 4,4 | 20 | - | - | |
| Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2023 | 4.163 | 1.795 | 61.940 | 1.849 | 7.724 | 20.159 | 26.009 | 39.465 | 163.104 |
| Movimentações | | | | | | | | | |
| Aquisições/transferências | 12.845 | 5.492 | - | - | - | 28.206 | (20.262) | - | 26.281 |
| Baixas | - | - | - | - | - | - | (35) | - | (35) |
| Reclassificações (**) | - | - | - | - | - | 2.617 | (2.172) | - | 445 |
| Amortizações | (13.360) | (5.726) | (2.486) | (172) | (828) | (7.261) | - | - | (29.833) |
| Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2023 | 3.648 | 1.561 | 59.454 | 1.677 | 6.896 | 43.721 | 3.540 | 39.465 | 159.962 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2023 | | | | | | | | | |
| Custo | 41.368 | 15.550 | 321.264 | 37.760 | 18.983 | 88.568 | 3.540 | 47.576 | 574.609 |
| Amortização acumulada | (37.720) | (13.989) | (261.810) | (36.083) | (12.087) | (44.847) | - | (8.111) | (414.647) |
| Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2023 | 3.648 | 1.561 | 59.454 | 1.677 | 6.896 | 43.721 | 3.540 | 39.465 | 159.962 |
| Taxa de amortização (%) | 32 | 37 | 3,1 | 6,3 | 4,4 | 20 | - | - | |
| Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2024 | 3.648 | 1.561 | 59.454 | 1.677 | 6.896 | 43.721 | 3.540 | 39.465 | 159.962 |
| Movimentações | | | | | | | | | |
| Aquisições/transferências | - | - | - | - | - | 4.248 | 2.909 | - | 7.157 |
| Baixas | - | - | - | - | - | (96) | - | - | (96) |
| Reclassificações (**) | - | - | - | - | - | 4.420 | - | - | 4.420 |
| Amortizações | (3.648) | (1.561) | (1.864) | (128) | (623) | (9.123) | - | - | (16.947) |
| Saldos líquidos em 30 de setembro de 2024 | - | - | 57.590 | 1.549 | 6.273 | 43.170 | 6.449 | 39.465 | 154.496 |
| Saldos em 30 de setembro de 2024 | | | | | | | | | |
| Custo | - | - | 321.264 | 37.761 | 18.982 | 97.104 | 6.449 | 47.576 | 529.136 |
| Amortização acumulada | - | - | (263.674) | (36.212) | (12.709) | (53.934) | - | (8.111) | (374.640) |
| Saldos líquidos em 30 de setembro de 2024 | - | - | 57.590 | 1.549 | 6.273 | 43.170 | 6.449 | 39.465 | 154.496 |

(*) Amortização acumulada até 31 de dezembro de 2008.

(**) Reclassificações, principalmente, entre imobilizado e intangível.

(***) Contratos de direito de exploração encerrados em abril de 2024.

Notas Explicativas

13. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

| | Juros | Atualizações | Amortização | Controladora | | Consolidado | | Moeda da Transação |
|--------------------|-----------------------|-----------------|-------------|--------------|------------|-------------|------------|--------------------|
| | | | | 30.09.2024 | 31.12.2023 | 30.09.2024 | 31.12.2023 | |
| Moeda nacional: | | | | | | | | |
| FNE | IPCA (*) + 2,81% a.a. | - | Mensal | 399.067 | 131.777 | 399.067 | 131.777 | R\$ |
| | | | | 399.067 | 131.777 | 399.067 | 131.777 | |
| Moeda estrangeira: | | | | | | | | |
| FINIMP (**) | EURIBOR + 3,02% a.a. | Varição cambial | Semestral | - | - | - | 2.102 | € |
| | | | | - | - | - | 2.102 | |
| Total | | | | 399.067 | 131.777 | 399.067 | 133.879 | |
| (-) Circulante | | | | (5.558) | (2.017) | (5.558) | (4.119) | |
| Não circulante | | | | 393.509 | 129.760 | 393.509 | 129.760 | |

(*) Tendo como base a variação média percentual do IPCA, referente ao período compreendido entre o 2º e o 13º meses anteriores ao mês de referência.

(**) O FINIMP da controlada Tecon Vila do Conde possuía *covenants*, vide principais compromissos e cálculo a seguir.

Os empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira têm os juros acrescidos do IRRF na remessa, conforme previsão contratual.

A movimentação de empréstimos e financiamentos está demonstrada no quadro a seguir:

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Saldo inicial | 131.777 | - | 133.879 | 6.652 |
| Captação | 264.900 | 133.943 | 264.900 | 133.943 |
| (-) Custo das captações | (1.622) | (4.355) | (1.622) | (4.355) |
| Valor líquido captado | 263.278 | 129.588 | 263.278 | 129.588 |
| Juros e custos apropriados | 239 | 33 | 271 | 309 |
| Juros capitalizados (*) | 15.858 | 2.695 | 15.858 | 2.695 |
| Varição monetária e cambial | - | - | 10 | (190) |
| (-) Amortização da dívida | - | - | (2.053) | (4.307) |
| (-) Juros pagos (**) | (12.085) | (539) | (12.176) | (868) |
| Saldo final | 399.067 | 131.777 | 399.067 | 133.879 |

(*) Juros capitalizados, conforme nota explicativa nº11.

(**) Os juros pagos estão sendo apresentados na "Demonstração de Fluxo de Caixa" na rubrica "Atividade de Financiamentos".

A Companhia possui contratado junto ao Banco do Nordeste do Brasil S.A. - BNB, crédito aberto no montante de R\$494.566, providos com recursos do Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste - FNE e que serão desembolsados parcialmente e parceladamente, de acordo com as condições estabelecidas em contrato, cujo primeiro desembolso no montante de R\$133.943, ocorreu em 21 de setembro de 2023; o segundo desembolso no montante de R\$151.419, ocorreu em 4 de janeiro de 2024; e o terceiro desembolso no montante de R\$ 113.481, ocorreu em 18 de julho de 2024.

O FINIMP da controlada Tecon Vila do Conde, finalizou em 1º de março de 2024.

Garantias

Garantias obtidas

Na data-base de 30 de setembro de 2024, em atendimento a exigência contratual do financiamento junto ao BNB, a Companhia possuía fiança bancária contratada, cujo saldo a valor de face era de R\$398.843 (R\$133.943 em 31 dezembro de 2023).

Notas Explicativas

14. DEBÊNTURES

| | Juros | Atualizações | Amortização | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------|--------------------|--------------|-------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | | | | 30.09.2024 | 31.12.2023 | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Debêntures (a) | 0,70% a 1,00% a.a. | CDI | Anual | 199.495 | 239.769 | 199.495 | 239.769 |
| Debêntures (b) | 4,20% a.a. | IPCA | Semestral | - | - | 49.305 | 50.238 |
| Debêntures (c.1)* | 0,55% a 0,70% a.a. | CDI | Anual | 499.360 | - | 499.360 | - |
| Debêntures (c.2)** | 6,39% a 6,54% a.a. | IPCA | Anual | 1.418.880 | - | 1.418.880 | - |
| | | | | 2.117.735 | 239.769 | 2.167.040 | 290.007 |
| (-) Circulante | | | | (102.655) | (40.406) | (109.911) | (46.905) |
| Não circulante | | | | 2.015.080 | 199.363 | 2.057.129 | 243.102 |

* Séries institucionais

** Séries incentivadas

- (a) Em 20 de fevereiro de 2019, foi aprovado pelo Conselho de Administração a realização da 4ª emissão, pela Companhia, de debêntures simples, não conversíveis em ações, em até 2 séries, da espécie quirografária, no montante total de R\$300.000.

Em 26 de abril de 2019, foi finalizado o Procedimento de *Bookbuilding* e em 30 de abril de 2019 a operação foi liquidada. A tabela abaixo apresenta um resumo contendo as condições finais obtidas e a alocação das Debêntures entre as séries da Emissão:

| Série | Vencimento | Taxa final (<i>Bookbuilding</i>) | Volume Alocado (R\$) |
|----------|-------------------------|------------------------------------|----------------------|
| 1ª Série | 25 de março de 2024 (*) | CDI + 0,70% a.a. | 100.000 |
| 2ª Série | 25 de março de 2026 | CDI + 1,00% a.a. | 200.000 |

(*) 1ª série finalizada conforme vencimento.

- (b) Em 25 de outubro de 2019, foi aprovado em assembleia geral extraordinária de acionistas da controlada indireta Tecon Vila do Conde, a realização da 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, no montante total de R\$60.000. As debêntures contarão com o incentivo previsto no artigo 2º da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011.

Em 26 de agosto de 2019, o Conselho de Administração da controladora Santos Brasil deliberou a concessão de garantia para a realização da 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, no montante total de R\$60.000. A operação foi liquidada em 3 de dezembro de 2019.

A tabela abaixo apresenta um resumo contendo as condições finais das Debêntures:

| Série | Vencimento | Taxa final | Volume Alocado (R\$) |
|-------------|------------------------|-------------------|----------------------|
| Série única | 17 de novembro de 2031 | IPCA + 4,20% a.a. | 60.000 |

- (c) Em 9 de agosto de 2024, foi aprovado pelo Conselho de Administração a realização da 5ª emissão, pela Companhia, de debêntures simples, não conversíveis em ações, em até 4 séries, da espécie quirografária, no montante total de R\$2.000.000.

As séries incentivadas serão emitidas nos termos do artigo 2º da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme alterada ("Lei 12.431"), e do Decreto nº 11.964, de 26 de março de 2024 ("Decreto nº 11.964"), tendo em vista o enquadramento do Projeto (conforme definido abaixo) como prioritário pelo Ministério de Portos e Aeroportos ("MPOR"), por meio: da Portaria do MPOR nº 170, de 2 de maio de 2024 ("Portaria"), a qual foi publicada no Diário Oficial da União ("DOU") em 15 de maio de 2024 ("Projeto").

Notas Explicativas

Em 2 de setembro de 2024, foi finalizado o Procedimento de *Bookbuilding* e em 4 de setembro de 2024 a operação foi liquidada. A tabela abaixo apresenta um resumo contendo as condições finais obtidas e a alocação das Debêntures entre as séries da Emissão:

| Série | Vencimento | Taxa final (<i>Bookbuilding</i>) | Volume Alocado (R\$) |
|--------------------------|----------------------|------------------------------------|----------------------|
| 1ª Série (Institucional) | 15 de agosto de 2029 | CDI + 0,55% a.a. | 140.000 |
| 2ª Série (Institucional) | 15 de agosto de 2031 | CDI + 0,70% a.a. | 360.000 |
| 3ª Série (Incentivada) | 15 de agosto de 2034 | IPCA + 6,39% a.a. | 700.000 |
| 4ª Série (Incentivada) | 15 de agosto de 2039 | IPCA + 6,54% a.a. | 800.000 |

A movimentação das debêntures está demonstrada no quadro a seguir:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Saldo inicial | 239.769 | 274.458 | 290.007 | 328.415 |
| Captações | 2.000.000 | - | 2.000.000 | - |
| (-) Custo das captações | (92.698) | (22) | (92.698) | (22) |
| Valor líquido | 2.147.071 | 274.436 | 2.197.309 | 328.393 |
| Juros e custos apropriados | 22.046 | 4.011 | 23.804 | 6.469 |
| Juros capitalizados (*) | 7.978 | 29.728 | 7.978 | 29.728 |
| Variação monetária s/ principal | (251) | - | 1.405 | 2.483 |
| (-) Amortização da dívida | (33.340) | (33.330) | (36.620) | (39.680) |
| (-) Juros pagos (**) | (25.769) | (35.076) | (26.836) | (37.386) |
| Saldo final | 2.117.735 | 239.769 | 2.167.040 | 290.007 |

(*) Juros capitalizados, conforme nota explicativa nº11.

(**) Os juros pagos estão sendo apresentados na "Demonstração de Fluxo de Caixa" na rubrica "Atividade de Financiamentos".

Com base na cláusula 6.27.2, inciso XXI, da Escritura da Quarta Emissão da Santos Brasil, cláusula 7.1.2, inciso II, da Escritura da Primeira Emissão da Convicon e Escritura da Quinta Emissão da Santos Brasil, cláusula 7.2 inciso XVIII, a não observância do índice financeiro decorrente do quociente da divisão da Dívida Líquida pelo EBITDA ajustado, que deverá ser igual ou inferior a 3,0 vezes, poderá acarretar o vencimento das obrigações decorrentes das Debêntures. O índice financeiro deve ser apurado trimestralmente, tendo por base as Informações Trimestrais Consolidadas da Companhia.

Para a Escritura da Quarta Emissão da Santos Brasil e Escritura da Primeira Emissão da Convicon, em 30 de setembro de 2024 o índice financeiro estava sendo atendido, conforme segue:

| | Consolidado | |
|-------------------|-------------|------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Índice financeiro | | |
| Realizado | 0,13 | 0,13 |
| Exigido | ≤ 3,00 | ≤ 3,00 |

Para a Escritura da Quinta Emissão da Santos Brasil, em 30 de setembro de 2024 o índice financeiro estava sendo atendido, conforme segue:

| | Consolidado |
|-------------------|-------------|
| | 30.09.2024 |
| Índice financeiro | |
| Realizado | 0,09 |
| Exigido | ≤ 3,00 |

Notas Explicativas

15. PROVISÃO PARA RISCOS TRIBUTÁRIOS, TRABALHISTAS E CÍVEIS E DEPÓSITOS JUDICIAIS

| Demandas judiciais | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|------------|-------------|------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Provisão trabalhista (a) | 12.529 | 16.069 | 19.705 | 22.012 |
| Provisão para processo Fator Acidentário de Prevenção - FAP (b) | 10.862 | 10.428 | 13.944 | 13.387 |
| Provisão tributária (d) | 1.891 | 1.830 | 2.518 | 2.384 |
| Outros processos | 2.758 | 1.928 | 3.970 | 2.591 |
| Total | 28.040 | 30.255 | 40.137 | 40.374 |

| Depósitos judiciais | Controladora | | Consolidado | |
|--|--------------|------------|-------------|------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Relativos às contingências: | | | | |
| Processos trabalhistas (a) | 5.467 | 5.565 | 6.007 | 5.868 |
| Processo FAP (b) | 6.894 | 6.640 | 8.654 | 8.335 |
| Processo CADE - multa (c) | - | 2.596 | - | 2.596 |
| Processo CADE - faturamento TRA (c) | 86.202 | 223.377 | 86.202 | 223.377 |
| Outros processos | 241 | 230 | 241 | 531 |
| Outros depósitos judiciais (e) | 38.220 | 60.634 | 48.617 | 72.727 |
| Subtotal | 137.024 | 299.042 | 149.721 | 313.434 |
| Relativo aos fornecedores: | | | | |
| SCPar Porto de Imbituba S.A. ("SCPar") (f) | 29.081 | 27.647 | 29.081 | 27.647 |
| Subtotal | 29.081 | 27.647 | 29.081 | 27.647 |
| Total | 166.105 | 326.689 | 178.802 | 341.081 |

(a) Trabalhista

Referem-se a processos de responsabilidade: (i) da filial operacional Tecon Santos, provisionados no montante de R\$12.529 (R\$16.069 em 31 de dezembro de 2023), para os quais existem depósitos judiciais de R\$5.467 (R\$5.565 em 31 de dezembro de 2023) e 4 seguros garantindo o montante de R\$128.716 (R\$127.978 em 31 de dezembro de 2023); (ii) da controlada Santos Brasil Logística, provisionados no montante de R\$5.225 (R\$3.655 em 31 de dezembro de 2023), para os quais existem depósitos judiciais de R\$101 (R\$224 em 31 de dezembro de 2023) e 2 seguros garantindo o montante de R\$43 (R\$43 em 31 de dezembro de 2023); e (iii) da controlada Tecon Vila do Conde, provisionados no montante de R\$1.951 (R\$2.288 em 31 de dezembro de 2023), para os quais existem depósitos judiciais de R\$439 (R\$79 em 31 de dezembro de 2023) e 5 seguros garantindo o montante de R\$2.106 (R\$2.919 em 31 de dezembro de 2023).

