

# **Demonstrações Contábeis**

## **Terminais Fluviais do Brasil S.A.**

31 de dezembro de 2024  
com Relatório do Auditor Independente

## Terminais Fluviais do Brasil S.A.

Demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2024

### Índice

|   |    |
|---|----|
| Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis..... | 1  |
| Demonstrações contábeis auditadas                                       |    |
| Balanço patrimonial .....   | 5  |
| Demonstração do resultado .....   | 6  |
| Demonstração do resultado abrangente .....                              | 7  |
| Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....                    | 8  |
| Demonstração dos fluxos de caixa.....                                   | 9  |
| Notas explicativas às demonstrações contábeis .....                     | 10 |



**Shape the future  
with confidence**

Centro Empresarial Queiroz Galvão - Torre Cícero Dias  
Rua Padre Carapuzeiro, 858  
8º andar, Boa Viagem  
51020-280 - Recife - PE - Brasil  
Tel: +55 81 3201-4800  
ey.com.br

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis**

Aos Administradores e Acionistas da  
**Terminais Fluviais do Brasil S.A.**  
Recife - PE

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações contábeis da Terminais Fluviais do Brasil S.A. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 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, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2024, 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. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Principais assuntos de auditoria**

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para o assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”, incluindo aquelas em relação a esse principal assunto de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações contábeis. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar o assunto abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações contábeis da Companhia.



**Shape the future  
with confidence**

### *Reconhecimento de receita nos serviços prestados no final do exercício*

Conforme mencionado na nota explicativa 19 às demonstrações contábeis, as receitas de serviços da Companhia são reconhecidas ao final do serviço prestado, quando da efetiva emissão da nota fiscal e/ou documento equivalente, e está relacionada, principalmente, a prestação de serviços portuários de recebimento, armazenagem, movimentação e expedição de produtos derivados de petróleo de propriedade de seus clientes.

Para parte dos contratos, a Companhia efetua estimativa das receitas cujos serviços já tenham ocorrido, mas ainda não tenham sido faturados seguindo o período de competência. Contudo, para contratos que representam parcela significativa das receitas, o reconhecimento ocorre mediante emissão da nota fiscal o que não corresponde, necessariamente, ao mesmo período de competência do serviço prestado.

Em função dos critérios definidos em cada contrato de serviços, a determinação do montante de receita a ser reconhecido e o momento desse reconhecimento exigirem da administração da Companhia uma análise detalhada dos termos e condições das vendas, o reconhecimento destas receitas pode estar suscetível a erros na determinação da receita a ser reconhecida para serviços prestados e não faturados.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto:

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) o envolvimento de profissionais de auditoria mais experientes na definição da estratégia de testes, avaliação da documentação suporte de auditoria e na supervisão dos procedimentos de auditoria executados; (ii) teste de detalhe para uma amostra de transações de receitas reconhecidas ao longo do ano, especificamente no final do exercício, considerando os termos contratuais específicos de cada cliente; (ii) avaliação das receitas reconhecidas seguindo o período de competência e a adequação das premissas determinadas pela administração para estimativa de corte de receita. Adicionalmente, avaliamos a adequação das divulgações relacionadas, incluídas na nota explicativa 19.

Como resultado destes procedimentos identificamos ajuste de auditoria indicando a necessidade de registro de provisão para receitas de serviços prestados e não faturados, sendo este ajuste não registrado pela administração tendo em vista sua imaterialidade sobre as demonstrações contábeis tomadas em conjunto. Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre o reconhecimento de receitas, que está consistente com a avaliação da administração, consideramos aceitáveis as políticas de reconhecimento de receita incluídas no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

### **Outros assuntos - Auditoria dos valores correspondentes**

As demonstrações contábeis da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram auditadas por outro auditor independente que emitiu relatório datado em 13 de março de 2024, sem modificação, e com ênfases relacionadas a transação de partes relacionadas e não conformidade ou suspeita de não conformidade com leis e regulamentos.



**Shape the future  
with confidence**

### **Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis**

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.



**Shape the future  
with confidence**

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

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

Recife, 31 de março de 2025.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S/S Ltda.  
CRC SP-015199/O

Henrique Piereck de Sá  
Contador CRC PE-023398/O

## Terminais Fluviais do Brasil S.A.

Balanço patrimonial  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais)

|  | <b>Notas</b> | <b>2024</b>    | <b>2023</b>    |
|--|--------------|----------------|----------------|
| <b>Ativo</b>                                       |              |                |                |
| <b>Circulante</b>                                  |              |                |                |
| Caixa e equivalentes de caixa                      | 5            | 15.974         | 32.538         |
| Contas a receber                                   | 6            | 6.252          | 1.050          |
| Tributos a recuperar                               | 7            | 10.268         | 1.779          |
| Adiantamentos                                      |              | 119            | 171            |
| Outros créditos                                    | 8            | 977            | 788            |
|  |              | <b>33.590</b>  | <b>36.326</b>  |
| <b>Não circulante</b>                              |              |                |                |
| Realizável a longo prazo                           |              |                |                |
| Depósitos judiciais                                | 9            | 8.223          | 8.210          |
| Tributos a recuperar                               | 7            | 280            | -              |
| Outros créditos                                    | 8            | 2.005          | 1.189          |
|  |              | <b>10.508</b>  | <b>9.399</b>   |
| Imobilizado  | 10           | 215.100        | 151.091        |
|  |              | <b>215.100</b> | <b>151.091</b> |
| <b>Total do ativo</b>                              |              | <b>259.198</b> | <b>196.816</b> |
| <b>Passivo e Patrimônio líquido</b>                |              |                |                |
| <b>Circulante</b>                                  |              |                |                |
| Fornecedores                                       | 11           | 1.675          | 1.901          |
| Empréstimos e financiamentos                       | 12           | 9.934          | 15.016         |
| Obrigações tributárias                             | 13           | 4.423          | 793            |
| Obrigações sociais e trabalhistas                  |              | 705            | 692            |
| Dividendos e JSCP a pagar                          |              | -              | 5.748          |
| Outros passivos                                    | 14           | 842            | 814            |
|  |              | <b>17.579</b>  | <b>24.964</b>  |
| <b>Não circulante</b>                              |              |                |                |
| Empréstimos e financiamentos                       | 11           | 50.199         | -              |
| Obrigações tributárias                             | 13           | 2.952          | 2.339          |
| Passivo fiscal diferido                            | 15           | 3.461          | 3.608          |
|  |              | <b>56.612</b>  | <b>5.947</b>   |
| <b>Patrimônio líquido</b>                          |              |                |                |
| Capital Social                                     | 18           | 75.736         | 65.736         |
| Adiantamento para Futuro Aumento de Capital – AFAC |              | -              | 10.000         |
| Ajuste de avaliação patrimonial                    |              | 6.718          | 7.003          |
| Reservas de lucros                                 |              | 102.553        | 83.166         |
|  |              | <b>185.007</b> | <b>165.905</b> |
| <b>Total do Passivo e Patrimônio líquido</b>       |              | <b>259.198</b> | <b>196.816</b> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## Terminais Fluviais do Brasil S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto o prejuízo por ação, expresso em reais)

|  | <u>Nota</u> | <u>2024</u>     | <u>2023</u>     |
|--|-------------|-----------------|-----------------|
| Receita líquida de vendas e prestação de serviços                | 19          | 127.594         | 128.707         |
| Custo dos produtos vendidos e serviços prestados                 | 20          | (18.446)        | (14.752)        |
| <b>(=) Lucro bruto</b>   |             | <b>109.148</b>  | <b>113.955</b>  |
| <b>Despesas/ receitas operacionais</b>                           | 20          |                 |                 |
| Despesas gerais e administrativas                                |             | (14.781)        | (10.656)        |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas                |             | 574             | (628)           |
|  |             | <b>(14.207)</b> | <b>(11.284)</b> |
| <b>(=) Lucro operacional antes do resultado financeiro</b>       |             | <b>94.941</b>   | <b>102.671</b>  |
| <b>Resultado financeiro</b>                                      |             |                 |                 |
| Receitas financeiras   | 21          | 2.197           | 907             |
| Despesas financeiras   | 21          | (3.959)         | (993)           |
|  |             | <b>(1.762)</b>  | <b>(86)</b>     |
| <b>(=) Lucro antes do imposto de renda e contribuição social</b> |             | <b>93.179</b>   | <b>102.585</b>  |
| Imposto de renda e contribuição social                           | 22          | (7.962)         | (29.731)        |
| <b>(=) Lucro líquido do exercício</b>                            |             | <b>85.217</b>   | <b>72.854</b>   |
| Lucro por ação – básico e diluído (em R\$)                       |             | 1,49            | 1,75            |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## Terminais Fluviais do Brasil S.A.

