



continuação

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

	2022	2021
Trabalhista	4.069	3.002
Cível	-	148
Outras	5	5
Total	4.074	3.155

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

Movimentação

	2022	2021
Saldo no início do exercício	3.155	2.620
Adições	1.823	1.853
Pagamentos	(252)	-
Reversões	(652)	(1.318)
Saldo no final do exercício	4.074	3.155

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia mantém, ainda, outros processos em andamento, cuja materialização, na avaliação dos assessores jurídicos, é de possível perda, mas não provável, no valor aproximado de R\$ 94.302 (R\$ 200.229 em 31 de dezembro de 2021), para os quais a Administração da Companhia, suportada pela opinião de seus consultores jurídicos, entende não ser necessária a constituição de provisão para eventual perda. Os saldos estão apresentados abaixo, por natureza.

	2022	2021
Fiscal (i)	4.117	112.419
Cível	61.298	61.328
Trabalhista	10.754	10.297
Ambiental	18.133	16.185
Total	94.302	200.229

(i) Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia estava envolvida em outras disputas e litígios de natureza fiscal no montante aproximado de R\$ 112.419, onde R\$ 110.453 era referente a cobrança do IPTU e da taxa de aforamento, que foram quitados em 2022. A Companhia também possui um litígio na esfera administrativa com a receita federal decorrente da amortização fiscal do ágio ocorrido na incorporação sobre a rentabilidade futura decorrente de aquisições diversas. Esse litígio não envolve valores de contingência, apenas glosa parcial de prejuízo fiscal no valor de R\$ 235.228.

Depósitos judiciais

	2022	2021
Fiscal	4.244	168
Trabalhista	741	620
Cível	158	158
Total	5.143	946

16. Saldos e transações com partes relacionadas: Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia apresentou o montante de R\$ 85.000 (R\$ 91.432 em 31 de dezembro de 2021), referente à provisão para cumprimento do contrato *Service Support Agreement* (SSA), firmado junto à DP World Americas, por conta da operação do terminal (Nota Explicativa nº 11) e reembolso de despesas. A variação entre os anos de 2022 e 2021 é decorrente principalmente da variação cambial ocorrida no período e da reclassificação dos valores relacionados aos impostos para o grupo de impostos, taxas e contribuições e recolher. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia também apresentou um saldo de mútuo de R\$ 823.758 (R\$ 812.581 em 31 de dezembro de 2021) com a DP World Brazil BV (Nota Explicativa nº 12 (a)). A Companhia ainda possui um saldo a receber no valor de R\$ 5.201 referente aos projetos solicitados por partes relacionadas.

	Nota	2022	2021
DP World Luanda	Valores a receber diversos	1.851	317
DP World Logistics Brazil S.A	Valores a receber diversos	34	1.580
DP World Americas RO INC	Valores a receber diversos	3.315	2.489
DP World Canada	Valores a receber diversos	1	-
Total ativo circulante		5.201	4.386

Passivo

	2022	2021	
DP World Americas RO INC	Serviços de Suporte Administrativos e Operacionais, despesas diversas	12	85.000
Total circulante		85.000	91.432

	2022	2021	
DP World Brazil BV	Mútuo	13	823.758
Total não circulante		823.758	812.581
Total		908.758	904.013

Resultado

	2022	2021	
DP World Brazil BV	Juros sobre mútuo	(74.285)	(80.246)
DP World Brazil BV	Variação cambial ativa não realizada sobre mútuo	207.837	109.294
DP World Brazil BV	Variação cambial passiva não realizada sobre mútuo	(153.104)	(165.183)
Total DP World Brazil BV		(19.552)	(136.135)

DP World Americas RO INC

Serviços de suporte administrativos e operacionais	(17.110)	(24.018)
Reembolso de despesas	(424)	(1.059)

DP World Americas RO INC

	2022	2021
Total DP World Americas RO INC	(17.534)	(25.077)

O valor pago em 2022 com remuneração para a Administração foi de R\$ 4.562 (R\$ 4.608 em 31 de dezembro de 2021).

17. Patrimônio líquido: a. Capital social: Em 31 de dezembro de 2022, o capital social é composto de 323.023.000 ações ordinárias nominativas, com valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada uma, totalmente integralizadas.