(b) Fator Acidentário de Prevenção - FAP

O provisionamento refere-se às impugnações administrativas apresentadas perante o Instituto Nacional do Seguro Social - INSS, em razão da nova sistemática de cálculo da contribuição previdenciária, baseada na criação de índice multiplicador denominado FAP, calculado principalmente com base no número de acidentes do trabalho ocorridos nas empresas e de afastamentos de funcionários em comparação com as empresas que exercem a mesma atividade econômica (Classificação Nacional de Atividades Econômicas - CNAE). Diante da manutenção da cobrança, foi ajuizada medida cautelar requerendo autorização para o depósito judicial e suspensão da exigibilidade do crédito tributário referente ao FAP do ano 2010. A liminar foi deferida autorizando o depósito integral dos créditos da controladora, no montante de R\$6.894 (R\$6.640 em 31 de dezembro de 2023), e de suas controladas compostos de: (i) R\$1.647 (R\$1.587 em 31 de dezembro de 2023) - Santos Brasil Logística; (ii) R\$80 (R\$77 em 31 de dezembro de 2023) - Tecon Vila do Conde; e (iii) R\$33 (R\$31 em 31 de dezembro de 2023) - Terminal de Veículos/TEV. Posteriormente, foi ajuizada ação ordinária para discussão da constitucionalidade e legalidade do FAP. Também foram ajuizadas ações ordinárias referentes ao FAP do ano 2011 da Santos Brasil Logística e ao FAP de 2012 da Santos Brasil Participações S.A., visando à suspensão da exigibilidade do débito mediante a realização de depósitos judiciais.

Notas Explicativas

(c) CADE

Em 2005, a Companhia ajuizou ações judiciais em face do CADE (0014995-56.2005.4.03.6100 e 0008783-19.2005.4.03.6100, em curso da 5ª Vara Federal de São Paulo) visando à desconstituição da decisão proferida pelo órgão em 27 de abril de 2005, no processo administrativo nº08012.007443/1999-17, a fim de se reconhecer o direito de o operador portuário cobrar pelo serviço de segregação e entrega de contêineres (SSE) prestado aos recintos alfandegados portuários e retroportuários nas importações realizadas pelo Porto de Santos/SP. A decisão do CADE, tomada em 2005, dispôs que a cobrança pelo referido serviço teria a potencialidade de lesar a concorrência entre operadores portuários e terminais retro alfandegados no mercado de armazenagem alfandegada de contêineres na importação. O CADE entendia que independente do lastro regulatório da cobrança, estaria configurada a infração à ordem econômica disciplinada na Lei nº 8.884/94 (atual Lei nº 12.529/2011). Ainda em 2005, decisões liminares proferidas nos processos determinaram que os valores referentes ao SSE deveriam ser depositados em juízo até uma decisão judicial de mérito sobre a controvérsia. Além dos depósitos judiciais referentes ao SSE, a Companhia efetuou em juízo depósitos relativos aos Impostos incidentes sobre as receitas de SSE que estavam em discussão nos referidos processos judiciais. Em outubro de 2013 foi proferida decisão de mérito de primeira instância, anulando a decisão do CADE e declarando a legalidade da cobrança do SSE. O CADE e operador portuário Marimex recorreram à segunda instância contra a decisão. Em 2015 a segunda instância da Justiça Federal de São Paulo confirmou a decisão de primeira instância e o CADE e Marimex recorreram contra a decisão ao Superior Tribunal de Justiça e posteriormente ao Supremo Tribunal Federal sem obterem êxito. Em fevereiro de 2024, a sentença judicial que anulou a decisão do CADE e declarou a legalidade do SSE transitou em julgado, sendo, portanto, devidos à Companhia os saldos dos depósitos judiciais referentes ao SSE e devidos à União e Estado de São Paulo os impostos incidentes sobre as receitas e que foram objeto de depósitos judiciais. Em 30 de setembro de 2024, a Companhia recebeu o saldo de depósitos judiciais referente aos SSE, acrescidos de correção monetária no montante de R\$153.406 e ainda aguarda o levantamento pela União e Estado de São Paulo dos depósitos judiciais correspondentes aos impostos, no montante de R\$86.202, compostos por: (i) PIS, COFINS, IRPJ e CSLL cujo montante é de R\$66.653 (R\$63.844 em 31 de dezembro de 2023); (ii) Imposto Sobre Serviço de Qualquer Natureza - ISSQN, no montante de R\$19.549 (R\$18.668 em 31 de dezembro de 2023). Os impostos incidentes sobre o faturamento TRA, no montante de R\$69.876 (R\$66.789 em 31 de dezembro de 2023), estão classificados no passivo não circulante.

(d) Tributária

O provisionamento consolidado, no montante de R\$2.518 (R\$2.384 em 31 de dezembro de 2023), refere-se, principalmente: (i) à ação anulatória de débitos fiscais, no montante de R\$1.891; e (ii) outros processos, no montante de R\$627.

(e) Outros processos

Os depósitos judiciais classificados como outros, relacionados à controladora, estão compostos de: (i) questionamento da Contribuição Provisória sobre Movimentação Financeira - CPMF sobre a transferência dos empréstimos no processo de incorporação, no valor de R\$3.356 (R\$3.260 em 31 de dezembro de 2023); (ii) depósito referente a tributos federais que impediam a emissão da Certidão Conjunta Positiva com Efeitos de Negativa de Débitos Relativos a Tributos Federais e à Dívida Ativa da União, no valor de R\$20.000 (R\$30.368 em 31 de dezembro de 2023); (iii) depósito de INSS e de imposto de renda sobre o Plano de Demissão Voluntária - PDV e do Fundo de Natureza Não Salarial do Sindicato dos Estivadores - SINDESTIVA de Santos, São Vicente, Guarujá e Cubatão, no valor de R\$1.685 (R\$1.685 em 31 de dezembro de 2023); e (iv) outros depósitos nas esferas tributária e civil, no valor de R\$13.179 (R\$13.259 em 31 de dezembro de 2023). Os depósitos judiciais classificados como outros nas companhias controladas são relacionados a: (i) controlada Santos Brasil Logística, referem-se a execuções fiscais de tributos federais que impediam a obtenção da Certidão Negativa da Dívida Ativa, no montante de R\$6.766 (R\$7.813 em 31 de dezembro de 2023), e a processos trabalhistas, no montante de R\$681 (R\$1.052 em 31 de dezembro de 2023); (ii) controlada Tecon Vila do Conde, referem-se a processos trabalhistas, no montante de R\$516 (R\$918 em 31 de dezembro de 2023), outros depósitos nas esferas tributária e civil, no montante de R\$2.306 (R\$2.182 em 31 de dezembro de 2023), e a bloqueios judiciais, no montante de R\$7 (R\$7 em 31 de dezembro de 2023); e (iii) controlada Numeral 80, referem-se a bloqueios judiciais, no montante de R\$121 (R\$121 em 31 de dezembro de 2023).

Notas Explicativas

(f) SCPAR Porto de Imbituba S.A. ("SCPar")

Em 26 de novembro de 2012, foi celebrado entre a União e o Estado de Santa Catarina o Convênio de Delegação nº 01/2012, que delegou a administração e a exploração do Porto de Imbituba para a SCPAR, a partir de 25 de dezembro de 2012. A Companhia Docas de Imbituba S.A., administradora anterior, moveu processo contra a ANTAQ e a União, pleiteando a manutenção da vigência do seu contrato de concessão até dezembro de 2016. A Companhia, diante dessa situação, efetuou os pagamentos das suas obrigações relacionadas aos seus contratos de exploração do Terminal de Contêineres e do Terminal de Carga Geral naquele porto e propôs ação de consignação em pagamento para depósito, no montante de R\$23.774. Em julho de 2014, a SCPAR - Porto de Imbituba, levantou o valor de R\$8.691. Em 30 de setembro de 2024, esses depósitos representavam o montante de R\$29.081 (R\$27.647 em 31 de dezembro de 2023). O valor relacionado a esse depósito está provisionado no passivo não circulante corrigido, em 30 de setembro de 2024, no montante de R\$29.020 (R\$27.586 em 31 de dezembro de 2023), na rubrica "Fornecedores". Em agosto de 2018, a ação foi julgada procedente, declarando a extinção da obrigação da Companhia, reconhecendo a SCPAR como credora dos valores depositados referentes ao período contratual após 25 de dezembro de 2013 e reconhecendo a Companhia Docas de Imbituba como credora dos valores referentes ao período contratual que antecede o fim da concessão. A SCPAR e a Companhia Docas de Imbituba opuseram embargos de declaração em face da decisão prolatada. Os embargos opostos pela Companhia Docas de Imbituba foram acolhidos corrigindo a data do termo final do Contrato (de 25 de dezembro de 2013 para 25 de dezembro de 2012). Em 26 de agosto de 2021, foi dado parcial provimento ao apelo da SCPAR para reconhecer a sucumbência parcial da Companhia na primeira parte da ação de consignação. Em 13 de setembro de 2021, a Companhia opôs embargos de declaração os quais aguardam julgamento. Para 30 de setembro de 2024, não houve mudança no andamento do processo.

As movimentações das provisões para contingências, no período findo em 30 de setembro de 2024 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023, estão demonstradas nos quadros a seguir:

| | Controladora | | | | Total |
|---------------------------|----------------------|--------------|---------------------|------------------|----------|
| | Provisão trabalhista | Provisão FAP | Provisão tributária | Outros processos | |
| Saldo em 31.12.2022 | 16.852 | 9.729 | 1.675 | 1.981 | 30.237 |
| Adições | 19 | 699 | 8 | - | 726 |
| Pagamento de condenação | (14.616) | - | - | (532) | (15.148) |
| Outras movimentações (*) | 13.814 | - | 147 | 479 | 14.440 |
| Saldo em 31.12.2023 | 16.069 | 10.428 | 1.830 | 1.928 | 30.255 |
| Adições | - | 434 | - | - | 434 |
| Pagamento de condenação | (12.084) | - | - | (269) | (12.353) |
| Outras movimentações (**) | 8.544 | - | 61 | 1.099 | 9.704 |
| Saldo em 30.09.2024 | 12.529 | 10.862 | 1.891 | 2.758 | 28.040 |

(*) O montante de R\$14.440 refere-se, principalmente, a alterações de probabilidade de perda no montante de R\$14.758 e outras movimentações no montante de R\$(318).

(**) O montante de R\$9.704 refere-se, principalmente, a alterações de probabilidade de perda no montante de R\$13.617 e outras movimentações no montante de R\$(3.913).

| | Consolidado | | | | Total |
|---------------------------|----------------------|--------------|---------------------|------------------|----------|
| | Provisão trabalhista | Provisão FAP | Provisão tributária | Outros processos | |
| Saldo em 31.12.2022 | 21.507 | 12.487 | 2.179 | 2.515 | 38.688 |
| Adições | 22 | 900 | 58 | - | 980 |
| Pagamento de condenação | (17.100) | - | (22) | (579) | (17.701) |
| Outras movimentações (*) | 17.583 | - | 169 | 655 | 18.407 |
| Saldo em 31.12.2023 | 22.012 | 13.387 | 2.384 | 2.591 | 40.374 |
| Adições | 20 | 557 | 73 | - | 650 |
| Pagamento de condenação | (17.983) | - | - | (449) | (18.432) |
| Outras movimentações (**) | 15.656 | - | 61 | 1.828 | 17.545 |
| Saldo em 30.09.2024 | 19.705 | 13.944 | 2.518 | 3.970 | 40.137 |

(*) O montante de R\$18.407 refere-se, principalmente, a alterações de probabilidade de perda, no montante de R\$18.461 e outras movimentações no montante de R\$(54).

(**) O montante de R\$17.545 refere-se, principalmente, a alterações de probabilidade de perda, no montante de R\$21.436 e outras movimentações no montante de R\$(3.891).

Notas Explicativas

Além dos processos anteriormente citados, a Companhia e suas controladas possuem processos administrativos e judiciais em andamento, cujas avaliações, efetuadas por seus assessores jurídicos, são consideradas como de chance de perda possível, no montante de R\$1.028.995 (R\$1.039.157 em 31 de dezembro de 2023), nesse caso nenhuma provisão para perda foi registrada nas demonstrações financeiras.

As movimentações dos processos possíveis, no período findo em 30 de setembro de 2024 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023, estão demonstradas nos quadros a seguir:

| Natureza da ação | Saldo em 31.12.2023 | Adições (*) | Outras movimentações (**) | Saldo em 30.09.2024 |
|------------------|------------------------|---------------|------------------------------|------------------------|
| Aduaneira | 2.880 | 40 | 189 | 3.109 |
| Cível | 64.561 | 22.448 | 18.738 | 105.747 |
| Trabalhista (b) | 270.395 | 31.616 | (8.542) | 293.469 |
| Tributária (c) | 689.237 | 1.491 | (74.038) | 616.690 |
| Outras | 12.084 | 428 | (2.532) | 9.980 |
| Total | 1.039.157 | 56.023 | (66.185) | 1.028.995 |

(*) Referem-se ao ingresso de novas ações contra a Companhia e que foram classificados com probabilidade de perda possível.

(**) Referem-se, basicamente, a alterações de probabilidade de perda, e atualizações monetárias de processos em andamento. As principais movimentações do período são referentes a atualização da contingência dos Autos de Infração referentes ao ágio e PIS / COFINS (tributário), Processo Sindestiva (trabalhista), todos com explicações abaixo, nesta Nota.

| Natureza da ação | Saldo em 31.12.2022 | Adições (*) | Outras movimentações (**) | Saldo em 31.12.2023 |
|------------------|------------------------|---------------|------------------------------|------------------------|
| Aduaneira | 9.210 | 168 | (6.498) | 2.880 |
| Cível (a) | 86.749 | 2.861 | (25.049) | 64.561 |
| Trabalhista (b) | 232.098 | 39.531 | (1.234) | 270.395 |
| Tributária (c) | 649.919 | 19.005 | 20.313 | 689.237 |
| Outras | 9.771 | 5 | 2.308 | 12.084 |
| Total | 987.747 | 61.570 | (10.160) | 1.039.157 |

(*) Referem-se ao ingresso de novas ações contra a Companhia e que foram classificados com probabilidade de perda possível.

(**) Referem-se, basicamente, a alterações de probabilidade de perda, e atualizações monetárias de processos em andamento. As principais movimentações do período são referentes a atualização da contingência dos Autos de Infração referentes ao ágio e PIS / COFINS (tributário), Processo Sindestiva (trabalhista), todos com explicações abaixo, nesta Nota.

a) Cível

A Companhia obteve decisão em Segunda Instância favorável em processo movido pela Transbrasa onde pleiteava a devolução de valores pagos à título de serviço de entrega postergada. Como o processo ainda não transitou em julgado, os valores anteriormente considerados como "possíveis" estão sendo considerados remotos.

b) Trabalhista

Processo SINDESTIVA

O Sindicato dos Estivadores de Santos que propôs ação judicial contra a Companhia visando à cobrança de multa diária por um suposto descumprimento de uma decisão judicial proferida em 2016 pela Justiça Trabalhista do Guarujá. Segundo as alegações do Sindicato, a decisão judicial descumprida obrigou a Companhia a contratar, para o exercício das atividades de estivador, somente trabalhadores portuários vinculados ao Sindicato dos Estivadores. O valor inicial pretendido pelo Sindicato foi de R\$721.063 milhões, que representaria o valor da multa estipulada na decisão calculada de 2016 a 2021 (R\$20 mil por dia por trabalhador irregular). A Companhia apresentou defesa na primeira instância, sendo proferida decisão de mérito confirmando o descumprimento da decisão e fixando a multa no valor de R\$70 milhões. Em março de 2021 a Companhia interpôs recurso ao Tribunal Regional do Trabalho da 2ª Região ("TRT2") defendendo o não descumprimento da decisão judicial, visto que vem utilizando mão de obra portuária para o desempenho das atividades de estivador, nos termos da Lei 12.815 (Lei dos Portos). Em 28 de outubro de 2021, a 12ª Turma do TRT2 negou provimento ao recurso interposto pela Companhia.

Notas Explicativas

Em 14 de agosto de 2023, foi publicado o acórdão que manteve a condenação da Companhia. A Companhia opôs embargos de declaração em face do Acórdão. Em 30 de setembro de 2024 a Companhia aguardava a decisão dos embargos de declaração. Segundo os assessores legais da Companhia, há chances possíveis de reversão da decisão desfavorável nos âmbitos do Tribunal Superior do Trabalho e do Supremo Tribunal Federal. Em 30 de setembro de 2024 o valor atualizado o valor atualizado era de R\$141.729 (R\$120.597 em 31 de dezembro de 2023).

c) Tributária

Processo Ágio

Em 14 de dezembro de 2012, a Companhia e sua controlada Numeral 80 receberam auto de infração da Receita Federal do Brasil lavrado para a cobrança de IRPJ e CSLL relativos aos anos-base de 2006 a 2011, cumulados com juros de mora, multa de ofício agravada e multa isolada, no montante de R\$334.495. Segundo o auto de infração, a Numeral 80 teria deixado de adicionar ao lucro real e à base de cálculo da CSLL as despesas de amortização do ágio decorrente da incorporação das sociedades adquirentes de ações de sua emissão.