Demonstração do resultado abrangente  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

|  | <u>2024</u>   | <u>2023</u>   |
|--|---------------|---------------|
| <b>Lucro líquido do exercício</b>        | <b>85.217</b> | <b>72.854</b> |
| Outros resultados abrangentes            | -             | -             |
| <b>Resultado abrangente do exercício</b> | <b>85.217</b> | <b>72.854</b> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## Terminais Fluviais do Brasil S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

|  | Notas | Capital social | Adiantamento para futuro aumento de capital | Reserva de lucros |                               |                           | Ajuste de avaliação patrimonial positiva | Lucros acumulados | Total           |
|--|-------|----------------|---|-------------------|-------------------------------|---------------------------|--|-------------------|-----------------|
|  |       |                |   | Reserva Legal     | Reserva de incentivos Fiscais | Outras reservas de lucros |  |                   |                 |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>   |       | <b>65.736</b>  | <b>1.000</b>                                | <b>8.478</b>      | <b>46.715</b>                 | <b>31.656</b>             | <b>7.288</b>                             | <b>-</b>          | <b>160.873</b>  |
| Realização do ajuste a valor justos      |       | -              | -   | -                 | -                             | 431                       | (285)                                    | -                 | <b>146</b>      |
| AFAC                                     |       | -              | 9.000                                       | -                 | -                             | -                         | -  | -                 | <b>9.000</b>    |
| Lucro líquido do exercício               |       | -              | -   | -                 | -                             | -                         | -  | 72.854            | <b>72.854</b>   |
| Constituição da reserva legal            |       | -              | -   | 4.006             | -                             | -                         | -  | (4.006)           | -               |
| Reserva de incentivos fiscais            |       | -              | -   | -                 | 13.241                        | -                         | -  | (13.241)          | -               |
| Dividendos                               |       | -              | -   | -                 | -                             | (9.467)                   | -  | -                 | <b>(9.467)</b>  |
| Distribuição de outras reservas de lucro |       | -              | -   | -                 | -                             | (67.502)                  | -  | -                 | <b>(67.502)</b> |
| Provisão de Dividendos                   |       | -              | -   | -                 | -                             | -                         | -  | -                 | -               |
| Outras reservas de lucro                 |       | -              | -   | -                 | -                             | 55.607                    | -  | (55.607)          | -               |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>   |       | <b>65.736</b>  | <b>10.000</b>                               | <b>12.484</b>     | <b>59.956</b>                 | <b>10.725</b>             | <b>7.003</b>                             | <b>-</b>          | <b>165.904</b>  |
| Aumento do capital social                | 18.1  | 10.000         | (10.000)                                    | -                 | -                             | -                         | -  | -                 | -               |
| Realização do ajuste a valor justos      |       | -              | -   | -                 | -                             | 433                       | (285)                                    | -                 | <b>148</b>      |
| Lucro líquido do exercício               |       | -              | -   | -                 | -                             | -                         | -  | 85.217            | <b>85.217</b>   |
| Destinação do lucro:                     |       |                |   |                   |                               |                           |  |                   |                 |
| Constituição da reserva legal            | 18.3  | -              | -   | 2.663             | -                             | -                         | -  | (2.663)           | -               |
| Reserva de incentivos fiscais            | 18.2  | -              | -   | -                 | 19.237                        | -                         | -  | (19.237)          | -               |
| Dividendos distribuídos                  | 18.5  | -              | -   | -                 | -                             | -                         | -  | (41.262)          | <b>(41.262)</b> |
| Distribuição de lucros                   | 18.5  | -              | -   | -                 | -                             | -                         | -  | (25.000)          | <b>(25.000)</b> |
| Retenção de lucros                       |       | -              | -   | -                 | 321                           | (3.266)                   | -  | 2.945             | -               |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2024</b>   |       | <b>75.736</b>  | <b>-</b>                                    | <b>15.147</b>     | <b>79.514</b>                 | <b>7.892</b>              | <b>6.718</b>                             | <b>-</b>          | <b>185.007</b>  |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## Terminais Fluviais do Brasil S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

|  | <u>Nota</u> | <u>2024</u>     | <u>2023</u>     |
|--|-------------|-----------------|-----------------|
| <b>Lucro líquido do exercício</b>                                    |             | <b>85.217</b>   | <b>72.854</b>   |
| <b>Ajustes para conciliar o lucro líquido do período com o caixa</b> |             |                 |                 |
| Provisão de juros sobre as debêntures                                |             | -               | 16              |
| Provisão de juros sobre os empréstimos e financiamentos              | 12          | 3.579           | 568             |
| Depreciação de imobilizado   | 10          | 7.110           | 9.157           |
| Valor residual do imobilizado baixado                                | 10          | 79              | 20.171          |
| <b>Lucro do exercício ajustado</b>                                   |             | <b>95.985</b>   | <b>102.766</b>  |
| <b>(Acréscimo) decréscimos de ativos</b>                             |             |                 |                 |
| Contas a receber   |             | (5.202)         | 3.499           |
| Tributos a recuperar   |             | (8.769)         | (192)           |
| Adiantamentos  |             | 53              | (171)           |
| Depósitos judiciais  |             | (13)            | 11              |
| Outros créditos  |             | (1.005)         | (950)           |
| <b>Acréscimo (decréscimos) de passivos</b>                           |             |                 |                 |
| Fornecedores   |             | (226)           | (660)           |
| Obrigações tributárias   |             | 14.326          | 6.564           |
| Obrigações sociais e trabalhistas                                    |             | 13              | (344)           |
| Tributos diferidos   |             | -               | (146)           |
| Outros passivos  |             | 27              | (451)           |
| <b>Caixa gerado pelas atividades operacionais</b>                    |             | <b>95.189</b>   | <b>109.926</b>  |
| Pagamento dos juros sobre empréstimos                                | 12          | (3.462)         | -               |
| Pagamento dos juros sobre debêntures                                 |             | -               | (423)           |
| Pagamentos de IRPJ e CSLL  |             | (10.083)        | (10.113)        |
| <b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>            |             | <b>81.644</b>   | <b>99.390</b>   |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>                |             |                 |                 |
| Aquisição de imobilizado   | 10          | (71.198)        | (13.705)        |
| <b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>        |             | <b>(71.198)</b> | <b>(13.705)</b> |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>               |             |                 |                 |
| AFAC   |             | -               | 9.000           |
| Captação de empréstimos e financiamento                              | 12          | 60.000          | 15.000          |
| Amortização de empréstimos e financiamento – principal               | 12          | (15.000)        | -               |
| Amortização de debêntures – principal                                |             | -               | (22.333)        |
| Distribuição de lucros   | 18          | (25.000)        | (21.853)        |
| Dividendos pagos   | 18          | (47.010)        | (50.237)        |
| <b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos</b>       |             | <b>(27.010)</b> | <b>(70.423)</b> |
| <b>Aumento líquido (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>    |             | <b>(16.564)</b> | <b>15.262</b>   |
| Saldos iniciais de caixa de equivalentes de caixa                    |             | 32.538          | 17.276          |
| Saldos finais de caixa de equivalentes de caixa                      |             | 15.974          | 32.538          |
| <b>Aumento líquido (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>    |             | <b>(16.564)</b> | <b>15.262</b>   |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

# Terminais Fluviais do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais)

## 1. Contexto operacional

A Terminais Fluviais do Brasil S.A. (“Companhia”), foi constituída em 30 de novembro de 2009, sob a forma de sociedade por ações, com capital fechado, com Sede na cidade de Recife, no Estado de Pernambuco.