Acionistas

	2022	2021
DP World Brazil B.V.	323.023.000	323.023.000
Total	323.023.000	323.023.000

b. Reserva de capital e Reserva especial de ágio: Constituída tendo como base a parcela líquida da provisão para manutenção da integridade do patrimônio líquido do ágio relativa às operações de incorporação dos ativos líquidos da Hostens, da Coimex e da Odebrecht Transport Participações (OTPP). Em 31 de dezembro de 2022 a reserva de capital e a reserva especial de ágio era de R\$352.922 e R\$344.888 respectivamente. **c. Reserva legal:** A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital. Em 31 de dezembro de 2022 o valor da reserva legal era de R\$ 1.493. **d. Dividendos:** São assegurados aos acionistas dividendos mínimos de 25% do lucro líquido ajustado de acordo com a legislação societária e estatuto da Companhia. Em 2022 não teve distribuição do dividendo mínimo por causa do prejuízo acumulado. **e. Outros resultados abrangentes:** No exercício de 2022, foi reconhecido como outros resultados abrangentes, os seguintes valores: (i) hedge de fluxo de caixa dos contratos firmados de financiamento (Nota Explicativa nº 2.6), (ii) efeito da classificação de parte da variação cambial para o resultado, que é a parte desprotegida dos contratos de financiamento.

18. Gestão de risco financeiro: 18.1. Instrumentos financeiros por categoria: Todas as operações com instrumentos são reconhecidas nas demonstrações financeiras da Companhia, os valores justos estimados dos instrumentos são os mesmos dos valores contabilizados, conforme segue:

	2022		2021		Nível de hierarquia
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo	
31 de dezembro					
Ativos					
Valor justo por meio do resultado					
Aplicação financeiras	39.842	39.842	3.366	3.366	Nível 2
Custo amortizado					
Caixas e bancos	44.359	44.359	93.459	93.459	Nível 1
Contas a receber partes relacionadas	5.201	5.201	4.386	4.386	Nível 2
Contas a receber de clientes	86.372	86.372	57.354	57.354	Nível 2
Total	175.774	175.774	158.565	158.565	

Fabio Medrano Siccherino - Diretor Presidente

Aos Acionistas, Conselheiros e Diretores da Embraport - Empresa Brasileira de Terminais Portuários S.A., Santos - SP

Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras da Embraport - Empresa Brasileira de Terminais Portuários S.A. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Embraport - Empresa Brasileira de Terminais Portuários S.A em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião: Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.



Certificado por Editora Globo SA
04067191000160 Pub: 26/04/2023
A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ou pelo link

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001, que institui a Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil

<https://publicidadelegal.valor.com.br/valor/2023/04/26/EMBRAPORT1569092726042023.pdf>
Hash: 1682453642bd06bc598b364d8bb661128bd7c4d280

EMBRAPORT - Empresa Brasileira de Terminais Portuários S.A.

CNPJ/MF Nº 02.805.610/0001-98

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

...continuação

	2022		2021		Nível de hierarquia
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo	
31 de dezembro					
Passivos					
Custo amortizado					
Fornecedores	152.375	152.375	214.819	214.819	Nível 2
Empréstimos, financiamentos e mútuo	2.950.921	2.091.721	3.047.002	2.597.182	Nível 2
Total	3.103.296	2.244.096	3.261.821	2.812.001	

Nota: A Administração revisa regularmente dados não observáveis significativos e ajustes de avaliação. Se informações de terceiros, tais como cotações de corretoras ou serviços de preços, é utilizada para mensurar valor justo, a Administração analisa as evidências obtidas para suportar a conclusão de que tais avaliações atendem os requisitos contábeis, incluindo o nível de hierarquia do valor justo em que tais avaliações devem ser classificadas. Ao mensurar o valor justo de um ativo ou passivo, a Companhia usa dados observáveis de mercado, sempre que possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (inputs) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma: **• Nível 1:** preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos; **• Nível 2:** exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços); e **• Nível 3:** para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis). A tabela abaixo apresenta a técnica de valorização utilizada na mensuração do valor justo de Nível 2, assim como os inputs não observáveis significativos utilizados.