A Companhia e sua controlada Numeral 80 impugnam o auto de infração ao fundamento de que o ágio gerado na aquisição das participações acionárias detidas na Numeral 80 (então Santos-Brasil S.A.) e a ela transferido por meio da incorporação foi constituído regularmente, em estrita conformidade com a legislação societária e fiscal. Em 06 de março de 2024, a 1ª Turma da Câmara Superior de Recursos Fiscais, ao analisar os Recursos Especiais interpostos, conheceu dos recursos apenas com relação à solidariedade e à concomitância das multas isoladas e de ofício. No mérito, foi dado parcial provimento aos recursos para afastar a multa isolada nos períodos em que há concomitância com a multa de ofício. Em 01 de julho de 2024, a Companhia foi intimada do Acórdão o qual já opôs embargos de declaração. O valor da Autuação, para 30 de setembro de 2024, é de R\$372.467 (R\$436.834 em 31 de dezembro de 2023).

Processo PIS / COFINS

Em outubro de 2019, a Companhia recebeu o Auto de Infração nº 0816500.2018.00316 lavrado pela Delegacia Especial de Fiscalização da Receita Federal do Brasil de Comércio Exterior, no montante de R\$18.742, referente à cobrança de PIS e COFINS, data base 2015. A Receita Federal entende que a Companhia se creditou de forma indevida de alguns insumos. A Companhia apresentou impugnação, visto que todos os créditos foram gerados em conformidade com a legislação vigente. Em 30 de setembro de 2024, o valor atualizado é de R\$24.746 (R\$23.557 em 31 de dezembro de 2023).

16. OBRIGAÇÕES COM PODER CONCEDENTE

A Companhia reconhece no passivo as parcelas fixas e variáveis (movimentações mínimas contratuais) dos contratos de transição circulantes, sendo trazidas a valor presente na data inicial dos contratos de arrendamento.

Notas Explicativas

| Contratos | Controladora e Consolidado | | | | | | | | |
|---------------------------------|----------------------------|---------|-------------------|------------|---------------------------|---------|-------------------|------------|-------------------------------|
| | Saldo contábil 31.12.2022 | Adições | Juros apropriados | Pagamentos | Saldo contábil 31.12.2023 | Adições | Juros apropriados | Pagamentos | Saldo contábil 30.09.2024 (*) |
| Arrendamento: | | | | | | | | | |
| Saboó 42.000 m ² | 3.573 | 10.971 | 292 | (11.257) | 3.579 | - | 83 | (3.662) | - |
| Saboó 64.412 m ² | 1.744 | 5.313 | 142 | (5.452) | 1.747 | - | 43 | (1.790) | - |
| | 5.317 | 16.284 | 434 | (16.709) | 5.326 | - | 126 | (5.452) | - |
| MMC: | | | | | | | | | |
| Saboó 42.000 m ² | 762 | 1.874 | 50 | (1.924) | 762 | - | 14 | (776) | - |
| Saboó 64.412 m ² | 73 | 179 | 4 | (185) | 71 | - | 1 | (72) | - |
| | 835 | 2.053 | 54 | (2.109) | 833 | - | 15 | (848) | - |
| Obrigações com poder concedente | 6.152 | 18.337 | 488 | (18.818) | 6.159 | - | 141 | (6.300) | - |
| (-) Circulante | (6.152) | | | | (6.159) | | | | - |

(*) Contratos finalizados em abril de 2024.

Períodos de vigência dos contratos e seguro garantia

| Contratos | Início do contrato | Término do contrato | Seguro garantia |
|-----------------------------|--------------------|---------------------|-----------------------|
| Saboó 42.000 m ² | outubro/2023 | abril/2024 | out/2023 a junho/2024 |
| Saboó 64.412 m ² | outubro/2023 | abril/2024 | out/2023 a junho/2024 |

A Companhia possuía em seus contratos de transição, compromissos de pagamento de valores com base em suas movimentações operacionais. A seguir, valores vigentes até abril de 2024 (mês de finalização dos referidos contratos):

| Contratos | Em reais - R\$ | | |
|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| | Custo por contêiner movimentado | Custo por tonelada movimentada | Custo por veículo movimentado |
| Saboó 42.000 m ² (a) | - | 3,43 | - |
| Saboó 42.000 m ² (b) | - | - | 17,12 |
| Saboó 64.412 m ² (c) | - | 5,19 | - |
| Saboó 64.412 m ² (d) | 3,92 | - | - |

- (a) Valor por tonelada de celulose movimentada, a título de arrendamento variável (movimentação).
 (b) Valor por veículo movimentado, a título de arrendamento variável (movimentação).
 (c) Valor por tonelada movimentada, a título de arrendamento variável (movimentação).
 (d) Valor por contêiner movimentado, a título de arrendamento variável (movimentação).

Notas Explicativas

17. ARRENDAMENTO MERCANTIL - CONSOLIDADO

a) Ativo de direito de uso

| | Controladora | | | | | | | | Consolidado | | | | | | | | | | | |
|---------------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------|------------|----------------|----------|--------------|----------|-----------------------|-------|--------|-------------------------|-------------------------|-----------|--------|-------------------------|---------------------|-------------------------|-----------|----------------|
| | Santos Brasil Participações | | | | | | | | Terminal Veículos/TEV | | | | Santos Brasil Logística | | | | Tecon Vila do Conde | | | |
| | Imóvel | Máquinas e equipamentos | Tecon Santos | | Tecon Imbituba | | TCG Imbituba | | Terminais Itaqui | | Imóvel | Máquinas e equipamentos | Concessão | Concessão | Imóvel | Máquinas e equipamentos | Imóvel | Máquinas e equipamentos | Concessão | Total do ativo |
| | | | IQI 03 (*) | IQI 11 (*) | IQI 12 | | | | | | | | | | | | | | | |
| Saldo contábil 31.12.2022 | 1.515 | - | 530.934 | 367.691 | 6.528 | 59.791 | 103.915 | 72.244 | 1.142.618 | 1.515 | - | 1.141.103 | 199.725 | 55.506 | - | - | 1.050 | 24.672 | 1.423.571 | |
| Adições | 92 | - | 28.668 | 17.533 | 248 | - | - | - | 46.541 | 92 | - | 46.449 | 21.993 | 3.160 | - | - | 3.736 | 2.504 | 77.934 | |
| Reversão | - | - | - | - | - | (4.049) | (1.586) | (1.223) | (6.858) | - | - | (6.858) | - | - | - | - | - | - | (6.858) | |
| Depreciação | (533) | - | (21.659) | (36.882) | (718) | 977 | (1.709) | (1.122) | (61.646) | (533) | - | (61.113) | (18.374) | (9.041) | - | - | (4.416) | (2.421) | (95.898) | |
| Saldo contábil 31.12.2023 | 1.074 | - | 537.943 | 348.342 | 6.058 | 56.719 | 100.620 | 69.899 | 1.120.655 | 1.074 | - | 1.119.581 | 203.344 | 49.625 | - | - | 370 | 24.755 | 1.398.749 | |
| Adições | 846 | 1.723 | 25.881 | 14.546 | 193 | 1.466 | 1.340 | 12.653 | 58.648 | 846 | 1.723 | 56.079 | 5.500 | 4.127 | 7.019 | 1.843 | 3.113 | 860 | 81.110 | |
| Transferência (*) | - | - | - | - | - | (61.638) | (109.551) | 171.189 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Baixa | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (12.215) | - | - | - | - | (12.215) | |
| Depreciação | (473) | (287) | (16.960) | (28.788) | (557) | 3.453 | 7.591 | (20.597) | (56.618) | (473) | (287) | (55.858) | (14.239) | (6.892) | (819) | (921) | (3.483) | (1.971) | (84.943) | |
| Saldo contábil 30.09.2024 | 1.447 | 1.436 | 546.864 | 334.100 | 5.694 | - | - | 233.144 | 1.122.685 | 1.447 | 1.436 | 1.119.802 | 194.605 | 34.645 | 6.200 | 922 | - | 23.644 | 1.382.701 | |

(*) Contratos IQI03 e IQI11 unificados ao contrato IQI12 em agosto de 2024, conforme nota explicativa nº 1.1.

b) Passivo de arrendamento

| | Controladora | | | | | | | | Consolidado | | | | | | | | | | | |
|---|---------------------------------|-------------------------|--------------|----------|----------------|----------|--------------|----------|-----------------------------|-------|--------|-------------------------|------------------------------|-----------|--------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|-----------|------------------|
| | Santos Brasil Participações (I) | | | | | | | | Terminal Veículos/TEV (III) | | | | Santos Brasil Logística (II) | | | | Tecon Vila do Conde (IV) | | | |
| | Imóvel | Máquinas e equipamentos | Tecon Santos | | Tecon Imbituba | | TCG Imbituba | | Terminais Itaqui | | Imóvel | Máquinas e equipamentos | Concessão | Concessão | Imóvel | Máquinas e equipamentos | Imóvel | Máquinas e equipamentos | Concessão | Total do passivo |
| | | | IQI 03 | IQI 11 | IQI 12 | | | | | | | | | | | | | | | |
| Saldo contábil 31.12.2022 | 1.581 | - | 555.826 | 508.680 | 4.749 | 52.270 | 99.674 | 69.108 | 1.291.888 | 1.581 | - | 1.290.307 | 105.661 | 60.285 | - | - | 1.118 | 27.716 | 1.486.668 | |
| Adições | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 15.932 | - | - | - | 3.592 | - | 19.524 | |
| Juros apropriados | 64 | - | 61.754 | 41.248 | 480 | 3.944 | 8.402 | 5.808 | 121.700 | 64 | - | 121.636 | 13.972 | 4.073 | - | - | 335 | 3.128 | 143.208 | |
| Variação monetária / Efeitos de renovação (*) | 94 | - | 28.667 | 17.535 | 248 | (4.049) | (1.586) | (1.221) | 39.688 | 94 | - | 39.594 | 6.060 | 3.158 | - | - | 143 | 2.503 | 51.552 | |
| Pagamentos | (596) | - | (66.359) | (19.492) | (570) | (11.007) | (13.645) | (9.606) | (121.275) | (596) | - | (120.679) | (19.270) | (12.085) | - | - | (4.795) | (4.624) | (162.049) | |
| Saldo contábil 31.12.2023 | 1.143 | - | 579.888 | 547.971 | 4.907 | 41.158 | 92.845 | 64.089 | 1.332.001 | 1.143 | - | 1.330.858 | 122.355 | 55.431 | - | - | 393 | 28.723 | 1.538.903 | |
| Adições | 846 | 1.723 | - | - | - | - | - | 6.913 | 9.482 | 846 | 1.723 | 6.913 | - | 2.274 | 7.019 | 1.843 | 3.114 | - | 23.732 | |
| Baixa (**) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (14.495) | - | - | - | - | (14.495) | |
| Transferência (***) | - | - | - | - | - | (33.315) | (86.458) | 119.773 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Juros apropriados | 72 | 85 | 47.771 | 30.420 | 354 | 1.998 | 4.743 | 6.169 | 91.612 | 72 | 85 | 91.455 | 10.681 | 2.663 | 480 | 78 | 71 | 2.397 | 107.982 | |
| Variação monetária / Efeitos de renovação (*) | - | - | 25.881 | 14.546 | 193 | 1.466 | 1.341 | 5.740 | 49.167 | - | - | 49.167 | 5.499 | 1.852 | - | - | - | 858 | 57.376 | |
| Pagamentos | (487) | (408) | (51.717) | (17.997) | (614) | (11.307) | (12.471) | (10.184) | (105.185) | (487) | (408) | (104.290) | (15.291) | (9.089) | (176) | (960) | (3.578) | (3.723) | (138.002) | |
| Saldo contábil 30.09.2024 | 1.574 | 1.400 | 601.823 | 574.940 | 4.840 | - | - | 192.500 | 1.377.077 | 1.574 | 1.400 | 1.374.103 | 123.244 | 38.636 | 7.323 | 961 | - | 28.255 | 1.575.496 | |

(*) A contrapartida desse montante é o ativo imobilizado no ativo não circulante, conforme nota explicativa nº 11.

Notas Explicativas

(**) Baixa no montante de R\$14.495, refere-se ao cancelamento do contrato de aluguel do CD Imigrantes, conforme nota explicativa nº11.

(***) Contratos IQI03 e IQI11 unificados ao contrato IQI12 em agosto de 2024, conforme nota explicativa nº 1.1.

(****) Tecon Imituba possui os montantes em aberto de R\$170.365 em 31 de dezembro de 2023 e R\$201.722 em 30 de setembro de 2024 ref. ao processo de reequilíbrio econômico, conforme item c) desta nota explicativa.

(*****) TCG Imituba possui em aberto os montantes de R\$582 em 31 de dezembro de 2023 e R\$575 em 30 de setembro de 2024 de movimentação mínima contratual ref. ao processo judicial envolvendo a antiga Companhia Docas de Imituba S.A. e a atual administradora do porto de Imituba, SCPAR Porto de Imituba S.A.

Os pagamentos das parcelas fixas e variáveis dos contratos de arrendamento, estão apresentados a seguir:

| | Controladora | | | | | | Consolidado | | | | | |
|-------------------------|----------------|--------------------|---------|----------------|--------------------|---------|----------------|--------------------|---------|----------------|--------------------|---------|
| | 30.09.2024 | | | 31.12.2023 | | | 30.09.2024 | | | 31.12.2023 | | |
| | Pagamento Fixo | Pagamento Variável | Total | Pagamento Fixo | Pagamento Variável | Total | Pagamento Fixo | Pagamento Variável | Total | Pagamento Fixo | Pagamento Variável | Total |
| Imóvel | 487 | - | 487 | 596 | - | 596 | 10.537 | - | 10.537 | 12.681 | - | 12.681 |
| Máquinas e equipamentos | 408 | - | 408 | - | - | - | 4.162 | - | 4.162 | 4.795 | - | 4.795 |
| Concessão | 90.759 | 13.531 | 104.290 | 107.148 | 13.531 | 120.679 | 100.858 | 22.445 | 123.303 | 119.801 | 24.772 | 144.573 |
| | 91.654 | 13.531 | 105.185 | 107.744 | 13.531 | 121.275 | 115.557 | 22.445 | 138.002 | 137.277 | 24.772 | 162.049 |

A Companhia e suas controladas reconhecem no passivo as parcelas fixas e variáveis (movimentações mínimas contratuais) dos contratos de concessão, sendo trazidas a valor presente na data inicial dos contratos de arrendamento.

Em 30 de setembro de 2024, o fluxo bruto tinha a seguinte estrutura de vencimento:

| | Controladora | Consolidado |
|-------------|--------------|-------------|
| Fluxo Bruto | 2.775.421 | 3.084.424 |
| 2024 | 239.498 | 249.594 |
| 2025-2026 | 361.859 | 439.141 |
| 2027-2028 | 334.798 | 410.160 |
| 2029-2047 | 1.839.266 | 1.985.529 |
| (-) Juros | (1.398.344) | (1.508.928) |
| | 1.377.077 | 1.575.496 |

Na mensuração dos fluxos de caixas dos arrendamentos não foram destacados os créditos de impostos, sendo os efeitos potenciais de PIS / COFINS apresentados no quadro a seguir:

Notas Explicativas

| | Controladora | | | | Consolidado | | | |
|------------------------------|------------------|---------------------------|------------------|---------------------------|------------------|---------------------------|------------------|---------------------------|
| | 30.09.2024 | | 31.12.2023 | | 30.09.2024 | | 31.12.2023 | |
| | Nominal | Ajustado a valor presente | Nominal | Ajustado a valor presente | Nominal | Ajustado a valor presente | Nominal | Ajustado a valor presente |
| Fluxo de caixa | | | | | | | | |
| Contraprestação | 2.573.124 | 1.174.780 | 2.581.328 | 1.161.054 | 2.882.127 | 1.373.199 | 2.910.147 | 1.367.956 |
| Imóvel | 1.845 | 1.574 | 1.192 | 1.143 | 47.833 | 41.171 | 67.973 | 56.574 |
| Máquinas e equipamentos | 1.616 | 1.400 | - | - | 10.969 | 8.723 | 398 | 393 |
| Concessão | 2.569.663 | 1.171.806 | 2.580.136 | 1.159.911 | 2.823.325 | 1.323.305 | 2.841.776 | 1.310.989 |
| PIS/COFINS potencial (9,25%) | 238.014 | 108.668 | 238.773 | 107.397 | 266.598 | 127.021 | 269.189 | 126.536 |
| Imóvel | 171 | 146 | 110 | 106 | 4.425 | 3.808 | 6.288 | 5.233 |
| Máquinas e equipamentos | 149 | 130 | - | - | 1.015 | 807 | 37 | 36 |
| Concessão | 237.694 | 108.392 | 238.663 | 107.291 | 261.158 | 122.406 | 262.864 | 121.267 |

Taxa de desconto dos contratos, períodos de vigência e seguro garantia

| Contratos | Taxa de desconto a.a. (*) | Início do contrato | Término do contrato | Seguro garantia |
|---------------------------------|---------------------------|--------------------|---------------------|---------------------------|
| Santos Brasil Participações (I) | | | | |
| Imóvel | 5,91% | dezembro/2020 | dezembro/2025 | - |
| Máquinas e equipamentos | | | | |
| Lonado Armazém | 12,01% | abril/2024 | março/2027 | - |
| Lonado Gate | 11,67% | junho/2024 | maio/2026 | - |
| Concessão | | | | |
| Tecon Santos | 11,53% | novembro/1997 | novembro/2047 | abril/2024 a abril/2025 |
| Tecon Imituba | 11,24% | abril/2008 | abril/2033 | julho/2024 a julho/2025 |
| TCG Imituba | 11,28% | junho/2007 | junho/2032 | julho/2024 a julho/2025 |
| IQI12 (**) | 9,38% e 12,13% | abril/2022 | abril/2042 | agosto/2024 a agosto/2025 |
| Terminal de Veículos/TEV (II) | | | | |
| Concessão | 11,31% e 16,23% | janeiro/2010 | janeiro/2035 | julho/2024 a julho/2025 |
| Santos Brasil Logística (III) | | | | |
| Imóvel | | | | |
| CD São Bernardo | 7,48% | julho/2021 | dezembro/2028 | - |
| Alemoa | 12,13% | abril/2024 | maio/2027 | - |
| Máquinas e equipamentos | 12,01% | março/2024 | fevereiro/2029 | - |
| Tecon Vila do Conde (IV) | | | | |
| Imóvel | 10,91% | abril/2024 | abril/2025 | - |
| Máquinas e equipamentos | 10,69% | junho/2021 | setembro/2024 | - |
| Concessão | 11,28% e 14,70% | setembro/2003 | setembro/2033 | julho/2024 a julho/2025 |

(*) A taxa de desconto foi calculada através das projeções do custo de crédito CDI e adicionado o *spread* (divulgado pelo ANBIMA) de acordo com o prazo dos contratos.