A Companhia tem por objeto social a prestação de serviços de armazenagem de combustíveis líquidos, serviços auxiliares de apoio marítimo e fluvial, análise técnica e qualitativa de combustíveis líquidos, construção de edificações (residenciais, industriais, comerciais e de serviços), obras de construção civil de outros tipos, serviços de preparação do terreno e montagem de instalações industriais e de estruturas metálicas, comércio varejista de materiais de construção em geral e suas respectivas atividades secundárias; comércio atacadista especializado de materiais de construção não especificados anteriormente, comércio atacadista de máquinas, aparelhos e equipamentos para construção, mineração e terraplanagem.

### **Contrato de prestação de serviço com a Petróleo Brasileiro S.A.**

A Companhia iniciou suas atividades em março de 2013. Adicionalmente, foi assinado um contrato de prestação de serviço de armazenagem e movimentação de produtos com a Petróleo Brasileiro S.A. (“Petrobras”) na modalidade *Take or Pay*, com demanda de serviço contratado de dez anos, sendo o contrato renovado em novembro de 2023 por mais 3 anos e três meses, segundo o qual, independente do uso do serviço pela Petrobrás, o valor será pago. Atualmente, a Companhia opera produtos dos principais produtores, refinadores e distribuidores brasileiros, mantendo um faturamento recorrente e diversificado. Esse contrato representa aproximadamente 55% do faturamento anual da Companhia.

#### **1.1. Não conformidade ou suspeita de não conformidade com leis e regulamentos, incluindo atos ilegais**

Em 13 de dezembro de 2019, a Distribuidora Equador de Produtos de Petróleo S/A. (“Equador”) e a Transportes Fluviais do Brasil S/A (“TFB”), ambas empresas subsidiárias integrais da Companhia, foram notificadas acerca da instauração de processo administrativo de responsabilidade (“PAR”) pela Petrobras, visando apurar a prática de eventuais atos lesivos contra a administração pública. O PAR é conduzido sob sigilo por uma Comissão designada para este fim (“CPAR”). Não há juiz ou membro do Ministério Público Federal (“MPF”) atuando no caso.

## Terminais Fluviais do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais)

Em 22 de setembro 2022, foi proferida decisão administrativa definitiva no PAR, que impôs sanções administrativas para Equador e TFB. Assim, em 21 de outubro de 2022, a Equador e a TFB ajuizaram, sob o patrocínio do escritório de advocacia Mattos Filho, ação anulatória de ato administrativo, em razão de diversos vícios e ilegalidades incorridos no âmbito do PAR, bem como da ausência de atos lesivos à administração pública. Houve decisão de suspensão das sanções administrativas, a qual foi confirmada em segunda instância em sede de agravo de instrumento e a Petrobras não recorreu aos Tribunais Superiores.

Na opinião dos assessores legais da Companhia e da Equador, a chance de perda da ação anulatória de ato administrativo, no momento, é remota.

Oportuno registrar que os resultados do processo de investigação independente, já concluído, não identificaram nenhum impacto financeiro para que possa afetar materialmente de forma significativa essas demonstrações contábeis intermediárias ou para exercícios anteriores a decorrência do fato narrado, cabendo ressaltar, inclusive, que o contrato envolvido no caso em questão foi renovado.

Desde 2016 o Grupo Dislub Equador vem modernizando seu programa de compliance, tendo revisado e aprimorado o seu código de conduta e implementado as políticas de: (i) Compliance, (ii) Doações e Patrocínios, (iii) Brindes, Presentes e Hospitalidades, (iv) Anticorrupção, (v) Anticoncorrencial, (vi) Política de Conduta Redes e Mídias Sociais e Política de Delegação de Poderes, com a realização de treinamentos para colaboradores. Também houve a implementação do Canal Independente de Denúncia, que é gerido por consultoria independente. Em 2017 e 2021, foi realizada uma pesquisa de maturidade de compliance por renomada empresa de consultoria, que estruturou um *road map* para melhoria do programa de compliance do Grupo Dislub Equador.

Desde 30 de maio de 2016, o então dirigente do Grupo Dislub Equador renunciou ao cargo de direção e foi afastado da condição de administrador. No primeiro trimestre de 2021, foi formalizada a renúncia ao cargo de administrador das demais empresas que compõem o Grupo Dislub-Ecuador, e a redução da participação acionária do ex-administrador na Dislub Combustíveis S.A., holding do Grupo Dislub Equador, para menos de 5% (cinco por cento).

## **Terminais Fluviais do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais)

### **2. Base de preparação**

#### **2.1. Declaração de conformidade (com relação às práticas contábeis adotadas no Brasil)**

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, (BRGAAP), as quais abrangem a legislação societária, os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

As demonstrações contábeis foram preparadas no pressuposto de continuidade das operações.

A Diretoria, em reunião realizada em 31 de março de 2025, autorizou a divulgação destas demonstrações contábeis.

#### **2.2. Base de mensuração**

As demonstrações contábeis foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor exceto para alguns ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Não houve outros elementos componentes de resultados abrangentes além do lucro líquido do exercício apresentado, razão pela qual a demonstração do resultado e a demonstração do resultado abrangente apresentam os mesmos valores.

## **Terminais Fluviais do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais)

### **2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação**

Os itens incluídos nas demonstrações contábeis são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua (“moeda funcional”).

Estas demonstrações contábeis estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

### **2.4. Estimativas e julgamentos contábeis críticos**

A preparação de demonstrações contábeis requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis.

As premissas utilizadas são revisadas periodicamente e baseadas no histórico e em outros fatores considerados relevantes, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. Os resultados reais podem divergir dos valores estimados e impactos materiais podem ser percebidos nos resultados e na situação financeira da Companhia caso ocorram alterações significativas nas circunstâncias sobre as quais as estimativas foram baseadas.

Os efeitos decorrentes das revisões feitas às estimativas contábeis são reconhecidos no período em que as estimativas são revistas e em períodos posteriores, se a revisão afetar tanto o período presente como períodos futuros:

As estimativas que requerem elevado nível de julgamento ou complexidade em sua aplicação estão apresentadas nas seguintes notas explicativas:

- Nota 10: Vida útil dos ativos imobilizado;
- Nota 13: Processos judiciais, administrativos e contingências;
- Nota 21: Imposto de renda e contribuição social sobre lucro.

## Terminais Fluviais do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais)

### 3. Políticas contábeis materiais

As políticas contábeis têm sido aplicadas de maneira consistente pela Companhia nas demonstrações contábeis apresentadas.

Os ativos e passivos com prazo de recebimento ou vencimento inferior a 12 meses da data do reporte são apresentados como ativos ou passivos circulantes, e os demais ativos e passivos, como não circulantes.

As políticas contábeis materiais que foram adotadas na elaboração das referidas demonstrações contábeis estão descritas nas respectivas notas explicativas.

### 4. Pronunciamentos novos e revisados aplicados pela primeira vez em 2024

A Companhia aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2024 (exceto quando indicado de outra forma). A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

#### Acordos de financiamento de fornecedores – Alterações ao CPC 03 e CPC 40

As alterações ao CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa e ao CPC 40 (R1) - Instrumentos Financeiros: Divulgações esclarecem as características dos acordos de financiamento de fornecedores e exigem divulgação adicional de tais acordos. Os requisitos de divulgação nas alterações visam auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreenderem os efeitos dos acordos de financiamento de fornecedores sobre os passivos, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade. A Companhia não operou acordos de financiamento de fornecedores no exercício corrente, de forma que a implementação das alterações não trouxe impactos nas demonstrações contábeis.

#### Alterações ao CPC 26 - Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes

As alterações ao CPC 26 especificam os requisitos para classificar passivos como circulantes ou não circulantes. As alterações esclarecem:

- O que se entende por um direito de postergar a liquidação
- Que um direito de postergar deve existir no final do período de reporte
- Que a classificação não é afetada pela probabilidade de que uma entidade exerça se direito de postergar

## Terminais Fluviais do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais)

- Que apenas se um derivativo embutido em um passivo conversível for, ele mesmo, um instrumento de patrimônio, os termos de um passivo não impactariam sua classificação

Além disso, uma entidade é obrigada a divulgar quando um passivo decorrente de um contrato de empréstimo é classificado como não circulante e o direito da entidade de postergar a liquidação está condicionado ao cumprimento de convenções futuras dentro de doze meses.

A implementação das emendas não teve impacto em suas demonstrações contábeis.