Tipo	Técnica de avaliação	Inputs significativos não observáveis	Relacionamento entre os inputs significativos não observáveis e mensuração do valor justo
Empréstimos e Financiamentos	Fluxos de caixa descontados: O modelo de avaliação considera o valor presente dos pagamentos futuros esperados, descontado por uma taxa ajustada ao risco.	• Não aplicável	• Não aplicável

18.2. Gerenciamento de riscos: Fatores de risco financeiro: A Administração dos riscos associados das operações financeiras é feita mediante a aplicação de estratégias definidas pela diretoria financeira da Companhia. Essas diretrizes têm por fim a mitigação dos riscos de mercado, previsão de fluxo de caixa, bem como os limites de exposição que a Companhia tolera. Para tanto, todas as operações financeiras realizadas devem ser as melhores alternativas possíveis tanto financeira quanto economicamente e nunca deverão ser feitas com o objetivo de especulação, isto é, deverá sempre existir uma exposição que justifique a contratação de determinada operação. As exposições a riscos financeiros relevantes são as advindas dos passivos financeiros, representados pelos financiamentos de longo prazo contratado junto à Caixa Econômica Federal (CEF), e com o Banco Interamericano de Desenvolvimento (BID) (e suas ações complementares), das aplicações financeiras e do risco de crédito representados pelo fluxo de clientes da Companhia. Conforme cláusula contratual e obedecendo a melhor das práticas contábeis, o valor da dívida está classificado no passivo circulante e no passivo não circulante a depender do prazo de exigibilidade (Nota Explicativa nº 12). **• Risco de mercado:** **• Risco de liquidez:** **• Risco de crédito. a. Risco de Mercado: Risco de taxa de câmbio:** Na Companhia o risco de taxa de câmbio decorre da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio no valor das mercadorias de importação e exportação armazenadas, trazendo variações ao fluxo de recebimento da Companhia, bem como na exposição advinda do financiamento contratado com o BID, além de outros ativos e passivos em moeda estrangeira. Conforme descrito na Nota Explicativa nº 2.6, a Administração da Companhia utiliza como estratégia de gerenciamento de riscos cambiais, o hedge de fluxo de caixa.

	2022		2021	
	R\$	US\$	R\$	US\$
Contas a receber	27.665	5.302	22.103	3.961
Empréstimos, financiamentos e mútuo	(2.196.844)	(421.037)	(2.293.230)	(410.980)
Fornecedor exterior	(724)	(139)	(707)	(127)
Fornecedor com partes relacionadas	(85.000)	(16.291)	(114.647)	(20.546)
Total	(2.254.903)	(432.165)	(2.386.481)	(427.692)

A sensibilidade do resultado às mudanças nas taxas de câmbio decorre principalmente de instrumentos financeiros denominados em Dólar. O cenário provável foi definido com base nas taxas de mercado de Dólar projetados para 31 de dezembro de 2022. Cenários expressados (feitos positivos e negativos, antes dos impostos) foram definidos com base em impactos adversos de 25% e de 50% nas taxas de câmbio de Dólar calculados sobre o cenário provável. Com base nos instrumentos financeiros denominados em Dólar, levantados em 31 de dezembro de 2022, a Companhia realizou uma análise de sensibilidade com aumento e diminuição das taxas de câmbio (R\$/US\$) de 25% e 50%. O cenário provável considera as taxas de câmbio estimadas, obtidas através do relatório Focus, na data de vencimento das operações (positivos e negativos, antes dos efeitos fiscais), da seguinte forma:

	Cenários				
	31/12/2022	25%	50%	-25%	-50%
USD	5.2177	6.5221	7.8266	3.9133	2.6089

	Cenários				
	Exposição	25%	50%	-25%	-50%
Instrumento	27.665	6.916	13.833	(6.916)	(13.833)

	Cenários				
	31/12/2021	25%	50%	-25%	-50%
Instrumento	27.665	6.916	13.833	(6.916)	(13.833)

	Cenários				
	31/12/2021	25%	50%	-25%	-50%
Instrumento	27.665	6.916	13.833	(6.916)	(13.833)

	Cenários				
	31/12/2021	25%	50%	-25%	-50%
Instrumento	22.182	5.186	10.371	(5.186)	(10.371)