(**) Contratos IQI03 e IQI11 unificados ao contrato IQI12 em agosto de 2024, conforme nota explicativa nº 1.1.

A Companhia e suas controladas possuem em seus contratos de concessão, compromissos de pagamento de valores com base em suas movimentações operacionais. Esses valores eram os vigentes em 30 de setembro de 2024 e são atualizados anualmente, de acordo com os contratos de arrendamento pelo IPCA:

Notas Explicativas

| Contratos | Em reais - R\$ | | |
|------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| | Custo por contêiner movimentado | Custo por tonelada movimentada | Custo por veículo movimentado |
| Tecon Santos (a) | 63,63 | - | - |
| Tecon Santos (b) | 31,68 | - | - |
| Tecon Imbituba (c) | 166,07 | - | - |
| TCG Imbituba (d) | - | 4,07 | - |
| TCG Imbituba (e) | - | 9,00 | - |
| TCG Imbituba (f) | - | 5,41 | - |
| IQI03 (g) * | - | 0,99 | - |
| IQI11 (g) * | - | 8,97 | - |
| IQI12 (g) ** | - | 5,91 | - |
| Tecon Vila do Conde (h) | 39,89 | - | - |
| Tecon Vila do Conde (i) | 7,98 | - | - |
| Tecon Vila do Conde (g) | - | 3,99 | - |
| Terminal de Veículos/TEV (j) | - | - | 31,69 |

* Contratos IQI03 e IQI11 unificados ao contrato IQI12 em agosto de 2024, conforme nota explicativa nº 1.1.

** Contrato com carência de 3 anos, em agosto de 2024 os contratos IQI03 e IQI11 foram unificados a este contrato.

- (a) Valor devido quando a MMC não for atingida, limitado à MMC.
 (b) Valor devido quando a movimentação exceder a MMC.
 (c) Valor devido pelo uso da infraestrutura terrestre e também quando a MMC não é atingida, limitado à MMC.
 (d) Valor devido pelo uso da área arrendada e também quando a MMC não é atingida, limitado à MMC.
 (e) Valor devido pelo uso da infraestrutura terrestre (cais), referente à movimentação de carga proveniente de navio.
 (f) Valor devido pelo uso da infraestrutura terrestre (pátio), referente à movimentação de carga proveniente de unitização e desunitização de contêineres.
 (g) Valor devido por tonelada.
 (h) Valor devido por contêiner cheio e também quando a MMC não é atingida, limitado à MMC.
 (i) Valor devido por contêiner vazio.
 (j) Valor devido por veículo e também quando a MMC não é atingida, limitado à MMC.

Os contratos de arrendamento da Companhia e de suas controladas têm seus fluxos de pagamentos indexados por índices inflacionários e para resguardar a representação fidedigna e atender as orientações da CVM conforme Ofício Circular CVM SNC/SEP nº 2/2019, são fornecidos os saldos passivos sem inflação que foram efetivamente contabilizados e a estimativa dos saldos inflacionados, como segue:

| <u>Fluxo real</u> | <u>Controladora</u> | <u>Consolidado</u> | <u>Fluxo Inflacionário</u> | <u>Controladora</u> | <u>Consolidado</u> |
|-------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|---------------------|--------------------|
| Passivo de arrendamento | 2.775.421 | 3.084.424 | Passivo de arrendamento | 5.062.169 | 5.490.591 |
| (-) Juros | (1.398.344) | (1.508.928) | (-) Juros | (3.292.094) | (3.462.184) |
| | <u>1.377.077</u> | <u>1.575.496</u> | | <u>1.770.075</u> | <u>2.028.407</u> |

O Fluxo inflacionário foi mensurado pelo valor presente dos pagamentos esperados até o final de cada contrato, incorporados a inflação futura projetada e descontados pela taxa incremental de financiamento, ou seja, a taxa de juros nominal.

Na elaboração dos fluxos de caixa futuros contratuais, incorporando a inflação esperada foram utilizadas taxas obtidas através de cotações futuras de mercado, observadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, para os indexadores de inflação constante nos contratos de arrendamento que utilizam IPCA, para os contratos que utilizam IGP-M foram utilizadas taxas obtidas através de cotações futuras de mercado, observadas no Relatório de mercado - FOCUS do Banco Central do Brasil.

c) Reequilíbrio econômico-financeiro do Contrato de Arrendamento do Tecon Imbituba

Em 29 de abril de 2022, a Companhia requereu pedido de renovação da suspensão da cobrança dos valores da MMC para o período de 2021/2022. Em 5 de maio de 2022, foi deferida a tutela antecipada requerida pela Companhia para (i) suspender a cobrança da MMC até nova decisão em contrário; (ii) autorizar a apresentação de garantias sobre o valor controverso e (iii) determinar a transferência dos valores incontroversos à SCPAR.

Notas Explicativas

d) Arrendamento operacional

A Companhia e sua controlada Santos Brasil Logística também possuem contratos de aluguel de áreas administrativas e máquinas e equipamentos, com vencimentos no circulante, os quais, no período findo em 30 de setembro de 2024, geraram despesas no montante de R\$83 (R\$169 em 30 de setembro de 2023, referente a Companhia).

18. PATRIMÔNIO LÍQUIDO – CONTROLADORA

a) Capital social

| | Ações ordinárias | |
|--|------------------|-------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Existentes no início do período | 864.170.369 | 863.652.406 |
| Opção de ações exercidas/entregues através do plano de incentivo durante o período | - | 517.963 |
| Emitidas / autorizadas sem valor nominal | 864.170.369 | 864.170.369 |

Do total de ações em 30 de setembro de 2024, 855.372.622 (856.596.274 em 31 de dezembro de 2023) encontravam-se em circulação, ou seja, 98,98% e 99,12%, respectivamente, do capital total ("freefloat"), sendo composto em sua totalidade por ações ordinárias.

A Companhia está autorizada a aumentar o seu capital social, independentemente de decisão de Assembleia Geral, até o limite de 2.000.001.000 ações, mediante deliberação do Conselho de Administração, que fixará as condições de emissão e de colocação dos referidos títulos mobiliários.

Cada ação ordinária dá direito a um voto nas deliberações da Assembleia Geral.

b) Reserva de capital

Plano de opção de compra de ações / Plano de incentivo atrelado a ações

Representado pelo registro contábil do plano de opção de compra de ações, no montante de R\$64.212 em 30 de setembro de 2024 (R\$64.537 em 31 de dezembro de 2023) e do plano de incentivo atrelado a ações: *Performance Shares*, no montante de R\$14.211 (R\$11.582 em 31 de dezembro de 2023) e *Matching* de ações, no montante de R\$8.829 (R\$6.907 em 31 de dezembro de 2023), obedecendo ao que determina o pronunciamento técnico CPC 10 - Pagamentos Baseados em Ações.

Outras

Na incorporação de ações, o valor do patrimônio líquido da então controlada Santos-Brasil S.A., na data-base de 31 de dezembro de 2006, foi levado à rubrica "Capital social" da controladora, conforme previsto no Protocolo e Justificação de Incorporação de Ações. O valor do lucro do exercício, no patrimônio líquido da então controlada Santos-Brasil S.A., representado pelo resultado de suas operações, no período compreendido entre a referida data-base e a data da operação de incorporação, outubro de 2007, líquido das distribuições efetuadas aos acionistas, de R\$28.923, foi classificado na rubrica "Reserva de capital".

Em 30 de abril de 2010, a Companhia realizou a compra da participação indireta de sua controlada Pará, por sua controlada direta na época Nara Valley, com variação de participação societária de 75% para 87,67%. Essa operação resultou na variação de participação no montante de R\$(4.548).

Notas Explicativas

Em 20 de abril de 2011, a controlada Nara Valley Participações S.A. adquiriu, conforme Instrumento Particular de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças, 12,327% da participação acionária de sua controlada direta Pará Empreendimentos, pelo montante de R\$4.500, perfazendo 100% do seu controle acionário. Essa operação resultou na variação de participação no montante de R\$(5.478).

Em 2020, a Companhia registrou custos de emissão complementar de ações referente às novas ações emitidas para Oferta Restrita, no montante de R\$(24.753).

Até 30 de setembro de 2024, foram exercidas opções de compras de ações, onde a Companhia entregou ações que estavam em tesouraria, gerando um resultado de R\$(25.103) (R\$(14.123) até 31 de dezembro de 2023).

c) Reserva de lucros

Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social, nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

Reserva para investimento e expansão

Representada pelas propostas da Administração de retenção dos saldos remanescentes dos lucros líquidos do exercício e de exercícios anteriores, após as retenções previstas na legislação ou aprovadas pelos acionistas, para fazer face ao plano de investimentos de expansão em controladas, conforme orçamentos de capital, tendo em 30 de setembro de 2024 o montante de R\$123 (R\$123 em 31 de dezembro de 2023).

Recompra de ações

No período findo em 30 de setembro de 2024, foram entregues 1.345.641 ações em tesouraria (1.470.302 ações em 31 de dezembro de 2023) referentes a opções exercidas de *Stock Option*, a ações entregues de *Matching* de ações, e também, a ações exercidas de *Performance Shares*, gerando um resultado de R\$12.998 (R\$12.122 em 31 de dezembro de 2023).

Em 9 de março de 2022, o Conselho de Administração da Companhia aprovou programa de recompra de ações de emissão da Companhia (“Programa de Recompra”), que serão mantidas em tesouraria, a princípio, sem redução do capital social. O Programa de Recompra reforça a confiança da Companhia no valor justo de sua ação e tem por objetivo maximizar a geração de valor para os acionistas.

O Programa de Recompra será limitado a 85.000 (oitenta e cinco milhões) ações ordinárias de emissão da Companhia, em atendimento ao artigo 8º da Instrução CVM nº 567/2015, que estabelece o máximo de 10% de ações em tesouraria de cada espécie ou classe de ações em circulação no mercado, e terá prazo máximo de 18 meses, contados da sua aprovação.

Em 7 de agosto de 2023, o Conselho de Administração da Companhia aprovou a continuidade do Programa de Recompra de Ações, então aprovado em Reunião do Conselho de Administração realizada em 09 de março de 2022, que ora se encerra, sendo substituído pelo “Novo Programa de Recompra” limitado a 85.745 (oitenta e cinco milhões, setecentos e quarenta e cinco mil) ações ordinárias de emissão da Companhia, em atendimento ao artigo 9º da Resolução CVM nº 77/2022, que estabelece o máximo de 10% de ações em tesouraria de cada espécie ou classe de ações em circulação no mercado, e terá prazo máximo de 18 meses, contados da sua aprovação.

A seguir, posição em 30 de setembro de 2024 de ações compradas pela Companhia:

Notas Explicativas

| | Quantidade de Ações Ordinárias | Valor | Valor de Mercado (*) | Preço | | |
|---------------------|-----------------------------------|--------------|-------------------------|--------------------|--------|--------|
| | | | | Médio Ponderado | Mínimo | Máximo |
| Saldo original | 9.293.245 | 49.955 | 137.166 | 9,54 | 7,44 | 13,72 |
| (-) Ações entregues | (8.907.130) | (44.809) | | | | |
| Saldo Atual | <u>386.115</u> | <u>5.146</u> | 5.699 | | | |

(*) Valor de mercado com base na última cotação, anterior a data de encerramento do período.

d) Remuneração dos acionistas

São assegurados aos acionistas dividendos mínimos anuais de 25% do lucro líquido, ajustado de acordo com a legislação societária e o Estatuto Social da Companhia.

e) Ajuste de avaliação patrimonial

Assistência médica complementar

Representado pelo registro contábil do cálculo atuarial da assistência médica complementar (nota explicativa nº 26), obedecendo ao que determina o pronunciamento técnico CPC 33 (R1) - Benefícios a Empregados.

19. RECEITA OPERACIONAL

A seguir, a conciliação entre as receitas brutas para fins fiscais e as receitas apresentadas nas demonstrações do resultado dos períodos findos em 30 de setembro de 2024 e de 2023, bem como a desagregação da receita, conforme segue:

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 30.09.2024 | 30.09.2023 |
| Receita bruta | 1.737.361 | 1.099.248 | 2.393.459 | 1.668.207 |
| Terminais Portuários | 1.692.981 | 1.074.274 | 1.842.536 | 1.189.399 |
| Operações Portuárias | 1.134.793 | 669.840 | 1.222.669 | 731.961 |
| Armazenagem Alfandegada | 542.664 | 390.954 | 586.314 | 431.118 |
| Carga Geral | 15.524 | 13.480 | 33.553 | 26.320 |
| Logística | - | - | 404.317 | 362.940 |
| Transportes | - | - | 42.836 | 36.076 |
| Armazenagem Alfandegada | - | - | 326.576 | 282.634 |
| Centro de Distribuição | - | - | 28.435 | 38.488 |
| Terminais Logísticos | - | - | 6.470 | 5.742 |
| Terminal de Veículos/TEV | - | - | 102.226 | 90.894 |
| Armazenagem Alfandegada | - | - | 101.141 | 90.894 |
| Carga Geral | - | - | 1.085 | - |
| Terminais de Líquidos | 44.380 | 24.974 | 44.380 | 24.974 |
| Operações Portuárias | 44.380 | 24.974 | 44.380 | 24.974 |
| Deduções da receita: | | | | |
| Impostos sobre serviços | (159.042) | (106.019) | (248.342) | (184.027) |
| Outras | (18.684) | (9.168) | (32.793) | (16.292) |
| Total | <u>1.559.635</u> | <u>984.061</u> | <u>2.112.324</u> | <u>1.467.888</u> |

Notas Explicativas

20. DESPESAS OPERACIONAIS POR NATUREZA

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 30.09.2024 | 30.09.2023 |
| Mão de obra avulsa | (27.797) | (17.150) | (29.790) | (18.878) |
| Taxas - Companhias Docas | (21.557) | (13.453) | (20.542) | (11.898) |
| Energia elétrica | (10.580) | (11.110) | (12.116) | (12.557) |
| Combustíveis e lubrificantes | (33.459) | (22.924) | (47.479) | (36.060) |
| Fretes | (15.849) | (11.442) | (52.330) | (34.565) |
| Movimentação de veículos | - | - | (20.874) | (21.465) |
| Despesas com pessoal | (383.579) | (289.790) | (478.357) | (375.282) |
| Consultoria, assessoria e auditoria | (50.905) | (41.262) | (53.719) | (42.921) |
| Outros serviços de terceirização | (36.630) | (32.776) | (56.379) | (52.006) |
| Manutenção operacional | (47.250) | (34.395) | (61.182) | (45.490) |
| Depreciação e amortização | (146.711) | (139.506) | (196.733) | (181.040) |
| Aluguéis / condomínios - áreas operacionais | - | - | (9.915) | (8.776) |
| Comissões sobre vendas de serviços | (23.327) | (19.314) | (109.318) | (93.820) |
| Provisão para perdas de créditos esperadas e perdas de créditos incobráveis | 4.887 | 5.941 | 2.034 | 5.531 |
| Outras despesas | (47.232) | (34.961) | (107.904) | (88.028) |
| Total | (839.989) | (662.142) | (1.254.604) | (1.017.255) |
| Classificadas como: | | | | |
| Custo dos bens e/ou serviços prestados | (651.816) | (527.713) | (945.874) | (781.472) |
| Despesas com vendas | (35.899) | (28.642) | (128.035) | (110.839) |
| Provisão para perdas de créditos esperadas e perdas de créditos incobráveis | 4.887 | 5.941 | 2.034 | 5.531 |
| Despesas gerais e administrativas e amortização de ágio | (157.161) | (111.728) | (182.729) | (130.475) |
| Total | (839.989) | (662.142) | (1.254.604) | (1.017.255) |

21. OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|----------------|--------------|----------------|----------------|
| | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 30.09.2024 | 30.09.2023 |
| Outras receitas operacionais: | | | | |
| Correção precatórios (*) | - | - | - | 243 |
| Ganho na venda de ativos | 23 | - | 470 | 214 |
| Ganho na baixa de direito de uso | - | - | 2.279 | - |
| Receita com depósitos não identificados | 1.191 | 696 | 2.304 | 1.423 |
| Recuperação de energia elétrica | 6 | 72 | 6 | 72 |
| Recuperação de INSS - Folha de Pagamento | 6.906 | - | 8.212 | - |
| Ressarcimento de ISS sobre vendas canceladas | 26 | 49 | 30 | 52 |
| Reembolso de seguro | - | 176 | - | 180 |
| Outras receitas | 335 | 223 | 534 | 528 |
| Total | 8.487 | 1.216 | 13.835 | 2.712 |
| Outras despesas operacionais: | | | | |
| Baixa e perdas na venda de ativos | (1.951) | (1) | (2.451) | (10) |
| Correção de provisões | - | (538) | - | (691) |
| ISS sobre vendas canceladas | (379) | (81) | (507) | (149) |
| Precatórios (*) | - | - | - | (195) |
| Total | (2.330) | (620) | (2.958) | (1.045) |

(*) Até setembro de 2023 as correções de precatórios eram feitas na rubrica "Correção precatórios" em "Outras Receitas Operacionais" e na rubrica "Precatórios" em "Outras Despesas Operacionais", a partir de outubro 2023 essas correções passaram a ser classificadas no grupo de "Receitas Financeiras" e "Despesas Financeiras" nas rubricas "Outras receitas" e "Outras despesas".