### 4.1 Normas emitidas, mas não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

- IFRS 18: Apresentação e Divulgação nas Demonstrações Financeiras – A Companhia está atualmente trabalhando para identificar todos os impactos que as alterações terão nas demonstrações financeiras primárias e notas explicativas às demonstrações contábeis. O IFRS 18 e as alterações nas outras normas entrarão em vigor para períodos de relatórios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2027 e terá aplicação retrospectiva.
- IFRS 19: Subsidiárias sem Responsabilidade Pública: Divulgações - A Companhia não espera sofrer impactos em relação a esta norma. As alterações vigoram para períodos de demonstrações contábeis que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2027.
- Alterações ao CPC 18 (R3) - Investimento em Coligada, Em Controlada e Empreendimento Controlado Em Conjunto e a ICPC 09 - Demonstrações Contábeis Individuais, Demonstrações Separadas, Demonstrações Consolidadas e Aplicação do Método da Equivalência Patrimonial - A Companhia não espera sofrer impactos em relação a esta norma. As alterações vigoram para períodos de demonstrações contábeis que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2025.
- Alterações ao CPC 02 (R2) – Efeitos nas Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis e CPC 37 (R1) – Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade - A Companhia não espera sofrer impactos em relação a esta norma. As alterações vigoram para períodos de demonstrações contábeis que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2025.

## Terminais Fluviais do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais)

### 5. Caixa e equivalentes de caixa

|                            | <u>2024</u>   | <u>2023</u>   |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Caixa e bancos             | 11            | 2             |
| Aplicações financeiras (i) | 15.963        | 32.536        |
| <b>Total</b>               | <b>15.974</b> | <b>32.538</b> |

(i) Composto principalmente por aplicações em renda fixa (CDB e/ou Compromissadas) e fundos de investimentos, todas com liquidez diária e cujo principal objetivo é atingir a remuneração de até 90% do CDI (2023: 100%) em Compromissadas devido a sua isenção de IOF e 100% do CDI para o CDB.

#### Política contábil

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. Incluem caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras realizáveis em até 90 dias da data original do título ou considerados de liquidez imediata ou conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor, os quais são registrados pelos valores de custo, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

### 6. Contas a receber

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a análise dos saldos de valores a receber é representada a seguir:

|                  | <u>2024</u>  | <u>2023</u>  |
|------------------|--------------|--------------|
| Contas a receber | 6.252        | 1.050        |
| <b>Total</b>     | <b>6.252</b> | <b>1.050</b> |

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, a análise do vencimento do saldo do contas a receber de clientes é apresentada a seguir:

|                             | <u>2024</u>  | <u>2023</u>  |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| A vencer                    | 6.252        | -            |
| Vencidos entre 31 e 90 dias | -            | 1.050        |
| <b>Total</b>                | <b>6.252</b> | <b>1.050</b> |

As contas a receber não possuem caráter de financiamento e estão avaliadas e registradas inicialmente pelo valor justo e posteriormente mensuradas ao custo amortizado.

## Terminais Fluviais do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais)

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a Administração entende que não há qualquer necessidade de provisão de valores para perda.

### Política contábil

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pela prestação de serviços de armazenagem no decurso normal das atividades da Companhia.

Se o prazo de recebimento é equivalente há um ano ou menos (ou outro que atenda o ciclo normal da Companhia), as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber de clientes são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo, e subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros menos a Provisão Estimada para Créditos de Liquidação Duvidosa (“PECLD” ou impairment). Na prática, são normalmente reconhecidas pelo valor faturado, ajustado pela provisão para impairment, se necessária.

## 7. Tributos a recuperar

|                              | <b>2024</b>   | <b>2023</b>  |
|------------------------------|---------------|--------------|
| Imposto Sobre Serviços – ISS | 280           | 280          |
| PIS e COFINS                 | -             | 788          |
| IRPJ e CSLL                  | 10.268        | 522          |
| Outros tributos a recuperar  | -             | 189          |
| <b>Total</b>                 | <b>10.548</b> | <b>1.779</b> |
| Circulante                   | 10.268        | 1.779        |
| Não circulante               | 280           | -            |

### Política contábil

São avaliados pelo custo e não excedem o valor esperado de realização

## Terminais Fluviais do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais)

### 8. Outros créditos

|  | <u>2024</u>  | <u>2023</u>  |
|--|--------------|--------------|
| Adiantamentos a funcionários               | 35           | 37           |
| Despesas antecipadas                       | 163          | 25           |
| Prêmios de seguros                         | 770          | 727          |
| Locações a receber                         | 9            | -            |
| Retenção contratual de verbas trabalhistas | 2.005        | 1.188        |
| <b>Total</b>                               | <b>2.982</b> | <b>1.977</b> |
| Circulante                                 | 977          | 788          |
| Não circulante                             | 2.005        | 1.189        |

### 9. Depósitos judiciais

|                     | <u>2024</u>  | <u>2023</u>  |
|---------------------|--------------|--------------|
| Depósitos judiciais | 8.223        | 8.210        |
| <b>Total</b>        | <b>8.223</b> | <b>8.210</b> |

Composição dos depósitos judiciais por natureza dos processos:

|              | <u>2024</u>  | <u>2023</u>  |
|--------------|--------------|--------------|
| Trabalhistas | 13           | -            |
| Penal        | 8.210        | 8.210        |
| <b>Total</b> | <b>8.223</b> | <b>8.210</b> |

Os valores classificados no grupo de depósitos judiciais ou bloqueios judiciais são referentes a processos em discussão judicial da Companhia junto aos órgãos competentes. Dentre os valores mais relevantes estão os descritos a seguir:

|                                       |     | <u>2024</u>  | <u>2023</u>  |
|---------------------------------------|-----|--------------|--------------|
| Processo nº 0807829-22.2018.4.05.8300 | (a) | 120          | 120          |
| Processo nº 5031971-17.2020.4.04.7000 | (b) | 8.090        | 8.090        |
| Outros depósitos judiciais            |     | 13           | -            |
| <b>Total</b>                          |     | <b>8.223</b> | <b>8.210</b> |

- i) Depósito integral de débito fiscal com intuito de suspender a exigibilidade do crédito tributário (nos termos do art. 151, II do CTN), em ação anulatória, em que se discute a não homologação do PERD/COMP (compensação);
- ii) O referido foi realizado em cumprimento à medida cautelar de sequestro de bens e valores decretada nos autos nº 5031971-17.2020.4.04.7000/PR, na ordem de R\$ 8.090 mil (oito milhões e noventa mil reais) e foi objeto de impugnação, atualmente em fase de Recurso Especial em trâmite perante o Superior Tribunal de Justiça. Ressalte-

## Terminais Fluviais do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais)

se que os valores se encontravam aplicados nas modalidades CDB e ContaMax, com resgate automático e liquidez diária, de modo que, conforme decisão judicial, procedeu-se ao resgate para disponibilização dos valores na conta corrente da pessoa jurídica e posterior transferência à conta judicial. Como consequência do referido depósito judicial, foram liberados os valores inicialmente bloqueados em excesso. A medida cautelar se encontra sob sigilo e é acompanhada pelos escritórios Mattos Filho e Rigueira, Amorim, Caúla e Leitão - Advocacia Criminal.