	Cenários				
	31/12/2021	25%	50%	-25%	-50%
Instrumento	22.182	5.186	10.371	(5.186)	(10.371)

Impacto de ganho/perda

	Cenários				
	31/12/2021	25%	50%	-25%	-50%
Instrumento	22.182	5.186	10.371	(5.186)	(10.371)

Risco de taxa de juros: Decorre da possibilidade de a Companhia sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. A exposição da Companhia a taxa de juros está atrelada à variação de tal taxa de juros sobre as aplicações financeiras e aos empréstimos. O empréstimo contratado junto à Caixa Econômica Federal foi tomado em Taxas de Juros de Longo Prazo (TJLP) acrescido de 3,40% ao ano onde o valor atual se aproxima do valor justo do financiamento. O cenário provável considera a taxa de juros estimada, obtida através do relatório Focus e o Banco Central do Brasil, ou BACEN, como segue:

	Cenários				
	31/12/2022	25%	50%	-25%	-50%
CDI	12,39	15,4875	18,5850	9,2925	6,1950
TJLP	7,20	9,00	10,80	5,40	3,60

Uma análise de sensibilidade sobre as taxas de juros de empréstimos, financiamentos, mútuo e contas a pagar com partes relacionadas em compensação dos investimentos do CDI com aumentos e reduções antes dos impostos de 10%, 25% e 50% é apresentada abaixo:

	Cenários					
	Valor contábil	Em 31/12/2022	25%	50%	-25%	-50%
Aplicações Financeiras	39.842	4.936	765	917	459	306
Empréstimos BNDES*	(815.278)	(58.700)	(5.283)	(6.340)	(3.170)	(2.113)
Exposição Líquida	(775.436)	(53.764)	(4.518)	(5.423)	(2.711)	(1.807)

(*) Valor apenas do principal em aberto em 31 de dezembro de 2022.

b. Risco de liquidez: Risco de liquidez é o risco em que a Companhia encontra dificuldades em cumprir com suas obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos com o seu fluxo de recebimento ou de disponibilidade de recursos. A Abordagem da Companhia na Administração de liquidez é de garantir níveis aceitáveis de liquidez suficiente para cumprir com as obrigações vincendas, sob condições normais de mercado e sem o risco de prejudicar a reputação da Companhia. Para administrar a liquidez do caixa, são estabelecidas premissas de desembolos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela Tesouraria. Os excedentes de caixa são investidos em depósitos de curto prazo sempre com liquidez imediata (Nota Explicativa nº 5).

	Nota	Valor contábil	Dentro de 1 ano	Dentro de 1 a 11 anos	Indefinido
31 de dezembro de 2022					
Passivos financeiros não derivativos					
Empréstimos e financiamentos	12	2.950.921	146.206	4.686.373	-
Fornecedores partes relacionadas	11	85.000	-	-	85.000
Fornecedores	11	67.375	67.375	-	-
Total		3.103.296	213.581	4.686.373	85.000

	Nota	Valor contábil	Dentro de 1 ano	Dentro de 1 a 11 anos	Indefinido
31 de dezembro de 2021					
Passivos financeiros não derivativos					
Empréstimos e financiamentos	12	3.047.002	41.586	3.005.416	-
Fornecedores partes relacionadas	11	114.647	-	-	114.647
Fornecedores	11	100.172	100.172	-	-
Total		3.261.821	141.758	3.005.416	114.647

c. Risco de crédito: Risco de prejuízo financeiro para a Empresa se um cliente ou contraparte de um instrumento financeiro não cumprir suas obrigações contratuais, e decorre principalmente dos recebíveis de clientes da Empresa. Os saldos de contas a receber são liquidados por meio de cartões de crédito do consumidor final, com a maioria das contas a receber recolhidas após o processamento de transações com cartão de crédito, e boletos emitidos contra os revendedores. Caixa e equivalentes de caixa são colocados em instituições financeiras e instrumentos financeiros que a Administração acredita serem de alta qualidade de crédito. O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima ao crédito. Para mitigar esses riscos, a Empresa adota como prática a análise das situações financeira e patrimonial de suas contrapartes, assim como a definição de limites de crédito e acompanhamento permanente das posições em aberto. No que tange