Notas Explicativas

22. RECEITAS (DESPESAS) FINANCEIRAS

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|------------------|-----------------|------------------|------------------|
| | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 30.09.2024 | 30.09.2023 |
| Receitas financeiras: | | | | |
| Rendimento de aplicações financeiras | 31.696 | 27.378 | 45.461 | 46.797 |
| Variações monetárias e cambiais ativas | 251 | - | 3.596 | 4.127 |
| Valor justo da operação de <i>Swap</i> | - | - | 375 | 2.207 |
| Correção impostos a recuperar | 1.899 | 2.362 | 2.258 | 2.490 |
| Correção de depósitos judiciais (*) | 1.565 | (6.003) | 2.170 | (281) |
| Correção de adiantamento para dragagem | 425 | (823) | 425 | (823) |
| Outras receitas | 1.005 | 722 | 1.586 | 1.350 |
| Total | 36.841 | 23.636 | 55.871 | 55.867 |
| Despesas financeiras: | | | | |
| Juros sobre debêntures e empréstimos | (22.285) | (3.793) | (24.075) | (5.905) |
| Variações monetárias e cambiais passivas | - | - | (4.939) | (6.826) |
| Valor justo da operação de <i>Swap</i> | - | - | (2.253) | (1.067) |
| Imposto sobre Operações Financeiras - IOF sobre operações administrativas | (1.229) | (70) | (1.272) | (95) |
| Juros sobre obrigações com poder concedente | (141) | (245) | (141) | (245) |
| Juros sobre arrendamento mercantil | (91.612) | (91.037) | (107.982) | (107.275) |
| Comissões e taxas financeiras | (673) | (1.348) | (725) | (1.400) |
| Correção Movimentação Mínima Contratual - MMC TI (**) | (5.303) | (4.262) | (5.303) | (4.262) |
| (-) Crédito PIS / COFINS sobre juros CPC 06 | 7.359 | 6.330 | 8.461 | 7.400 |
| Outras despesas | (7.112) | (853) | (9.263) | (1.318) |
| Total | (120.996) | (95.278) | (147.492) | (120.993) |

(*) Refere-se, principalmente, a ajuste na correção de depósitos judiciais do processo do TRA.

(**) Conforme nota explicativa nº 17.c) - "Reequilíbrio econômico-financeiro do Contrato de Arrendamento do Tecon Imbituba".

23. PLANO DE OPÇÃO DE COMPRA DE AÇÕES E PLANO DE INCENTIVO ATRELADO A AÇÕES - CONTROLADORA

Em 4 de agosto de 2017, foram aprovadas em Assembleia Geral Extraordinária a alteração do Plano de Opção de Compra de Ações aprovado em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 9 de janeiro de 2008, aditado em 1º de abril de 2015 e a criação do Plano de Incentivo Atrelado a Ações da Companhia (Plano de *Performance Shares* e *Matching* de Ações).

O Plano de Incentivo Atrelado a Ações da Companhia tem como objetivo regular a possibilidade de concessão de incentivos atrelados a ações ordinárias de emissão da Companhia a administradores e empregados que mantenham vínculo de emprego ou estatutário, visando: (i) aumentar a capacidade de atração de talentos; (ii) reforçar a cultura de desempenho sustentável e de busca pelo desenvolvimento de certos administradores e empregados, alinhando os seus interesses com os dos acionistas; (iii) possibilitar à Companhia a manutenção de seus profissionais, oferecendo-lhes, como vantagem e incentivo adicional, a oportunidade de se tornarem acionistas; e (iv) estimular a expansão e o alcance e superação de suas metas empresariais, permitindo maior integração de seus administradores e empregados, na qualidade de acionistas da Companhia.

As ações concedidas como incentivo no âmbito dos programas do Plano de Opção de Compra de Ações e do Plano de Incentivo Atrelado a Ações não poderão ultrapassar o limite máximo de 4,5% das ações do capital social subscrito e integralizado da Companhia.

Notas Explicativas

a) Plano de opção de compra de ações

Por meio da Assembleia Geral Extraordinária realizada em 22 de setembro de 2006, os acionistas da então controlada Santos-Brasil S.A. aprovaram o Plano de Opção de Compra de Ações (“Plano”) para administradores e colaboradores de alto nível. Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 9 de janeiro de 2008, o Plano foi transferido para a Companhia.

O Plano é administrado pelo Conselho de Administração ou, por opção desse Conselho, por um Comitê composto de três membros, sendo, pelo menos, um deles, necessariamente, membro (titular ou suplente) do Conselho de Administração.

O Conselho de Administração ou o Comitê criam, periodicamente, Programas de Opção de Compra de Ações (“Programas”) da Companhia onde cada beneficiário terá direito de subscrever ou adquirir com o exercício da opção, o preço de subscrição, o prazo inicial de carência durante o qual a opção não poderá ser exercida e as datas-limite para o exercício total ou parcial. Os termos e as condições são fixados em Contrato de Opção de Compra de Ações, celebrado entre a Companhia e cada beneficiário.

Os prazos de carência refletem as condições estabelecidas nos Programas, sob as quais as opções poderão ser exercidas em três lotes anuais, cada qual equivalente a 33,3333% do total da opção concedida em cada Programa.

Os preços de exercício dos lotes anuais serão corrigidos pelo IGP-M/FGV, na menor periodicidade legalmente admitida, até as datas de exercício das opções.

O prazo de exercício reflete o período de 36 meses, sendo todos contados a partir do término dos prazos iniciais de carência dos lotes anuais.

O custo das opções outorgadas é calculado durante os respectivos períodos de carência, com base nos valores das opções, determinados pelo método de avaliação *Black-Scholes* nas datas dos Programas. Em função da baixa rotatividade histórica de administradores e colaboradores de alto nível beneficiários das outorgas, considera-se, no cálculo supramencionado, que 100% das opções serão *vested*.

Em 2023 foram exercidos parte dos programas de 2017, 2018 e 2019, tendo retenção na fonte referente ao imposto de renda, no montante de R\$584, sendo este contabilizado em reserva de capital. Já em 2024 foram exercidos parte dos programas de 2018 e 2019, tendo retenção na fonte referente ao imposto de renda, no montante de R\$325, sendo este, também, contabilizado em reserva de capital.

As opções exercidas representaram uma diluição na participação dos acionistas em 3,17%.

Os últimos exercícios desse plano foram finalizados em abril de 2024.

b) Planos de incentivo atrelado a ações

Performance Shares

Será outorgado aos beneficiários o direito a receber, gratuitamente, ações ordinárias da Companhia, se as metas forem alcançadas pelos beneficiários. A transferência da propriedade das ações ordinárias da Companhia outorgadas aos beneficiários a título de *Performance Shares* será realizada em um único lote, após 3 (três) anos (“Período de Carência”), a contar da data estabelecida para cada beneficiário em seu Contrato de Adesão (“Data Inicial”). O Conselho de Administração, entretanto, poderá, a seu exclusivo critério, antecipar a transferência da propriedade das ações ordinárias da Companhia outorgadas aos Beneficiários a título de *Performance Shares*, caso as metas descritas no programa tenham sido atingidas antes de 3 anos, hipótese em que o término do Período de Carência será antecipado. Em caso de desligamento de funcionário (rescisão ou demissão) as ações que lhe tenham sido concedidas e ainda não exercidas estarão automaticamente extintas.

Notas Explicativas

Em 23 de agosto de 2017, foi aprovada a primeira outorga de 1.970.443 ações ordinárias para o Programa de *Performance Shares* dentro do limite estabelecido no Plano de Incentivo Atrelado a Ações.

Em 25 de fevereiro de 2021, foram aprovados novos programas de *Performance Shares* para os anos de 2020 (retroativo a 2 de julho de 2020) e 2021, sendo que cada programa possui 4 lotes anuais, com períodos de carência sendo: 1º lote com 2 anos de carência, 2º lote com 3 anos de carência, 3º lote com 4 anos de carência, e 4º lote com 5 anos de carência.

Em 9 de março de 2022, foi aprovado o novo programa de *Performance Shares* para o ano de 2022, em 7 de fevereiro de 2023, foi aprovado para o ano de 2023, e, em 1 de fevereiro de 2024 foi aprovado para o ano de 2024, sendo os programas com as mesmas características do programa de 2021.

| Programas | Quantidade de ações outorgadas | Prazos de carência | Valor das ações - R\$ (*) | Quantidade de ações exercidas | Quantidade de ações vencidas/caducadas | Quantidade de ações - saldo |
|----------------------------|--------------------------------|--------------------|---------------------------|-------------------------------|--|-----------------------------|
| Programa 2017 | 1.970.443 | | | 597.403 | 1.373.040 | - |
| 02/07/20 - Programa 2020 | 889.877 | | 5,27 | 483.872 | 183.535 | 222.470 |
| 1º Lote anual | 222.469 | 02/07/22 | | 161.291 | 61.178 | - |
| 2º Lote anual | 222.469 | 02/07/23 | | 161.291 | 61.178 | - |
| 3º Lote anual | 222.469 | 02/07/24 | | 161.290 | 61.179 | - |
| 4º Lote anual | 222.470 | 02/07/25 | | - | - | 222.470 |
| 25/02/21 - Programa 2021 | 896.683 | | 5,23 | 325.048 | 123.294 | 448.341 |
| 1º Lote anual | 224.171 | 25/02/23 | | 162.524 | 61.647 | - |
| 2º Lote anual | 224.171 | 25/02/24 | | 162.524 | 61.647 | - |
| 3º Lote anual | 224.171 | 25/02/25 | | - | - | 224.171 |
| 4º Lote anual | 224.170 | 25/02/26 | | - | - | 224.170 |
| 09/03/22 - Programa 2022 | 821.944 | | 7,09 | 148.977 | 56.509 | 616.458 |
| 1º Lote anual | 205.486 | 09/03/24 | | 148.977 | 56.509 | - |
| 2º Lote anual | 205.486 | 09/03/25 | | - | - | 205.486 |
| 3º Lote anual | 205.486 | 09/03/26 | | - | - | 205.486 |
| 4º Lote anual | 205.486 | 09/03/27 | | - | - | 205.486 |
| 07/02/23 - Programa 2023 | 804.262 | | 6,86 | - | - | 804.262 |
| 1º Lote anual | 201.066 | 07/02/25 | | - | - | 201.066 |
| 2º Lote anual | 201.066 | 07/02/26 | | - | - | 201.066 |
| 3º Lote anual | 201.065 | 07/02/27 | | - | - | 201.065 |
| 4º Lote anual | 201.065 | 07/02/28 | | - | - | 201.065 |
| 02/02/24 - Programa 2024 | 833.435 | | 8,49 | - | - | 833.435 |
| 1º Lote anual | 208.359 | 02/02/26 | | - | - | 208.359 |
| 2º Lote anual | 208.359 | 02/02/27 | | - | - | 208.359 |
| 3º Lote anual | 208.359 | 02/02/28 | | - | - | 208.359 |
| 4º Lote anual | 208.358 | 02/02/29 | | - | - | 208.358 |
| Total das ações outorgadas | 6.216.644 | | | 1.555.300 | 1.736.378 | 2.924.966 |

(*) Valores originais nas datas dos Programas de Outorga das ações.

A Companhia reconheceu o efeito no resultado do período findo em 30 de setembro de 2024, no montante de R\$4.616 (R\$3.893 em 30 setembro de 2023).

Em 2023 foram exercidas 323.815 ações referentes ao 2º lote do programa de 2020 e ao 1º lote do programa de 2021, tendo retenção referente ao imposto de renda retido na fonte, no montante de R\$1.112, sendo este contabilizado em reservas de capital. Já em 2024 foram exercidas 472.791 ações referentes ao 3º lote do programa de 2020, 2º lote do programa de 2021 e 1º lote do programa de 2022 tendo retenção referente ao imposto de renda retido na fonte, no montante de R\$1.986, sendo este, também, contabilizado em reservas de capital.

Notas Explicativas

Das ações vigentes até 30 de setembro de 2024, as exercidas representaram uma diluição na participação dos acionistas em 0,18% e as não exercidas, caso fossem totalmente exercidas sob determinadas condições previstas nos contratos, representariam uma diluição de participação dos atuais acionistas da ordem de 0,34%.

Matching de ações

Será outorgado aos beneficiários o direito a receber, gratuitamente, 1 (uma) ação ordinária da Companhia para cada ação ordinária da Companhia adquirida por intermédio da Corretora (“*Matching*”), após 3 (três) anos (“Período de Carência”) da data de adesão, até o limite estabelecido nos seus respectivos Contratos de Adesão e respeitado o prazo de 15 (quinze) dias para transferir as ações adquiridas no âmbito deste Programa para uma conta de depósito de ações de sua titularidade, mantida pela Itaú Corretora de Valores S.A., instituição responsável pela escrituração das ações de emissão da Companhia (“Agente Escriturador”), bem como para autorizar que seja realizado, pelo Agente Escriturador, o bloqueio das referidas ações em razão de sua adesão do presente Programa.

Em 23 de agosto de 2017, foi aprovada a primeira outorga de 903.896 ações ordinárias para o Programa de *Matching* de ações dentro do limite estabelecido no Plano de Incentivo Atrelado a Ações.

Em 25 de fevereiro de 2021, foram aprovados novos programas de *Matching* de ações para os anos de 2020 (retroativo a 2 de julho de 2020) e 2021, sendo que cada programa possui 4 lotes anuais, com períodos de carência sendo: 1º lote com 2 anos de carência, 2º lote com 3 anos de carência, 3º lote com 4 anos de carência, e 4º lote com 5 anos de carência. Nesses programas, caso o beneficiário faça a adesão, utilizando recursos imediatamente superiores ao valor correspondente a 50% do bônus, receberá além de 1 (uma) ação ordinária, mais 0,5 (meio) ação complementar.