### 10. Imobilizado

#### 10.1. Composição

|                          | Taxa anual de depreciação | 2024           |                       | 2023           |                |
|--------------------------|---------------------------|----------------|-----------------------|----------------|----------------|
|                          |                           | Custo          | Depreciação acumulada | Líquido        | Líquido        |
| Terrenos                 | -                         | 3.413          | -                     | 3.413          | 3.413          |
| Edificações              | 2,5% a 4%                 | 57.471         | (12.470)              | 45.001         | 47.980         |
| Máquinas e equipamentos  | 6,67% a 10%               | 12.605         | (8.343)               | 4.262          | 4.887          |
| Veículos                 | 20% a 33,3%               | 103            | (89)                  | 14             | 15             |
| Móveis e utensílios      | 12,5% a 33,3%             | 216            | (201)                 | 15             | 37             |
| Tanques de combustíveis  | 6,67% a 10%               | 80.173         | (25.895)              | 54.278         | 57.117         |
| Flutuante                | 20%                       | 35.574         | (13.479)              | 22.095         | 23.482         |
| Imobilizado em andamento | -                         | 86.022         | -                     | 86.022         | 14.160         |
| <b>Total</b>             |                           | <b>275.577</b> | <b>(60.477)</b>       | <b>215.100</b> | <b>151.091</b> |

## Terminais Fluviais do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais)

### 10.2. Movimentação

|                          | Saldo em<br>31/12/2022 | Adições        | Baixas          | Transferências | Saldo em<br>31/12/2023 | Adições        | Baixas       | Transferências | Saldo em<br>31/12/2024 |
|--------------------------|------------------------|----------------|-----------------|----------------|------------------------|----------------|--------------|----------------|------------------------|
| <b>Custo</b>             |                        |                |                 |                |                        |                |              |                |                        |
| Terrenos                 | 5.613                  | -              | (2.200)         | -              | 3.413                  | -              | -            | -              | 3.413                  |
| Edificações              | 67.896                 | 1.317          | (16.504)        | 5.952          | 58.661                 | -              | -            | (1.190)        | 57.471                 |
| Máquinas e equipamentos  | 12.540                 | -              | -               | (215)          | 12.235                 | 526            | (156)        | -              | 12.605                 |
| Veículos                 | 106                    | -              | -               | (3)            | 103                    | -              | -            | -              | 103                    |
| Móveis e utensílios      | 213                    | 5              | -               | -              | 218                    | -              | (2)          | -              | 216                    |
| Tanques de combustíveis  | 88.874                 | -              | (8.663)         | (38)           | 80.173                 | -              | -            | -              | 80.173                 |
| Flutuantes               | 33.694                 | 1.880          | -               | -              | 35.574                 | -              | -            | -              | 35.574                 |
| Imobilizado em andamento | 9.353                  | 10.503         | -               | (5.696)        | 14.160                 | 70.672         | -            | 1.190          | 86.022                 |
|                          | <b>218.199</b>         | <b>13.705</b>  | <b>(27.367)</b> | <b>-</b>       | <b>204.537</b>         | <b>71.198</b>  | <b>(158)</b> | <b>-</b>       | <b>275.577</b>         |
| <b>Depreciação</b>       |                        |                |                 |                |                        |                |              |                |                        |
| Edificações              | (10.751)               | (2.434)        | 2.504           | -              | (10.681)               | (1.789)        | -            | -              | (12.470)               |
| Máquinas e equipamentos  | (8.402)                | (975)          | 2.029           | -              | (7.348)                | (1.073)        | 78           | -              | (8.343)                |
| Veículos                 | (86)                   | (2)            | -               | -              | (88)                   | (1)            | -            | -              | (89)                   |
| Móveis e utensílios      | (161)                  | (20)           | -               | -              | (181)                  | (21)           | 1            | -              | (201)                  |
| Tanques de combustíveis  | (22.707)               | (3.012)        | 2.663           | -              | (23.056)               | (2.839)        | -            | -              | (25.895)               |
| Flutuantes               | (9.378)                | (2.714)        | -               | -              | (12.092)               | (1.387)        | -            | -              | (13.479)               |
|                          | <b>(51.485)</b>        | <b>(9.157)</b> | <b>7.196</b>    | <b>-</b>       | <b>(53.446)</b>        | <b>(7.110)</b> | <b>79</b>    | <b>-</b>       | <b>(60.477)</b>        |
| <b>Saldo</b>             | <b>166.714</b>         | <b>4.548</b>   | <b>(20.171)</b> | <b>-</b>       | <b>151.091</b>         | <b>64.088</b>  | <b>(79)</b>  | <b>-</b>       | <b>215.100</b>         |

## Terminais Fluviais do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais)

### Política contábil

O imobilizado está demonstrado pelo custo histórico de aquisição ou de construção deduzido da depreciação acumulada e de perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (impairment), quando aplicável.

O custo de aquisição inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. O custo de ativos construídos inclui o custo de materiais e de mão de obra direta, quaisquer outros custos para colocar o ativo no local e condição necessária para que esses sejam capazes de operar da forma pretendida pela Administração e custos de empréstimos sobre ativos qualificáveis. Os custos dos empréstimos para obras em andamento são capitalizados até que esses ativos estejam prontos para uso.

Gastos subsequentes são capitalizados apenas quando mensurados com segurança e desde que seja provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos serão auferidos pela Companhia. Demais gastos com reparos e manutenções são reconhecidos diretamente no resultado, quando incorridos. Ganhos ou perdas na alienação de ativos imobilizados são reconhecidos em outras receitas/despesas operacionais.

Os terrenos não são depreciados. As instalações e benfeitorias em propriedade de terceiros são depreciadas pelo prazo dos contratos celebrados com os clientes.

### Estimativas e julgamentos

#### Vida útil

A depreciação dos demais ativos é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil estimada, como segue:

| Descrição                         | Exercícios |         |
|-----------------------------------|------------|---------|
|                                   | 2024       | 2023    |
| Edificações                       | 25 - 40    | 25 - 40 |
| Máquinas                          | 10 - 15    | 10 - 15 |
| Veículos                          | 3 - 5      | 3 - 5   |
| Móveis, utensílios e equipamentos | 3 - 8      | 3 - 8   |
| Tanques e tubovias                | 6 - 10     | 6 - 10  |
| Flutuante                         | 6 - 10     | 6 - 10  |

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício. A Administração efetuou revisão da vida útil do seu ativo imobilizado avaliou que não houve mudança no padrão de uso dos ativos que diferisse das estimativas anteriores, assim não identificou necessidade de ajustes na vida útil anteriormente definida.

Um item do ativo imobilizado é baixado após alienação ou quando não há benefícios econômicos

## Terminais Fluviais do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais)

futuros resultantes do uso contínuo do ativo.

Quaisquer ganhos ou perdas da venda ou baixa de um item do imobilizado são determinados pela diferença entre os valores recebidos na venda e o valor contábil do ativo e são reconhecidos no resultado.

### Impairment

A Companhia realizou a análise dos indicativos de “impairment” estabelecidos pelo CPC 01 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos, e não identificou indícios de que seu ativo imobilizado estivesse registrado acima de seu valor de realização.

## 11. Fornecedores

|                                    | <u>2024</u>  | <u>2023</u>  |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Fornecedores de materiais          | 328          | 859          |
| Fornecedores de serviços           | 1.347        | 521          |
| Fornecedores de bens - Imobilizado | -            | 521          |
| <b>Total</b>                       | <b>1.675</b> | <b>1.901</b> |

### Política contábil

As contas a pagar aos fornecedores e as outras contas a pagar são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante. Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente.

## Terminais Fluviais do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais)

### 12. Empréstimos e financiamentos

#### 12.1. Composição

|                         | Taxa média de juros<br>(a.a.) | 2024          | 2023          |
|-------------------------|-------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Capital de giro:</b> |                               |               |               |
| Pós fixado              | 2,00% + CDI                   | -             | 15.016        |
| Pós fixado              | 2,00% + CDI                   | 60.133        | -             |
| <b>Total</b>            |                               | <b>60.133</b> | <b>15.016</b> |
| Circulante              |                               | 9.934         | 15.016        |
| Não circulante          |                               | 50.199        | -             |

#### 12.2. Movimentação

|                          | 2024          | 2023          |
|--------------------------|---------------|---------------|
| <b>Saldos iniciais</b>   | <b>15.016</b> | -             |
| Captação (i)             | 60.000        | 15.000        |
| Juros incorridos         | 3.579         | 16            |
| Amortização do principal | (15.000)      | -             |
| Amortização de juros     | (3.462)       | -             |
| <b>Saldos finais</b>     | <b>60.133</b> | <b>15.016</b> |

- (i) Em 20 de junho de 2024, a Assembleia Geral Extraordinária, a Companhia autorizou a realização da 1ª emissão de notas comerciais escriturais, com garantia real e garantia adicional fidejussória, em série única, para distribuição pública pelo rito de registro automático de distribuição, no valor total de R\$ 60.000. O vencimento da operação é para 08 de junho de 2028 e as notas comerciais serão remunerados pela variação de 100% do CDI + spread 2,00% a.a..

## Terminais Fluviais do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais)

### 12.3. Parcelas com vencimento no longo prazo

|                      | <b>2024</b>   | <b>2023</b> |
|----------------------|---------------|-------------|
| 2026                 | 18.462        | -           |
| 2027                 | 18.462        | -           |
| 2028                 | 13.275        | -           |
| <b>Saldos finais</b> | <b>50.199</b> | <b>-</b>    |

### 12.4. Garantias

A Companhia possui um único empréstimo contratado, correspondentes à nota de crédito junto ao Banco Itaú e possuem as seguintes garantias: fiança prestada pela Dislub Combustíveis S.A. e Distribuidora Equador de Produtos de Petróleo S.A. (empresa controlada pela Dislub) e alienação fiduciária de imóvel da empresa Administradora de Bens de Infraestrutura S.A. (empresa controlada pela Dislub).

### 12.5. Covenants

A Companhia possui compromissos financeiros (covenants) estabelecidos em sua escritura de notas comerciais, incluindo a manutenção de uma relação de dívida líquida sobre o EBIDTA de até 2,5 vezes. Esse limite reforça a disciplina financeira da Companhia e o compromisso com a sustentabilidade do endividamento.

Em 31 de dezembro 2024, os “covenants” foram todos cumpridos pela Companhia.

## 13. Obrigações tributárias

|   | <b>2024</b>  | <b>2023</b>  |
|---|--------------|--------------|
| Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços – ICMS | 15           | -            |
| PIS e COFINS  | 3.138        | 2.416        |
| rIR retido na fonte                                       | 41           | 51           |
| Imposto Sobre Serviços – ISS                              | 823          | 124          |
| PIS, COFINS e CSLL – PCC                                  | 25           | 60           |
| Tributos sobre lucros – IRPJ e CSLL                       | 2.850        | -            |
| Outras obrigações tributárias                             | 483          | 481          |
| <b>Total</b>  | <b>7.375</b> | <b>3.132</b> |
| Circulante  | 4.423        | 793          |
| Não circulante  | 2.952        | 2.339        |

## Terminais Fluviais do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais)

### 14. Outros passivos

|   | <u>2024</u> | <u>2023</u> |
|---|-------------|-------------|
| Rateio CSC (a)  | 784         | 467         |
| Programa de Participação nos Lucros e Resultados – PPLR | -           | 220         |
| Outros  | 58          | 127         |
| <b>Total</b>  | <b>842</b>  | <b>814</b>  |

(a) A Companhia possui contrato de rateio de despesas corporativas com a GDE Participação e Administração de Bens S.A. que realiza atividades de backoffice para as empresas do Grupo Dislub.

### 15. Passivo fiscal diferido

O passivo fiscal diferido é referente à movimentação do saldo do ajuste de avaliação patrimonial do ativo imobilizado, em decorrência da adoção do custo atribuído do imobilizado:

|  | <u>2024</u>  | <u>2023</u>  |
|--|--------------|--------------|
| Imposto de Renda da Pessoa Jurídica – IRPJ     | 2.545        | 2.653        |
| Contribuição Social sobre Lucro Líquido – CSLL | 916          | 955          |
| <b>Total</b>                                   | <b>3.461</b> | <b>3.608</b> |

#### Política contábil

O Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos, quando aplicável, são reconhecidos usando-se o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações contábeis. O Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos são determinados, usando alíquotas de imposto (e leis fiscais) promulgadas, na data do balanço, e que devem ser aplicadas quando o respectivo imposto diferido ativo for realizado ou quando o imposto diferido passivo for liquidado.

O Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos ativos, quando aplicável, são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas. O Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos passivos são integralmente reconhecidos.

## **Terminais Fluviais do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais)

### **16. Provisões para contingências**

A Companhia, baseadas na opinião de seus consultores jurídicos internos e externos, avaliam as probabilidades de ter contra si a materialização de determinadas contingências passivas de naturezas trabalhistas, tributárias, cíveis e outras. A provisão para fazer face às prováveis perdas futuras é constituída mediante a probabilidade de insucesso nas questões envolvidas, sendo prática o provisionamento integral de prováveis obrigações, até o momento em que a obrigação é liquidada ou revertida em função de nova avaliação dos consultores jurídicos.

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia possui causas trabalhistas classificadas como probabilidade de perda possível no montante de R\$ 2.232 (2023: R\$ 0, pois não era classificado como perda possível, vindo a possuir tal classificação no transcorrer de 2024).

A Companhia possui apenas um processo classificado como perda possível de nº 00000440-94.2023.5.11.0151 e trata-se de ação de diversos temas de direito em discussão e cujos argumentos das partes são baseados em artigos de lei e de jurisprudência, não havendo prevalência de teses.

### **Política contábil**

Reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados, sendo provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e o valor possa ser estimado com segurança. As provisões são quantificadas ao valor presente do desembolso esperado para liquidar a obrigação, sendo utilizada a taxa adequada de desconto de acordo com os riscos relacionados ao passivo.

São atualizadas até as datas dos balanços pelo montante estimado das perdas prováveis, observadas suas naturezas e apoiadas na opinião dos assessores legais da Companhia.

### **17. Benefícios a empregados**

São todas as formas de benefícios e/ou gratificações que a Companhia fornece aos seus colaboradores e que são pagos via folha de pagamento, não estão considerados aqui salários, férias e verbas rescisórias. A Companhia não concede aos seus funcionários e administradores remuneração baseada em ações, benefícios pós emprego ou benefícios de rescisão contratual, além dos previstos na legislação brasileira.

## **Terminais Fluviais do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais)

### **17.1. Programa de Participação nos Lucros e Resultados – PPLR**

Programa instituído em 2023, devidamente elaborado e acordado com os respectivos sindicatos, respeitando os ritos previstos na Lei 10101/2000.

Dentre os benefícios o que a Companhia registra o PPLR é o principal que possui contabilização fora do grupo de obrigações sociais e trabalhistas e seus saldos estão apresentados na Nota 13 denominada Outros passivos, deste relatório.

### **17.2. Programa de Alimentação ao Trabalhador – PAT**

O Programa de Alimentação do Trabalhador (PAT) foi instituído pela Lei nº 6.321, de 14 de abril de 1976, e, atualmente, encontra-se regulamentado pelo Decreto nº 10.854, de 10 de novembro de 2021, com instruções complementares estabelecidas pela Portaria MTP/GM nº 672, de 8 de novembro de 2021.

Os valores pagos no Grupo Dislub Equador são instituídos por Convenções e/ou Acordos Coletivos de Trabalho.

### **17.3. Assistência médica e odontológica**

Benefício ofertado de forma deliberativa e com aceite não compulsório, entretanto coparticipado, destinado a todos os colaboradores. Temos dois fornecedores por uma questão abrangência territorial de assistencialidade.

## **18. Patrimônio líquido**

### **18.1. Capital social**

O capital social em 31 de dezembro de 2024, é de R\$ 75.736 (2023: R\$ 65.736), dividido em 62.429.899 (2023: 58.670.501) ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal e possui como único acionista a Dislub Combustíveis S.A.

## **Terminais Fluviais do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais)

Em 29 de fevereiro de 2024, através de Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovada pela acionista, o aumento de capital social, no montante de R\$ 10.000, mediante a emissão de 3.759.398 (três milhões, setecentas e cinquenta e nove mil, trezentas e noventa e oito) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, que corresponde ao preço de emissão de R\$ 2,66, em decorrência da integralização do Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC).

### **18.2. Reserva de incentivos fiscais**

A reserva de incentivos fiscais referente ao ano de 2024, corresponde ao montante de R\$ 79.514(2023: R\$ 59.956), decorre de benefício fiscal de redução de imposto de renda proveniente do lucro de exploração, o qual poderá ser utilizado para absorção de prejuízos dos exercícios, após utilização das demais reservas, bem como emissão de ações bonificadas para os acionistas. A mesma por imposição legal, artigo. 30, da lei de nº 12.973/14, não poderá ser distribuída a título de lucro para os acionistas.

### **18.3. Reserva legal**

A reserva legal será constituída pelo percentual de 5% do lucro líquido do exercício, que não excederá o limite de 20% do capital social, conforme legislação societária.