Em 9 de março de 2022, foi aprovado o novo programa de *Matching* de ações para o ano de 2022, em 7 de fevereiro de 2023, foi aprovado para o ano de 2023, e, em 1 de fevereiro de 2024 foi aprovado para o ano de 2024, sendo os programas com as mesmas características do programa de 2021.

| Programas | Quantidade de ações outorgadas | Prazos de carência | Valor das ações - R\$ (*) | Quantidade de ações aderidas/entregues | Quantidade de ações vencidas/caducadas | Quantidade de ações - saldo |
|--------------------------|--------------------------------|--------------------|---------------------------|--|--|-----------------------------|
| Programas 2017 a 2019 | 2.042.750 | | | 634.989 | 1.407.761 | - |
| 02/07/20 - Programa 2020 | 646.880 | | 5,27 | 539.179 | 107.701 | - |
| 1º Lote anual | 161.720 | 2 anos | | 134.796 | 26.924 | - |
| 2º Lote anual | 161.720 | 3 anos | | 134.795 | 26.925 | - |
| 3º Lote anual | 161.720 | 4 anos | | 134.794 | 26.926 | - |
| 4º Lote anual | 161.720 | 5 anos | | 134.794 | 26.926 | - |
| 25/02/21 - Programa 2021 | 651.828 | | 5,23 | 538.853 | 112.975 | - |
| 1º Lote anual | 162.957 | 2 anos | | 134.713 | 28.244 | - |
| 2º Lote anual | 162.957 | 3 anos | | 134.713 | 28.244 | - |
| 3º Lote anual | 162.957 | 4 anos | | 134.713 | 28.244 | - |
| 4º Lote anual | 162.957 | 5 anos | | 134.714 | 28.243 | - |
| 09/03/22 - Programa 2022 | 682.652 | | 7,09 | 401.600 | 281.052 | - |
| 1º Lote anual | 170.663 | 2 anos | | 100.400 | 70.263 | - |
| 2º Lote anual | 170.663 | 3 anos | | 100.400 | 70.263 | - |
| 3º Lote anual | 170.663 | 4 anos | | 100.400 | 70.263 | - |
| 4º Lote anual | 170.663 | 5 anos | | 100.400 | 70.263 | - |

Notas Explicativas

| Programas | Quantidade de ações outorgadas | Prazos de carência | Valor das ações - R\$ (*) | Quantidade de ações aderidas/entregues | Quantidade de ações vencidas/caducadas | Quantidade de ações - saldo |
|----------------------------|--------------------------------|--------------------|---------------------------|--|--|-----------------------------|
| 07/02/23 - Programa 2023 | 819.141 | | 6,86 | 501.830 | 317.311 | - |
| 1º Lote anual | 204.785 | 2 anos | | 125.458 | 79.327 | - |
| 2º Lote anual | 204.785 | 3 anos | | 125.458 | 79.327 | - |
| 3º Lote anual | 204.785 | 4 anos | | 125.457 | 79.328 | - |
| 4º Lote anual | 204.786 | 5 anos | | 125.457 | 79.329 | - |
| 02/02/24 - Programa 2024 | 942.285 | | 8,49 | - | - | 942.285 |
| 1º Lote anual | 235.571 | 2 anos | | - | - | 235.571 |
| 2º Lote anual | 235.571 | 3 anos | | - | - | 235.571 |
| 3º Lote anual | 235.571 | 4 anos | | - | - | 235.571 |
| 4º Lote anual | 235.572 | 5 anos | | - | - | 235.572 |
| Total das ações outorgadas | 5.785.536 | | | 2.616.451 | 2.226.800 | 942.285 |

(*) Valores originais nas datas dos Programas de Outorga das ações.

A Companhia reconheceu o efeito no resultado do período findo em 30 de setembro de 2024, no montante de R\$3.056 (R\$2.502 em 30 de setembro de 2023), pois houve Contrato de Adesão ao referido Programa.

Até 30 de setembro de 2024, foram realizadas adesões de 1.489.292 ações, caso essas adesões permaneçam até o final do prazo de carência, a partir da sua data de adesão, seu percentual de diluição seria 0,17%, as não aderidas, caso fossem totalmente aderidas sob determinadas condições previstas nos contratos, representariam uma diluição de participação dos atuais acionistas da ordem de 0,11%.

Em 2023 foram entregues 320.135 ações, referentes ao programa de 2019, e também, referentes ao 1º lote do programa de 2020, tendo retenção referente ao imposto de renda retido na fonte, no montante de R\$778, sendo este contabilizado em reservas de capital. Já em 2024 foram entregues 328.572 ações, referentes ao 2º lote do programa de 2020, e também, referentes ao 1º lote do programa de 2021, tendo retenção referente ao imposto de renda retido na fonte, no montante de R\$1.134, sendo este, também, contabilizado em reservas de capital. As ações entregues representaram uma diluição na participação dos acionistas de 0,13%.

24. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

a) Conciliação do imposto de renda (IRPJ) e da contribuição social (CSLL) - correntes e diferidos.

A conciliação do IRPJ e da CSLL apropriados ao resultado é demonstrada a seguir:

Notas Explicativas

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|------------|-------------|------------|
| | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 30.09.2024 | 30.09.2023 |
| Lucro antes da tributação | 730.687 | 340.783 | 776.976 | 387.174 |
| Exclusão de equivalência patrimonial | (89.039) | (89.910) | - | - |
| Lucro antes da tributação ajustado | 641.648 | 250.873 | 776.976 | 387.174 |
| I - Valor base - IRPJ e CSLL: | (218.143) | (85.279) | (264.154) | (131.621) |
| Alíquotas nominais de 15% IRPJ e de 9% CSLL | (153.996) | (60.210) | (186.474) | (92.922) |
| Alíquota adicional de 10% IRPJ com dedução de R\$180 | (64.147) | (25.069) | (77.680) | (38.699) |
| II - Efeitos das adições e exclusões permanentes de despesas e receitas | 16.952 | 21.780 | 16.433 | 21.430 |
| Adições permanentes: | | | | |
| Remuneração variável da Diretoria | (2.793) | (866) | (2.793) | (866) |
| Plano de opção de compra de ações / Plano de incentivo atrelado a ações | (2.608) | (2.174) | (2.608) | (2.174) |
| Outras | (4.039) | (1.909) | (4.680) | (2.286) |
| Exclusões permanentes: | | | | |
| Juros sobre capital próprio pagos | 23.943 | 25.104 | 23.943 | 25.104 |
| Opções exercidas e ações entregues | 1.816 | 1.613 | 1.816 | 1.613 |
| Correção impostos - SELIC | 633 | 12 | 755 | 39 |
| III - Efeitos dos incentivos fiscais: | 4.017 | 1.241 | 4.546 | 1.633 |
| Incentivos fiscais | 4.017 | 1.241 | 4.546 | 1.633 |
| IV - Taxa efetiva: | | | | |
| IRPJ e CSLL ajustados (I + II + III) | (197.174) | (62.258) | (243.175) | (108.558) |
| Alíquota efetiva | 30,73% | 24,82% | 31,30% | 28,04% |
| V - Efeitos do IRPJ e da CSLL diferidos: | - | - | (19) | - |
| Não contabilização de prejuízos fiscais e diferenças temporárias | - | - | (19) | - |
| VI - Ajustes extraordinários: | 2.156 | 773 | 1.887 | 682 |
| IRPJ e CSLL de período anterior | 2.156 | 773 | 1.887 | 682 |
| Efeitos do IRPJ e da CSLL no resultado (IV + V + VI) | (195.018) | (61.485) | (241.307) | (107.876) |
| IRPJ e CSLL - correntes | (194.980) | (64.763) | (244.494) | (109.365) |
| IRPJ e CSLL - diferidos | (38) | 3.278 | 3.187 | 1.489 |
| Total | (195.018) | (61.485) | (241.307) | (107.876) |

b) Composição dos ativos e passivos fiscais diferidos

| Ativo (passivo) | Controladora | | | | | |
|--|--------------|----------|----------|------------|----------|----------|
| | 30.09.2024 | | | 31.12.2023 | | |
| | IRPJ | CSLL | Total | IRPJ | CSLL | Total |
| Diferenças temporárias: | | | | | | |
| Provisão para perdas de créditos esperadas | 739 | 266 | 1.005 | 364 | 131 | 495 |
| Provisão para contingências | 31.732 | 11.425 | 43.157 | 31.157 | 11.218 | 42.375 |
| Amortização do ágio | (14.398) | (5.183) | (19.581) | (14.864) | (5.351) | (20.215) |
| Depreciação | (61.933) | (22.296) | (84.229) | (51.179) | (18.424) | (69.603) |
| Perda por desvalorização de ativos | 3.793 | 1.365 | 5.158 | 4.124 | 1.485 | 5.609 |
| Arrendamento mercantil | 36.161 | 13.018 | 49.179 | 34.487 | 12.415 | 46.902 |
| Provisão de fornecedores - MMC | 55.509 | 19.983 | 75.492 | 46.387 | 16.699 | 63.086 |
| Outras | 6.935 | 2.994 | 9.929 | 9.918 | 3.735 | 13.653 |
| Perdas atuariais | (6.576) | (2.367) | (8.943) | (6.576) | (2.367) | (8.943) |
| Total | 51.962 | 19.205 | 71.167 | 53.818 | 19.541 | 73.359 |
| Ativo | 51.962 | 19.205 | 71.167 | 53.818 | 19.541 | 73.359 |

Notas Explicativas

| Ativo (passivo) | Consolidado | | | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 30.09.2024 | | | 31.12.2023 | | |
| | IRPJ | CSLL | Total | IRPJ | CSLL | Total |
| Diferenças temporárias: | | | | | | |
| Provisão para perdas de créditos esperadas | 1.498 | 539 | 2.037 | 596 | 214 | 810 |
| Provisão para contingências | 34.609 | 12.461 | 47.070 | 33.548 | 12.079 | 45.627 |
| Amortização do ágio | (24.264) | (8.735) | (32.999) | (24.730) | (8.903) | (33.633) |
| Depreciação | (68.225) | (24.561) | (92.786) | (57.247) | (20.609) | (77.856) |
| Perda por desvalorização de ativos | 3.793 | 1.365 | 5.158 | 4.124 | 1.485 | 5.609 |
| Arrendamento mercantil | 43.670 | 15.722 | 59.392 | 41.273 | 14.858 | 56.131 |
| Provisão de fornecedores - MMC | 55.509 | 19.983 | 75.492 | 46.387 | 16.699 | 63.086 |
| Outras | 7.880 | 3.333 | 11.213 | 9.970 | 3.755 | 13.725 |
| Precatórios a receber | (1.859) | (671) | (2.530) | (1.799) | (648) | (2.447) |
| Perdas atuariais | (8.842) | (3.183) | (12.025) | (8.842) | (3.183) | (12.025) |
| Total | 43.769 | 16.253 | 60.022 | 43.280 | 15.747 | 59.027 |
| Ativo | 57.692 | 21.267 | 78.959 | 58.212 | 21.123 | 79.335 |
| Passivo | (13.923) | (5.014) | (18.937) | (14.932) | (5.376) | (20.308) |

Até 30 de setembro de 2024, os créditos fiscais diferidos sobre as diferenças temporárias são aplicáveis à Companhia e suas controladas Tecon Vila do Conde, Santos Brasil Logística e Terminal de Veículos/TEV.

25. RESULTADO POR AÇÃO

a) Resultado básico por ação

O resultado por ação básico foi calculado com base no resultado da Companhia para os períodos findos em 30 de setembro de 2024 e de 2023 e na respectiva quantidade média de ações ordinárias em circulação nesses períodos, conforme o quadro a seguir:

| | 30.09.2024 | 30.09.2023 |
|---------------------------|-------------|-------------|
| | Ordinárias | Ordinárias |
| Lucro líquido do período | 535.669 | 279.298 |
| Média ponderada das ações | 863.784.254 | 864.102.559 |
| Resultado por ação básico | 0,62014 | 0,32322 |

b) Resultado diluído por ação

Sobre o resultado da Companhia para os períodos findos em 30 de setembro de 2024 e de 2023, o resultado por ação diluído foi calculado conforme segue:

| | 30.09.2024 | 30.09.2023 |
|--|-------------|-------------|
| | Ordinárias | Ordinárias |
| Lucro líquido do período | 535.669 | 279.298 |
| Média ponderada das ações | 863.784.254 | 864.102.559 |
| Efeitos potenciais de subscrição de opção de ações | 4.414.258 | 4.127.076 |
| Resultado por ação diluído | 0,61699 | 0,32169 |

O lucro diluído por ação é calculado considerando os instrumentos que possam ter potencial efeito dilutivo no futuro.

Notas Explicativas

26. PASSIVOS ATUARIAIS - ASSISTÊNCIA MÉDICA COMPLEMENTAR

Referem-se à provisão para assistência médica complementar, que reflete os custos dos planos de saúde aos empregados e diretores estatutários que farão jus ao benefício em período pós-emprego, conforme a Lei nº 9.656/98 e o pronunciamento técnico CPC 33 (R1), determinado com base em estudo atuarial.

Os cálculos atuariais, efetuados sob a responsabilidade de atuário independente Deloitte Touche Tohmatsu Consultores Ltda, tiveram como premissas básicas no exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Com base nos relatórios do atuário independente elaborados, os quais contêm os valores de despesas projetadas, a Companhia e suas controladas registraram provisões proporcionais para o período findo em 30 de setembro de 2024 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2023:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|------------|-------------|------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Valor presente das obrigações atuariais | 375 | 946 | 470 | 1.258 |
| Perdas atuariais calculadas | 11.204 | 10.257 | 14.391 | 13.133 |
| Passivo atuarial líquido total a ser provisionado | 11.579 | 11.203 | 14.861 | 14.391 |

27. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

A política de contratação de instrumentos financeiros e os métodos e as premissas adotados na determinação dos valores justos, bem como os critérios de seus registros e classificações, são os mesmos divulgados nas demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Notas Explicativas

a) Classificação dos instrumentos financeiros

| | Nível de hierarquia | Controladora | | | | Consolidado | | | |
|--|---------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| | | 30.09.2024 | | 31.12.2023 | | 30.09.2024 | | 31.12.2023 | |
| | | Valor contábil | Valor justo | Valor contábil | Valor justo | Valor contábil | Valor justo | Valor contábil | Valor justo |
| Ativo: | | | | | | | | | |
| Caixa e bancos | - | 9.214 | 9.214 | 14.250 | 14.250 | 16.122 | 16.122 | 17.462 | 17.462 |
| | | 9.214 | 9.214 | 14.250 | 14.250 | 16.122 | 16.122 | 17.462 | 17.462 |
| Mensurados pelo custo amortizado: | | | | | | | | | |
| Contas a receber | 2 | 285.004 | 285.004 | 205.426 | 205.426 | 370.378 | 370.378 | 302.674 | 302.674 |
| Dividendos a receber | 2 | - | - | 30.794 | 30.794 | - | - | - | - |
| Precatórios a receber | 2 | - | - | - | - | 7.443 | 7.443 | 8.808 | 8.808 |
| | | 285.004 | 285.004 | 236.220 | 236.220 | 377.821 | 377.821 | 311.482 | 311.482 |
| Valor justo por meio do resultado: | | | | | | | | | |
| Aplicações Financeiras | 2 | 2.250.199 | 2.250.199 | 167.932 | 167.932 | 2.432.089 | 2.432.089 | 354.155 | 354.155 |
| | | 2.250.199 | 2.250.199 | 167.932 | 167.932 | 2.432.089 | 2.432.089 | 354.155 | 354.155 |
| Passivo: | | | | | | | | | |
| Mensurados pelo custo amortizado: | | | | | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 2 | 399.067 | 399.067 | 131.777 | 131.777 | 399.067 | 399.067 | 133.879 | 133.879 |
| Debêntures | 2 | 2.117.735 | 2.114.639 | 239.769 | 240.981 | 2.167.040 | 2.161.046 | 290.007 | 288.348 |
| Fornecedores | 2 | 132.137 | 132.137 | 138.012 | 138.012 | 173.122 | 173.122 | 174.648 | 174.648 |
| Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar | 2 | 81 | 81 | 69.776 | 69.776 | 81 | 81 | 69.776 | 69.776 |
| Precatórios a pagar (*) | 2 | - | - | - | - | 5.954 | 5.954 | 6.214 | 6.214 |
| | | 2.649.020 | 2.645.924 | 579.334 | 580.546 | 2.745.264 | 2.739.270 | 674.524 | 672.865 |
| Valor justo por meio do resultado: | | | | | | | | | |
| Swap | 2 | - | - | - | - | 1.976 | 1.976 | 2.841 | 2.841 |
| | | - | - | - | - | 1.976 | 1.976 | 2.841 | 2.841 |

(*) Os precatórios estão classificados nos balanços patrimoniais, na rubrica "Outros passivos", no passivo não circulante.

Notas Explicativas

Valor justo

Para os ativos financeiros sem mercado ativo ou cotação pública, a Administração estabeleceu o valor justo por meio de técnicas de avaliação. Essas técnicas incluem o uso de operações contratadas com terceiros, a referência a outros instrumentos que são substancialmente similares, a análise de fluxos de caixa descontados e o modelo de precificação de *swap* que faz o maior uso possível de informações geradas pelo mercado e contam com o mínimo possível de informações geradas pela Administração da própria Companhia.