### **18.4. Ajuste de avaliação patrimonial**

Referente a adoção do custo atribuído para o ativo imobilizado em decorrência da aplicação do CPC 27 e da ICPC 10, deduzido do respectivo imposto de renda e da contribuição social diferidos, e que vem sendo realizado mediante depreciação, alienação ou baixa dos ativos que lhe deram origem.

### **18.5. Dividendos**

Aos acionistas é assegurado um dividendo obrigatório de 25% do lucro líquido ajustado do período, de acordo com o artigo 44 do Estatuto Social da Companhia e nos termos do artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações. A Companhia não possui saldo de dividendos a pagar ao final do exercício de 2024 (2023: R\$ 5.748), devido a distribuição antecipada ser superior ao percentual de 25% do lucro líquido ajustado.

## Terminais Fluviais do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais)

Durante o exercício corrente, a administração fundamentada pelo Parágrafo Terceiro do Artigo 23º (vigésimo terceiro) do Estatuto Social da Companhia, efetuou as distribuições de dividendos no montante de R\$ 66.262. Conforme previsto no ICPC 08, item 12, em função do Estatuto prever o pagamento de dividendo intermediários a deliberação da administração é final, não sendo submetida à apreciação dos acionistas. A previsão estatutária já significa a aprovação assemblear.

O demonstrativo da movimentação dos dividendos a pagar está representado da seguinte forma:

|                         | <b>2024</b>  | <b>2023</b>  |
|-------------------------|--------------|--------------|
| <b>Saldo anterior</b>   | <b>5.748</b> | <b>1.015</b> |
| Dividendos do exercício | 66.262       | 76.969       |
| Dividendos pagos        | (72.010)     | (72.236)     |
| <b>Saldos finais</b>    | <b>-</b>     | <b>5.748</b> |

## 19. Receita operacional líquida

|   | <b>2024</b>     | <b>2023</b>     |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Receita bruta de vendas e serviços</b> |                 |                 |
| Operações portuárias                      | 144.358         | 150.075         |
| Locação de bens móveis                    | 30              | 20              |
|   | <b>144.388</b>  | <b>150.095</b>  |
| COFINS                                    | (7.868)         | (11.407)        |
| PIS                                       | (1.708)         | (2.477)         |
| ISS                                       | (7.218)         | (7.504)         |
|   | <b>(16.794)</b> | <b>(21.388)</b> |
| <b>Receita líquida</b>                    | <b>127.594</b>  | <b>128.707</b>  |

### Política contábil

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos.

## Terminais Fluviais do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais)

A Companhia reconhece a receita quando o valor dela pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a Companhia e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades da Companhia. Em 31 de dezembro de 2024, o faturamento foi registrado com 7 clientes, sendo que o principal representa 55% das receitas anuais da Companhia.

### 20. Custos e despesas comerciais, gerais e administrativas e outras receitas (despesas) operacionais

|   | <b>2024</b>     | <b>2023</b>     |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Por função:</b>                                |                 |                 |
| Custo dos serviços prestados                      | (18.446)        | (14.752)        |
| Despesas gerais e administrativas                 | (14.781)        | (10.656)        |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas | 574             | (628)           |
| <b>Total</b>                                      | <b>(32.653)</b> | <b>(26.036)</b> |
| <b>Por natureza:</b>                              |                 |                 |
| Custos com operações no terminal                  | (4.543)         | (3.550)         |
| Salários, encargos e gastos com pessoal           | (5.452)         | (5.210)         |
| Fretes, carretos, descarrego e cabotagem          | (72)            | (45)            |
| Honorários e serviços de pessoas jurídicas        | (1.537)         | (1.304)         |
| Encargos de depreciação e amortização             | (6.613)         | (6.263)         |
| Gastos com manutenções e reparos                  | (1.380)         | (1.120)         |
| Gastos tributários                                | (616)           | (564)           |
| Rateio dos gastos corporativos (Nota 23)          | (7.681)         | (4.354)         |
| Despesas com aluguéis                             | (2.665)         | (501)           |
| Despesas com consumo e insumos administrativos    | (2.232)         | (2.061)         |
| Despesas com marketing                            | (435)           | (434)           |
| Receita de subvenção governamental                | -               | 18.690          |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas | 573             | (19.320)        |
| <b>Total</b>                                      | <b>(32.653)</b> | <b>(26.036)</b> |

#### Política contábil

As subvenções que visam compensar a Companhia por despesas incorridas são reconhecidas no resultado como "Outras Receitas" em uma base sistemática durante os períodos em que as despesas correlatas são registradas, a menos que as condições para o recebimento da subvenção sejam atendidas após o reconhecimento das despesas relacionadas. Nesse caso, a subvenção é reconhecida quando se torna recebíveis.

## Terminais Fluviais do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais)

### 21. Resultado financeiro

|   | <u>2024</u>    | <u>2023</u>  |
|---|----------------|--------------|
| <b>Receitas financeiras</b>                   |                |              |
| Juros ativos                                  | 57             | 2            |
| Rendimentos sobre aplicações financeiras      | 1.437          | 873          |
| Variações monetárias ativas                   | 330            | 32           |
| Variações cambiais ativas                     | 373            | -            |
| <b>Soma</b>                                   | <b>2.197</b>   | <b>907</b>   |
| <b>Despesas financeiras</b>                   |                |              |
| Juros passivos                                | (120)          | (110)        |
| Juros de empréstimos financiamentos (Nota 12) | (3.579)        | -            |
| Juros sobre debêntures                        | -              | (272)        |
| Descontos concedidos                          | -              | (26)         |
| Variação cambial passiva                      | (118)          | -            |
| Tarifas bancárias                             | (14)           | (16)         |
| Outras despesas financeiras                   | (128)          | (569)        |
| <b>Soma</b>                                   | <b>(3.959)</b> | <b>(993)</b> |
| <b>Resultado financeiro</b>                   | <b>(1.762)</b> | <b>(86)</b>  |

### 22. Imposto de renda e contribuição social

A Companhia utiliza o regime de tributação com base no lucro real, calculando e registrando seus impostos com base nas alíquotas efetivas vigentes na data de elaboração das demonstrações contábeis.

Os valores correntes são calculados com base nas alíquotas em vigor atualmente sobre o lucro tributado, acrescido ou diminuído das respectivas adições e exclusões não dedutíveis e não tributadas, respectivamente.

Sendo em suas adições registradas no livro de apuração do lucro real (LAULR) e base de cálculo da CSLL (LACS), consideradas as seguintes rubricas: depreciação societária, brindes administrativos, multas punitivas, patrocínios, provisões de passivos contingentes, despesas com encargos, juros de arrendamento mercantil, dentre outras cabíveis.

E ainda em suas exclusões registradas no LALUR e no LACS, consideradas as seguintes rubricas: depreciação fiscal, reversão de provisões de passivos contingentes, dentre outras cabíveis.

## Terminais Fluviais do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais)

Os valores de impostos de renda e contribuição social demonstrados no resultado apresentam a seguinte reconciliação com base na alíquota nominal brasileira:

|  | <b>2024</b>    | <b>2023</b>     |
|--|----------------|-----------------|
| <b>Lucro antes dos impostos</b>                  | <b>93.179</b>  | <b>102.585</b>  |
| IRPJ e CSLL às alíquotas nominais (34%)          | (31.681)       | (34.879)        |
| <b>Ajustes para apuração da alíquota efetiva</b> |                |                 |
| Provisões e reversões de vendas                  | (5.275)        | -               |
| Depreciação e amortização                        | (8.214)        | (11.428)        |
| Provisão da participação nos lucros              | (382)          | (609)           |
| Outros itens                                     | 980            | 502             |
| Compensações de base negativa                    | (15.102)       | -               |
| <b>Base de cálculo final</b>                     | <b>65.186</b>  | <b>91.050</b>   |
| <b>IRPJ e CSLL apurados</b>                      | <b>(7.962)</b> | <b>(29.731)</b> |
| <b>CSLL apurado</b>                              | (5.867)        | (7.973)         |
| <b>IRPJ apurado</b>                              | <b>(2.095)</b> | <b>(21.758)</b> |
| IRPJ   | (9.778)        | (26.359)        |
| Adicional do IRPJ                                | (6.494)        | (8.728)         |
| Receita de subvenção governamental (i)           | 13.788         | 13.240          |
| Deduções legais de incentivos socioculturais     | 389            | 89              |
| <b>Alíquota efetiva do IRPJ e CSLL</b>           | <b>8,54%</b>   | <b>29,98%</b>   |

- i) Em 31 de dezembro de 2024, trata-se da Subvenção para investimento concedida através do laudo constitutivo nº 176/2024, expedido pela Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia – SUDAM, que no uso das atribuições que lhe confere o art. 20, inciso II, do anexo I do Decreto 11.230, de 7 de outubro de 2022, conferiu o direito a redução de 75% do imposto sobre a renda e adicionais não-restituíveis, calculados sobre o lucro da exploração, com fluência por 10 anos (até o ano calendário 2033).

### Política contábil

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 mil para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

## Terminais Fluviais do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais)

As despesas de imposto de renda e contribuição social do período compreendem os impostos correntes e diferido. Os tributos são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido.

### 23. Partes relacionadas

#### 22.1. Composição do saldo e transações

|   | <u>2024</u>    | <u>2023</u>    |
|---|----------------|----------------|
| <b>Passivo circulante</b>                             |                |                |
| <b>Dividendos a pagar</b>                             |                |                |
| Dislub Combustíveis S.A.                              | -              | (5.748)        |
| <b>Total</b>  | <b>-</b>       | <b>(5.748)</b> |
| <b>Outros passivos</b>                                |                |                |
| GDE Participação e Administração de Bens S.A.         | (784)          | (467)          |
| <b>Total</b>  | <b>(784)</b>   | <b>(467)</b>   |
| <b>Contas de resultado</b>                            |                |                |
| <b>Despesas gerais e administrativas – Rateio CSC</b> |                |                |
| GDE Participação e Administração de Bens S.A.         | (7.681)        | (4.354)        |
| <b>Outras receitas operacionais</b>                   |                |                |
| Distribuidora Equador de Produtos de Petróleo S.A.    | -              | 105            |
| <b>Total</b>  | <b>(7.681)</b> | <b>(4.249)</b> |

As transações com partes relacionadas foram realizadas de acordo com condições negociadas entre as partes.

A presente “Política de Transações com Partes Relacionadas e Demais Situações Envolvendo Conflito de Interesse”, aprovada em reunião do Conselho Consultivo da Dislub Combustíveis S.A., realizada em 22 de dezembro de 2022, visa assegurar que todas as decisões, especialmente aquelas relacionadas às transações com partes relacionadas e outras situações com potencial conflito de interesses envolvendo a Companhia, sejam tomadas tendo em vista os interesses da Companhia e de seus acionistas.

Esta Política tem como fundamento: as diretrizes de governança corporativa do Estatuto Social da Companhia; o Código de Conduta; e a Lei das Sociedades por Ações.

## **Terminais Fluviais do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais)

### **22.2. Remuneração do pessoal-chave da administração**

A Companhia possui quatro diretores estatutários, eleitos em 03 de janeiro de 2022, através da assembleia geral de acionistas realizada na mesma data, para um mandato unificado de dois anos. Pelos cargos que ocupam, os diretores estatutários fazem jus a uma remuneração mensal.

De acordo com o estatuto da Companhia na clausura 3.1 as remunerações dos diretores estatutários são realizadas pela empresa GDE Participação e Administração e Bens S.A., a qual também é uma empresa coligada pertencente ao Grupo Dislub Equador, subsidiária integral da Dislub Combustível S.A. e cujos gastos são repassados à Companhia via rateio do CSC.

## **24. Gestão de risco financeiro**

### **23.1. Fatores de risco financeiro**

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco do fluxo de caixa associado com taxa de juros de mercado, risco de liquidez e risco de crédito. O programa de gestão de risco global da Companhia se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia.

Durante os exercícios de 2024 e de 2023, a Companhia não celebrou contratos que possam ser considerados como instrumentos derivativos.

A gestão de risco é realizada pelo setor financeiro da Companhia, segundo as políticas aprovadas pela Administração. O setor financeiro da Companhia identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros. A Administração estabelece princípios para a gestão de risco global, bem como para áreas específicas.

#### **a) Risco de liquidez**

É o risco de a Companhia não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

Para administrar a liquidez do caixa, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área de Tesouraria.

## **Terminais Fluviais do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais)

### **b) Risco de crédito**

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e outras instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto. A área de análise de crédito avalia a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores. Os limites de riscos individuais são determinados com base em classificações internas de acordo com os limites determinados pela Diretoria. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente.

Não foi ultrapassado nenhum limite de crédito durante o exercício, e a Administração não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência dessas contrapartes superior ao valor já provisionado.

### **23.2. Gestão de capital**

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia pode devolver capital aos acionistas ou, ainda, vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

## Terminais Fluviais do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais)

A dívida líquida em 31 de dezembro de 2024 e 2023 podem ser assim sumariados:

|  | <b>2024</b>   | <b>2023</b>     |
|--|---------------|-----------------|
| Total de empréstimos e financiamentos    | 60.133        | 15.016          |
| ( - ) Caixa e equivalente de caixa       | (15.974)      | (32.538)        |
| <b>Dívida Líquida</b>                    | <b>44.159</b> | <b>(17.522)</b> |
| Total do Patrimônio Líquido              | 185.007       | 165.905         |
| Capital total                            | 229.166       | 148.383         |
| <b>Grau de alavancagem das operações</b> | <b>19%</b>    | <b>-12%</b>     |

Em relação ao índice de liquidez corrente, em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a Companhia apresenta o seguinte índice:

|  | <b>2024</b> | <b>2023</b> |
|--|-------------|-------------|
| Ativo circulante                         | 33.990      | 36.623      |
| Passivo circulante                       | 17.979      | 24.964      |
| <b>Índice de Liquidez Corrente - ILC</b> | <b>1,89</b> | <b>1,47</b> |

## 25. Subvenções governamentais

### Incentivo fiscal - SUDAM

Por estar localizada em área incentivada pela Superintendência de Desenvolvimento da Amazônia - SUDAM, a Companhia, para o período de 1º de janeiro de 2024 a 31 de dezembro de 2033, goza de incentivos fiscais com redução de 75% do imposto de renda não restituível, calculado sobre o lucro da exploração, referente ao serviço de operação portuária.

Nos termos do referido incentivo, tais montantes não podem ser distribuídos, de modo que são registrados contabilmente em conta destacada da demonstração do resultado e destinados a reserva de lucros com incentivos fiscais.

No exercício de 2024, o valor do incentivo foi de R\$ 13.788 (2023: R\$ 13.240).

## Terminais Fluviais do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais)

### 26. Seguros

A Companhia mantém política de monitoramento dos riscos inerentes às suas operações. Durante o período findo em 31 de dezembro de 2024 a Companhia possuía contratos de seguros em vigor para cobertura de riscos operacionais, ambientais e outros.

|                              | <u>Limite máximo de garantia</u> | <u>Vencimento</u> |
|------------------------------|----------------------------------|-------------------|
| Operação portuária           | 93.000                           | 03/2025           |
| Riscos ambientais            | 10.000                           | 03/2025           |
| Riscos nomeado e operacional | 340.000                          | 03/2025           |
| <b>Total</b>                 | <b>443.000</b>                   |                   |

### 27. Eventos subsequentes

A administração considerou que não houve eventos subsequentes à data de encerramento das demonstrações contábeis ocorridas em 31 de dezembro de 2024 até a data de conclusão das referidas demonstrações contábeis.

### 28. Transações que não envolvem caixa

O CPC 03 (R2) – Demonstrações de Fluxo de Caixa requer que as transações de investimento e financiamento que não envolvem o uso de caixa ou equivalente de caixa devem ser excluídas das demonstrações de fluxo de caixa e apresentadas separadamente em nota explicativa. Todas as transações que não envolveram o uso de caixa ou equivalente de caixa, ou seja, que não estão demonstradas nas demonstrações de fluxo de caixa, estão demonstradas na tabela abaixo:

|   | <u>2024</u>   | <u>2023</u> |
|---|---------------|-------------|
| <b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>                      |               |             |
| Adiantamento para futuro aumento de capital integralizado ao capital social | 10.000        | -           |
| <b>Total</b>  | <b>10.000</b> | <b>-</b>    |