O valor justo desses derivativos quando aplicável é obtido por modelo de fluxos de caixa futuros, de acordo com as taxas contratuais, descontados para valor presente utilizando as taxas de mercado. As informações utilizadas para as projeções são divulgadas pela B3 - Brasil Bolsa Balcão, BC - Banco Central do Brasil, ANBIMA, entre outros.

Instrumentos financeiros derivativos

A controlada Convicon utiliza instrumentos financeiros derivativos para proteção das oscilações de passivos de curto e longo prazo, denominados em moeda estrangeira e/ou indexados ao Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA relativos a empréstimos e financiamentos e Debêntures. Tais operações não são utilizadas para fins especulativos.

O quadro a seguir mostra todas as operações com instrumentos financeiros derivativos existentes ou que tenham produzido efeitos financeiros. A coluna "Recebimentos/Pagamentos" mostra os valores recebidos/pagos por liquidações efetuadas ao longo do período findo em 30 de setembro de 2024, e a coluna "Receita/Despesa" mostra o efeito reconhecido no resultado financeiro, associado às liquidações e à variação de valor justo dos derivativos nesse exercício:

| Identificação | Valor | | Finalidade | Recebimento (pagamento) | Receita (despesa) | Valor justo | | Ponta ativa | Ponta passiva |
|---------------|---------|------------|---------------------|----------------------------|----------------------|-------------|-----------|-----------------|---------------------|
| | nominal | Vencimento | | | | Set./2024 | Dez./2023 | | |
| Consolidado | 60.037 | Nov./2031 | Associado à IPCA | (941) | 72 | 1.976 | 2.841 | IPCA + 4,20% | CDI - 1,12% a.a. |

b) Risco de mercado

As políticas da Companhia relativas à gestão de riscos de mercado incluem, entre outras, o desenvolvimento de estudos e análises econômico-financeiras que avaliam o impacto de diferentes cenários nas posições de mercado e relatórios que monitoram os riscos a que a Companhia está sujeita.

Os resultados da Companhia estão suscetíveis a variações devido aos efeitos da volatilidade da taxa de juros sobre o valor de suas participações em instrumentos financeiros.

A Companhia mantém constante mapeamento de riscos, ameaças e oportunidades, com base na projeção dos cenários e seus impactos nos resultados. Adicionalmente, também são analisados quaisquer outros fatores de risco e a possibilidade da realização de operações para proteção contra eles.

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia e suas as controladas não possuíam financiamentos denominados em moeda estrangeira.

Notas Explicativas

b.1) Exposição de juros e análise de sensibilidade

A Companhia gerencia esse risco ponderando a contratação de taxas pós-fixadas e prefixadas. Essas contratações estão expostas ao risco de flutuações na taxa de juros em função da parte passiva das operações de dívidas referenciadas em CDI. O saldo de caixa e equivalentes de caixa, indexado ao CDI, neutraliza parcialmente o risco de taxa de juros.

A parte passiva das obrigações com poder concedente e dos arrendamentos estão expostas ao risco de flutuação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA e Índice Geral de Preços do Mercado - IGP-M.

Os saldos que estão expostos à volatilidade das taxas de juros praticadas estão sendo apresentados no quadro Análise de sensibilidade de variações na taxa de juros.

Análise de sensibilidade de variações na taxa de juros

Para a análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros, a Administração adotou para o cenário provável a taxa divulgada pela B3 das operações de dívidas referenciadas em CDI e os índices acumulados dos últimos 12 meses para os passivos atrelados IPCA e IGP-M. Os cenários II e III foram estimados com uma valorização adicional de 25% e 50% respectivamente para os próximos 12 meses, já os cenários IV e V estimam uma desvalorização adicional de 25% e 50%, respectivamente para os próximos 12 meses, das taxas no cenário provável.

| Operação | Risco | Taxa | Exposição | Controladora | | | | |
|------------------------------|-------|--------|-----------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| | | | | Cenário provável I | Cenário II (+) 25% | Cenário III (+) 50% | Cenário IV (-) 25% | Cenário V (-) 50% |
| Saldos patrimoniais | | | | | | | | |
| Ativos financeiros: | | | | | | | | |
| Aplicações financeiras | CDI | 10,65% | 2.250.199 | 239.646 | 299.558 | 359.469 | 179.735 | 119.823 |
| Passivos financeiros: | | | | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | IPCA | 4,42% | 399.067 | 17.639 | 22.048 | 26.458 | 13.229 | 8.819 |
| Debêntures | CDI | 10,65% | 698.855 | 74.428 | 93.035 | 111.642 | 55.821 | 37.214 |
| | IPCA | 4,42% | 1.418.880 | 62.714 | 78.394 | 94.072 | 47.036 | 31.357 |
| Arrendamento mercantil | IGP-M | 4,53% | 2.126 | 96 | 120 | 144 | 72 | 48 |
| Arrendamento mercantil | IPCA | 4,42% | 1.374.951 | 60.773 | 75.966 | 91.159 | 45.580 | 30.387 |
| Dívida líquida | | | 1.643.680 | (23.996) | (29.995) | (35.994) | (17.997) | (11.998) |
| Consolidado | | | | | | | | |
| Operação | Risco | Taxa | Exposição | Cenário provável I | Cenário II (+) 25% | Cenário III (+) 50% | Cenário IV (-) 25% | Cenário V (-) 50% |
| Saldos patrimoniais | | | | | | | | |
| Ativos financeiros: | | | | | | | | |
| Aplicações financeiras | CDI | 10,65% | 2.432.089 | 259.018 | 323.772 | 388.526 | 194.263 | 129.509 |
| Swap | CDI | 10,65% | 1.976 | 211 | 263 | 316 | 158 | 105 |
| Passivos financeiros: | | | | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | IPCA | 4,42% | 399.067 | 17.639 | 22.048 | 26.458 | 13.229 | 8.819 |
| Debêntures | CDI | 10,65% | 698.855 | 74.428 | 93.035 | 111.642 | 55.821 | 37.214 |
| Debêntures | IPCA | 4,42% | 1.468.185 | 64.894 | 81.117 | 97.341 | 48.670 | 32.447 |
| Arrendamento mercantil | IGP-M | 4,53% | 2.126 | 96 | 120 | 144 | 72 | 48 |
| Arrendamento mercantil | IPCA | 4,42% | 1.572.409 | 69.501 | 86.877 | 104.251 | 52.126 | 34.751 |
| Dívida líquida | | | 1.706.577 | (32.671) | (40.838) | (49.006) | (24.503) | (16.335) |

Notas Explicativas

c) Risco de crédito

A provisão consolidada para perdas de crédito esperadas, em 30 de setembro de 2024, era de R\$5.993, representando 1,59% do saldo de contas a receber em aberto. Em 31 de dezembro de 2023, essa provisão era de R\$2.384, equivalente a 0,78%.

Também, a Administração, visando minimizar os riscos de créditos atrelados às instituições financeiras, procura diversificar suas operações em instituições de primeira linha.

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Ativo: | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 2.246.582 | 178.046 | 2.435.380 | 367.481 |
| Contas a receber | 285.004 | 205.426 | 370.378 | 302.674 |
| Aplicações financeiras | 12.831 | 4.136 | 12.831 | 4.136 |
| Dividendos a receber | - | 30.794 | - | - |
| Precatórios a receber | - | - | 7.443 | 8.808 |
| Total | 2.544.417 | 418.402 | 2.826.032 | 683.099 |

d) Risco de liquidez

A Administração julga que a Companhia não tem risco de liquidez, considerando a sua capacidade de geração de caixa e a sua estrutura de capital com baixa participação de capital de terceiros.

Adicionalmente, são analisados periodicamente mecanismos e ferramentas que permitam captar recursos, a fim de reverter posições que poderiam prejudicar a liquidez da Companhia.

| | Controladora | | | | | |
|--|------------------------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| | Saldo contábil 30.09.2024 | Fluxo de pagamento | | | | |
| | | Fluxo esperado | Até 1 ano | De 1 a 3 anos | De 3 a 5 anos | De 5 a 30 anos |
| Passivo | | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 399.067 | 492.138 | 20.938 | 17.174 | 72.770 | 381.256 |
| Debêntures | 2.117.735 | 5.439.081 | 265.342 | 443.227 | 500.232 | 4.230.280 |
| Fornecedores | 132.137 | 132.137 | 103.118 | 29.019 | - | - |
| Dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar | 81 | 81 | 81 | - | - | - |
| Arrendamento mercantil | 1.377.077 | 2.775.421 | 239.498 | 361.859 | 334.798 | 1.839.266 |
| Total | 4.026.097 | 8.838.858 | 628.977 | 851.279 | 907.800 | 6.450.802 |

| | Consolidado | | | | | |
|--|------------------------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| | Saldo contábil 30.09.2024 | Fluxo de pagamento | | | | |
| | | Fluxo esperado | Até 1 ano | De 1 a 3 anos | De 3 a 5 anos | De 5 a 30 anos |
| Passivo | | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 399.067 | 492.138 | 20.938 | 17.174 | 72.770 | 381.256 |
| Debêntures | 2.167.040 | 5.496.811 | 273.969 | 459.619 | 515.471 | 4.247.752 |
| Fornecedores | 173.122 | 173.122 | 144.103 | 29.019 | - | - |
| Dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar | 81 | 81 | 81 | - | - | - |
| Arrendamento mercantil | 1.575.496 | 3.084.424 | 249.594 | 439.141 | 410.160 | 1.985.529 |
| Precatórios a pagar | 5.954 | 5.954 | - | 5.954 | - | - |
| Total | 4.320.760 | 9.252.530 | 688.685 | 950.907 | 998.401 | 6.614.537 |

Notas Explicativas

e) Gestão de capital

No período findo em 30 de setembro de 2024, foi mantida, pela Companhia e por suas controladas, a mesma política descrita nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2023.

A dívida em relação ao capital no período findo em 30 de setembro de 2024 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 está apresentada a seguir:

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|--------------|------------|-------------|------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Total dos passivos circulante e não circulante | 4.291.258 | 2.121.566 | 4.653.969 | 2.490.827 |
| (-) Caixa, equivalentes de caixa e outras aplicações | (2.259.413) | (182.182) | (2.448.211) | (371.617) |
| Dívida líquida | 2.031.845 | 1.939.384 | 2.205.758 | 2.119.210 |
| Total do patrimônio líquido | 2.301.869 | 2.217.018 | 2.301.869 | 2.217.018 |
| Relação dívida líquida sobre o patrimônio líquido | 0,88269 | 0,87477 | 0,95825 | 0,95588 |

28. EFEITOS NÃO CAIXA

Efeitos nas demonstrações em referência que não afetaram o caixa no período findo em 30 de setembro de 2024 e 2023, caso a operação tivesse afetado o caixa, seria apresentada na rubrica do fluxo de caixa abaixo:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|------------|-------------|------------|
| | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 30.09.2024 | 30.09.2023 |
| (Aumento) do intangível das obrigações com poder concedente | - | (9.221) | - | (9.221) |
| (Aumento) do imobilizado do arrendamento mercantil | (58.649) | (40.100) | (68.893) | (70.199) |
| Transações das atividades de investimentos | (58.649) | (49.321) | (68.893) | (79.420) |

29. COBERTURA DE SEGUROS

Os seguros listados na tabela abaixo cobrem principalmente eventos de: responsabilidade civil, bens móveis e imóveis, responsabilidade civil de empregador (RCE), perda de receita por bloqueio de berço e canal, danos elétricos, transporte de mercadorias, transporte de passageiros e embarcações, danos morais, furto e desvio de carga, danos aos cascos de embarcações e acidentes pessoais de passageiros (APPs).

Notas Explicativas

| Produto | Controladora e Consolidado | | |
|--|----------------------------|-------|------------|
| | Cobertura | Moeda | Vencimento |
| Seguro de operador portuário - SOP terminais portuários (*) | 74.000 | US\$ | jan-25 |
| Responsabilidade civil - ampla | 50.000 | US\$ | |
| Bens móveis e imóveis | 20.000 | US\$ | |
| Perda de receita por bloqueio de berço e canal (1) | 4.000 | US\$ | |
| Seguro de operador portuário - SOP terminais granéis líquidos (*) | 82.500 | R\$ | jan-25 |
| Responsabilidade civil - ampla | 30.000 | R\$ | |
| Bens móveis e imóveis | 45.000 | R\$ | |
| Perda de receita por bloqueio de berço e canal (1) | 7.500 | R\$ | |
| Seguro da frota de veículos (passeio) - por veículo | 460 | R\$ | out-24 |
| Acidentes Pessoais Passageiros - APPs | 10 | R\$ | |
| Danos materiais a terceiros | 200 | R\$ | |
| Danos corporais a terceiros | 200 | R\$ | |
| Danos morais | 50 | R\$ | |
| Casco | 100% tabela FIPE | R\$ | |
| Seguro da frota de veículos (caminhões) - por veículo | 1.300 | R\$ | out-24 |
| Danos materiais a terceiros | 500 | R\$ | |
| Danos pessoais a terceiros | 700 | R\$ | |
| Danos morais | 100 | R\$ | |
| Transporte rodoviário de carga - RCTR-C | 10.000 | R\$ | out-24 |
| Furto e desvio de carga - RCF-DC | 10.000 | R\$ | out-24 |
| Responsabilidade civil por danos ambientais | 30.000 | R\$ | ago-25 |
| Responsabilidade civil - administradores e diretores | 40.000 | R\$ | jun-25 |
| Responsabilidade civil - POSI (Public Offering of Securities Insurance) | 60.000 | R\$ | out-25 |

(*) O Seguro de Operador Portuário ("SOP"), da cobertura destes seguros, a soma de indenizações pagas não poderá exceder ao limite máximo de garantia.

(1) Consequentes de paralisação total ou parcial das atividades.

30. COMPROMETIMENTO DE CAPITAL

Em 30 de setembro de 2024, existiam solicitações (pedidos de compra) atreladas à aquisição futura de bens do ativo imobilizado no montante de R\$14.132 (R\$13.818 em 31 de dezembro de 2023), as quais não estavam contabilizadas nestas demonstrações financeiras.

31. SEGMENTOS OPERACIONAIS

No período findo em 30 de setembro de 2024, não ocorreram alterações conceituais nas definições dos segmentos operacionais e das demonstrações do resultado e do capital empregado, permanecendo as descritas nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2023.

Notas Explicativas

a) Demonstração consolidada do resultado por segmento operacional

| Contas | Terminais Portuários | | Logística | | Terminal de Veículos | | Terminais Líquidos | | Institucional | | Eliminações | | Consolidado | |
|-----------------------------------|----------------------|------------|------------|------------|----------------------|------------|--------------------|------------|---------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|
| | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 30.09.2024 | 30.09.2023 |
| Receita operacional bruta | 1.843.724 | 1.190.342 | 413.539 | 368.411 | 102.226 | 90.894 | 44.380 | 24.974 | - | - | (10.410) | (6.414) | 2.393.459 | 1.668.207 |
| Deduções da receita | (192.821) | (125.253) | (67.748) | (57.923) | (15.065) | (13.647) | (6.325) | (3.994) | - | - | 824 | 498 | (281.135) | (200.319) |
| Receita operacional líquida | 1.650.903 | 1.065.089 | 345.791 | 310.488 | 87.161 | 77.247 | 38.055 | 20.980 | - | - | (9.586) | (5.916) | 2.112.324 | 1.467.888 |
| Custo dos serviços prestados | (718.994) | (567.623) | (172.129) | (148.195) | (37.242) | (35.315) | (27.095) | (36.257) | - | - | 9.586 | 5.918 | (945.874) | (781.472) |
| Custos variáveis / fixos | (568.033) | (442.973) | (157.849) | (135.289) | (22.643) | (21.281) | (14.210) | (10.395) | - | - | 9.586 | 5.918 | (753.149) | (604.020) |
| Depreciação / amortização | (150.961) | (124.650) | (14.280) | (12.906) | (14.599) | (14.034) | (12.885) | (25.862) | - | - | - | - | (192.725) | (177.452) |
| Lucro bruto | 931.909 | 497.466 | 173.662 | 162.293 | 49.919 | 41.932 | 10.960 | (15.277) | - | - | - | 2 | 1.166.450 | 686.416 |
| Despesas operacionais | (95.818) | (63.137) | (101.814) | (90.394) | (5.470) | (3.882) | (2.986) | (3.174) | (91.765) | (73.529) | - | - | (297.853) | (234.116) |
| Despesas com vendas | (31.979) | (23.459) | (89.266) | (78.051) | (3.421) | (2.944) | (1.092) | (793) | - | - | - | - | (125.758) | (105.247) |
| Despesas gerais e administrativas | (69.131) | (40.289) | (16.093) | (12.867) | (2.061) | (893) | (1.645) | (2.159) | (90.034) | (70.740) | - | - | (178.964) | (126.948) |
| Depreciação / amortização | (215) | (139) | (312) | (84) | - | - | (249) | (222) | (3.232) | (3.143) | - | - | (4.008) | (3.588) |
| Outras | 5.507 | 750 | 3.857 | 608 | 12 | (45) | - | - | 1.501 | 354 | - | - | 10.877 | 1.667 |
| EBIT | 836.091 | 434.329 | 71.848 | 71.899 | 44.449 | 38.050 | 7.974 | (18.451) | (91.765) | (73.529) | - | 2 | 868.597 | 452.300 |
| Depreciação / amortização | 151.176 | 124.789 | 14.592 | 12.990 | 14.599 | 14.034 | 13.134 | 26.084 | 3.232 | 3.143 | - | - | 196.733 | 181.040 |
| EBITDA (LAJIDA) | 987.267 | 559.118 | 86.440 | 84.889 | 59.048 | 52.084 | 21.108 | 7.633 | (88.533) | (70.386) | - | 2 | 1.065.330 | 633.340 |
| Resultado financeiro | - | - | - | - | - | - | - | - | (91.621) | (65.126) | - | - | (91.621) | (65.126) |
| Equivalência patrimonial | - | - | - | - | - | - | - | - | 89.039 | 89.910 | (89.039) | (89.910) | - | - |
| IRPJ / CSLL | - | - | - | - | - | - | - | - | (241.307) | (107.876) | - | - | (241.307) | (107.876) |
| Lucro líquido | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 535.669 | 279.298 |

Em 30 de setembro de 2024 as receitas de um cliente do segmento de terminais portuários representavam R\$558.982 (R\$394.648 em 30 de setembro de 2023), equivalentes a 30,3% (33,2% em 30 de setembro de 2023) do total da receita bruta consolidada.

Notas Explicativas

b) Demonstração consolidada do capital empregado por segmento operacional

| Contas | Terminais Portuários | | Logística | | Terminal de Veículos | | Terminais Líquidos | | Institucional | | Eliminações | | Consolidado | |
|---|----------------------|------------|------------|------------|----------------------|------------|--------------------|------------|---------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 | 30.09.2024 | 31.12.2023 | 30.09.2024 | 31.12.2023 | 30.09.2024 | 31.12.2023 | 30.09.2024 | 31.12.2023 | 30.09.2024 | 31.12.2023 | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Capital empregado | | | | | | | | | | | | | | |
| Ativo circulante | 364.423 | 295.137 | 54.688 | 45.115 | 15.340 | 13.493 | 2.593 | 2.207 | 2.443.585 | 364.251 | (4.517) | (3.387) | 2.876.112 | 716.816 |
| Caixas e equivalentes de caixa | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.435.380 | 367.481 | - | - | 2.435.380 | 367.481 |
| Outros | 364.423 | 295.137 | 54.688 | 45.115 | 15.340 | 13.493 | 2.593 | 2.207 | 8.205 | (3.230) | (4.517) | (3.387) | 440.732 | 349.335 |
| Ativo não circulante | 2.728.762 | 2.811.118 | 198.592 | 209.073 | 199.255 | 208.140 | 746.130 | 559.101 | 743.652 | 724.216 | (536.665) | (520.619) | 4.079.726 | 3.991.029 |
| Outros | 169.452 | 329.952 | 9.196 | 10.977 | 33 | 31 | - | - | 122.838 | 116.404 | - | - | 301.519 | 457.364 |
| Investimento | - | - | - | - | - | - | - | - | 536.665 | 520.619 | (536.665) | (520.619) | - | - |
| Imobilizado | 2.512.534 | 2.431.824 | 148.627 | 157.367 | 199.222 | 208.109 | 744.652 | 557.298 | 18.676 | 19.105 | - | - | 3.623.711 | 3.373.703 |
| Intangível | 46.776 | 49.342 | 40.769 | 40.729 | - | - | 1.478 | 1.803 | 65.473 | 68.088 | - | - | 154.496 | 159.962 |
| Passivo circulante | (206.646) | (162.848) | (44.091) | (39.115) | (5.817) | (3.862) | (29.598) | (39.759) | (50.380) | (32.803) | 4.520 | 3.387 | (332.012) | (275.000) |
| Fornecedores | (89.936) | (86.876) | (27.338) | (24.445) | (3.264) | (1.849) | (25.763) | (35.242) | (319) | (239) | 2.517 | 1.589 | (144.103) | (147.062) |
| Outros | (116.710) | (75.972) | (16.753) | (14.670) | (2.553) | (2.013) | (3.835) | (4.517) | (50.061) | (32.564) | 2.003 | 1.798 | (187.909) | (127.938) |
| Passivo não circulante | (129.895) | (127.848) | (8.006) | (6.393) | (1.019) | (395) | - | - | (26.492) | (28.076) | - | - | (165.412) | (162.712) |
| Fornecedores | (29.019) | (27.586) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (29.019) | (27.586) |
| Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis | (31.000) | (33.473) | (8.006) | (6.393) | (1.019) | (395) | - | - | (112) | (113) | - | - | (40.137) | (40.374) |
| Outros | (69.876) | (66.789) | - | - | - | - | - | - | (26.380) | (27.963) | - | - | (96.256) | (94.752) |
| Total | 2.756.644 | 2.815.559 | 201.183 | 208.680 | 207.759 | 217.376 | 719.125 | 521.549 | 3.110.365 | 1.027.588 | (536.662) | (520.619) | 6.458.414 | 4.270.133 |
| Fontes de capital | | | | | | | | | | | | | | |
| Passivo circulante | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 524.537 | 492.725 |
| Empréstimos e financiamentos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 115.469 | 51.024 |
| Dividendos / Juros sobre o capital próprio a pagar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 81 | 69.776 |
| Obrigações com poder concedente | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 6.159 |
| Arrendamento mercantil | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 408.987 | 365.766 |
| Passivo não circulante | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3.632.008 | 1.560.390 |
| Empréstimos e financiamentos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.450.638 | 372.862 |
| Arrendamento mercantil | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.166.509 | 1.173.137 |
| Passivo atuarial | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 14.861 | 14.391 |
| Patrimônio líquido | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.301.869 | 2.217.018 |
| Patrimônio líquido | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.278.525 | 2.193.674 |
| Passivo atuarial | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 23.344 | 23.344 |
| Total | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 6.458.414 | 4.270.133 |

Notas Explicativas

32. EVENTOS SUBSEQUENTES

Redução de capital

Em 15 de outubro de 2024, foi divulgado Fato Relevante em complemento aos Fatos Relevantes já divulgados em 11 de julho de 2024, 14 de agosto de 2024 e em 13 de setembro de 2024, informando aos seus acionistas e ao mercado em geral o encerramento do prazo legal de 60 dias referente ao artigo 174 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, sem que tenha sido apresentada a oposição de qualquer credor da Companhia. Dessa forma, a Companhia dará continuidade à redução de capital social, no montante de R\$1.600.000 (um bilhão e seiscientos milhões de reais), aprovada em Assembleia Geral Extraordinária realizada no dia 14 de agosto de 2024 (“Redução de Capital”).

Os acionistas titulares de ações da Companhia na data de 16 de outubro de 2024 (“Data de Corte”) terão direito a receber o valor de R\$1,852314386 por ação e o pagamento será realizado em 7 de novembro de 2024. Dessa forma, as ações de emissão da Companhia passarão a ser negociadas ex-direitos da Redução de Capital a partir de 17 de outubro de 2024.

Dividendos e Juros sobre Capital Próprio - JCP

Em 23 de outubro de 2024, o Conselho de Administração da Companhia deliberou e aprovou a distribuição de proventos, no montante de R\$163.577, sendo uma parcela de dividendos intermediários no montante de R\$126.714, com base no resultado acumulado dos nove primeiros meses de 2024, e a outra de crédito antecipado dos Juros sobre o Capital Próprio - JCP, relativos ao período de julho a setembro de 2024, no montante de R\$36.863, que serão pagos a partir de 13 de novembro de 2024.

Notas Explicativas

Conselho de Administração

Verônica Valente Dantas (Presidente)
Maria Amalia Delfim de Melo Coutrim (Vice-Presidente)
Valdecyr Maciel Gomes (Independente)
Eduardo de Britto Pereira de Azevedo (Independente)
José Luis Bringel Vidal (Independente)
Vitor José Azevedo Marques (Independente)
Marco Antonio Souza Cauduro (Independente)

Diretoria

Antonio Carlos Duarte Sepúlveda - Diretor-Presidente e Diretor de Operações
Daniel Pedreira Dorea - Diretor Econômico-Financeiro e de Relações com Investidores
Ricardo dos Santos Buteri - Diretor Comercial

Conselho Fiscal

Leonardo Guimarães Pinto (Presidente)
Luis Fernando Moran de Oliveira
Gabriel Lopes Winck

Thiago Otero Vasques - CRC nº 1 SP 238735/O-0
Contador

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

Projeções empresariais 2024

O setor portuário, em especial o segmento de cargas containerizadas, é bastante dinâmico e sofre influência de diversos elementos atrelados ao comércio global de bens e serviços. Em relação ao ano de 2024, até a presente data, a Companhia não espera nenhum impacto de maior magnitude em seus negócios, que seja muito diferente das vicissitudes experimentadas ao longo de 2023. Com efeito, considerando-se os potenciais desdobramentos (i) da guerra travada por Rússia e Ucrânia, (ii) da guerra na região da Faixa de Gaza, travada por Israel e Hamas e (iii) das chuvas intensas no Rio Grande do Sul entre abril e maio de 2024, torna-se complexa e imperfeita qualquer projeção acurada relativa ao fluxo de contêineres, tanto de longo curso quanto de cabotagem, e aos demais negócios da Companhia, o que leva a Santos Brasil a não fornecer *guidance* para 2024.

Aviso Legal

Nós fazemos declarações sobre eventos futuros que estão sujeitas a riscos e incertezas. Tais declarações têm como base crenças e suposições de nossa Administração e informações a que a Companhia atualmente tem acesso. Declarações sobre eventos futuros incluem informações sobre nossas intenções, crenças ou expectativas atuais, assim como aquelas dos membros do Conselho de Administração e Diretores da Companhia.

As ressalvas com relação a declarações e informações acerca do futuro também incluem informações sobre resultados operacionais possíveis ou presumidos, bem como declarações que são precedidas, seguidas ou que incluem as palavras "acredita", "poderá", "irá", "continua", "espera", "prevê", "pretende", "planeja", "estima" ou expressões semelhantes.

As declarações e informações sobre o futuro não são garantias de desempenho. Elas envolvem riscos, incertezas e suposições porque se referem a eventos futuros, dependendo, portanto, de circunstâncias que poderão ocorrer ou não. Os resultados futuros e a criação de valor para os acionistas poderão diferir de maneira significativa daqueles expressos ou sugeridos pelas declarações com relação ao futuro. Muitos dos fatores que irão determinar estes resultados e valores estão além da capacidade de controle ou previsão da Santos Brasil.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

A Companhia está vinculada à arbitragem na Câmara de Arbitragem do Mercado, conforme Cláusula Compromissória constante do seu Estatuto Social.

Em atendimento ao Regulamento de Práticas Diferenciadas de Governança Corporativa (Novo Mercado) apresentamos as seguintes informações (informações não revisadas pelos Auditores Independentes):

- 1) Demonstrativo da posição acionária de todo investidor ou acionista que detém mais de 5% de ações de cada espécie e classe do capital, de forma direta ou indireta, até o nível de pessoa física, em 30 de setembro de 2024:

| DISTRIBUIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL DA PESSOA JURÍDICA (ACIONISTA DA COMPANHIA), ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA | | | | |
|---|-------------------------|----------------|---------------------------|----------------|
| Denominação: SANTOS BRASIL PARTICIPAÇÕES S.A. | | | (Em unidade Ações) | |
| Acionista | Ações Ordinárias | | Total de Ações | |
| | Quantidade | % | Quantidade | % |
| Opportunity | 214.991.864 | 24,88% | 214.991.864 | 24,88% |
| The Bank of New York ADR Department | 198.897.030 | 23,02% | 198.897.030 | 23,02% |
| Ações em tesouraria | 386.115 | 0,04% | 386.115 | 0,04% |
| Outros | 405.342.257 | 52,06% | 405.342.257 | 52,06% |
| Total | 864.170.369 | 100,00% | 864.170.369 | 100,00% |

- 2) Valores mobiliários detidos por Controladores, Diretores, membros do Conselho de Administração e membros do Conselho Fiscal da Companhia, em 30 de setembro de 2024:

| POSIÇÃO ACIONÁRIA CONSOLIDADA DOS CONTROLADORES E ADMINISTRADORES E AÇÕES EM CIRCULAÇÃO | | | | |
|--|---|----------------|--|----------------|
| Acionista | Quantidade de Ações Ordinárias (Em Unidades) | % | Quantidade Total de Ações (Em Unidades) | % |
| Controladores | - | - | - | - |
| Administradores | 8.411.631 | 0,98% | 8.411.631 | 0,98% |
| Conselho de Administração | 305.924 | 0,04% | 305.924 | 0,04% |
| Diretoria | 8.105.707 | 0,94% | 8.105.707 | 0,94% |
| Conselho Fiscal | 1 | 0,00% | 1 | 0,00% |
| Ações em Tesouraria | 386.115 | 0,04% | 386.115 | 0,04% |
| Outros Acionistas | 855.372.622 | 98,97% | 855.372.622 | 98,97% |
| Total | 864.170.369 | 100,00% | 864.170.369 | 100,00% |
| Ações em Circulação | 855.372.622 | 98,97% | 855.372.622 | 98,97% |

- 3) Informamos que, em 30 de setembro de 2024, o número de ações em circulação era de 855.372.622 ações, ou seja, 98,98% do capital total, que é composto em sua totalidade por ações ordinárias.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos conselheiros e acionistas da
Santos Brasil Participações S.A.
Santos - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Santos Brasil Participações S.A. (Companhia), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e nove meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período nove meses findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Responsabilidade da diretoria sobre as informações contábeis intermediárias

A diretoria é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias condensadas, individuais e consolidadas, de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias condensadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias condensadas, individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias condensadas e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias condensadas, individuais e consolidadas, tomadas em conjunto.

São Paulo, 5 de novembro de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S. Ltda.
CRC-SP034519/O

Flávio de Luna Fragoso
Contador CRC-PE026316/O

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

O Conselho Fiscal da Santos Brasil Participações S.A. examinou as Informações Contábeis Intermediárias, Individuais e Consolidadas, contidas no Formulário de Informações Trimestrais ITR relativas ao trimestre findo em 30 de setembro de 2024 e a minuta do “Relatório sobre a Revisão de Informações Trimestrais”, emitido pela ERNST & YOUNG Auditores Independentes S.S apresentado em 05 de novembro de 2024 e, caso não haja nenhuma alteração futura na minuta apresentada, se manifesta na forma do Ofício Circular Anual 2024 CVM/SEP, item 3.3.4, que as informações trimestrais referidas estão de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis à sua elaboração, de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

São Paulo, 5 de novembro de 2024.

Leonardo Guimarães Pinto
Presidente de Conselho Fiscal

Gabriel Lopes Winck
Membro do Conselho Fiscal

Luís Fernando Moran de Oliveira
Membro do Conselho Fiscal

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em atendimento ao disposto no artigo 27, inciso VI, da Resolução CVM nº 80 de 29 de março de 2022, o Diretor-Presidente e o Diretor Econômico-Financeiro e de Relações com Investidores da SANTOS BRASIL PARTICIPAÇÕES S.A., sociedade anônima de capital aberto, inscrita no Ministério da Fazenda sob o CNPJ no 02.762.121/0001-04, com sede na Rua Joaquim Floriano, nº 413, 10º andar, São Paulo, SP declaram que reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras apresentadas.

São Paulo, 5 de novembro de 2024.

Antonio Carlos Duarte Sepúlveda
Diretor-Presidente e Diretor de Operações

Daniel Pedreira Dorea
Diretor Econômico-Financeiro e de Relações com Investidores

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Em atendimento ao disposto no artigo 27, inciso V, da Resolução CVM nº 80 de 29 de março de 2022, o Diretor-Presidente e o Diretor Econômico-Financeiro e de Relações com Investidores da SANTOS BRASIL PARTICIPAÇÕES S.A., sociedade anônima de capital aberto, inscrita no Ministério da Fazenda sob o CNPJ no 02.762.121/0001-04, com sede na Rua Joaquim Floriano, nº 413, 10º andar, São Paulo, SP declaram que reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes.

São Paulo, 5 de novembro de 2024.

Antonio Carlos Duarte Sepúlveda
Diretor-Presidente e Diretor de Operações

Daniel Pedreira Dorea
Diretor Econômico-Financeiro e de Relações com Investidores