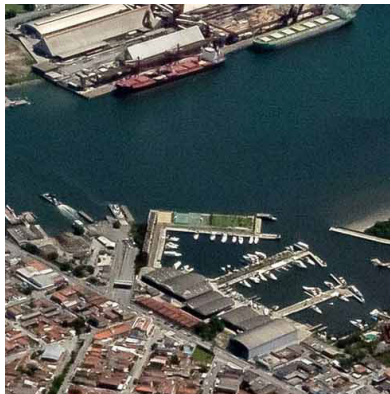
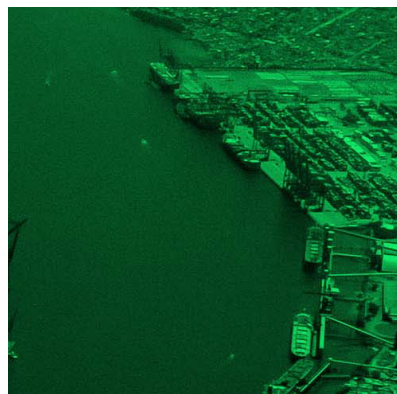
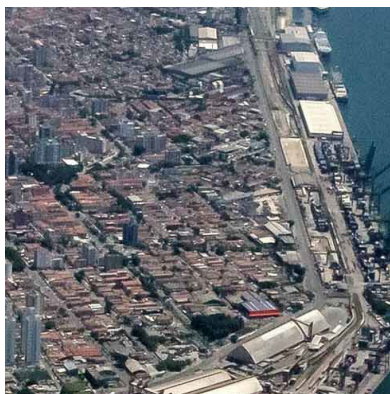
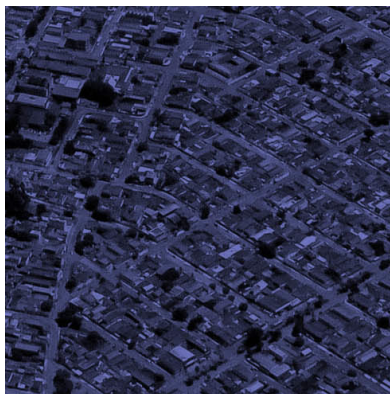


⇒ RELEASE DE RESULTADOS



3º Trimestre 2020





Santos Port Authority (SPA) alcança crescimento de 34,1% na receita líquida do terceiro trimestre de 2020 e lucro líquido aumenta 166,3%.



SANTOS, 15 DE MARÇO DE 2021

Release 3º trimestre 2020

As informações operacionais e financeiras a seguir, exceto quando indicado o contrário, são apresentadas em reais mil, elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). As informações aqui contidas devem ser lidas em conjunto com os relatórios financeiros do terceiro trimestre de 2020.

Sobre a Autoridade Portuária

A Santos Port Authority (SPA) é uma empresa pública vinculada ao Ministério da Infraestrutura (Minfra) e qualificada pelo Governo Federal para que os estudos do seu processo de desestatização sejam incluídos no Programa de Parcerias de Investimentos (PPI) por meio do Decreto nº 9.972 de 14.08.2019 e da Resolução nº 69 de 21.08.2019.

A SPA é um dos principais elos da cadeia logística do país e viabiliza o escoamento de aproximadamente 30% da produção nacional voltada à exportação. Sua missão é oferecer serviços e infraestruturas eficientes aos seus clientes e usuários, bem como apoiar o poder público, o comércio e o desenvolvimento econômico com responsabilidade.





Destaque operacionais e financeiros – 3T20

- **Crescimento de receita líquida de 34,1%** em relação ao 3T19, atingindo um total de R\$ 345,5 milhões, favorecido por expressivos incrementos na movimentação de cargas e nas receitas de arrendamento;
- **Melhora da margem bruta**, que evoluiu de **67,2%** no 3T19 para 70,6% no 3T20;
- Importantes **ganhos de eficiência** obtidos na gestão de recursos, resultando em uma queda de 13,9% durante o 3T20 nas despesas administrativas recorrentes;
- **Ebitda ajustado de R\$ 161,4 milhões** (56,2% de margem), representando incremento de 37,6% sobre o resultado do 3T19;
- Sucesso na execução do plano de desligamento incentivado (PIDV) lançado no final de 2019. Durante o 3T20 foi concluída a saída programada do total de 209 inscritos no Programa, cuja **economia anual prevista é de R\$ 60,9 milhões**;
- Aprovação do novo **Plano de Desenvolvimento e Zoneamento (PDZ) do Porto de Santos**, que permitirá a modernização do complexo portuário, ao planejar estrategicamente a ocupação das áreas públicas pelos próximos 20 anos.

A concretização do plano consolidará áreas para a clusterização de cargas e viabilizará o aumento da participação do modal ferroviário, representando um avanço importante para a cadeia logística nacional e propiciando um salto de eficiência, economia de escala e produtividade, **elevando a capacidade do complexo santista em aproximadamente 50%** até 2040. Com investimentos estimados de aproximadamente R\$ 10 bilhões, a maior parte nos próximos cinco anos, a previsão é que sejam criados cerca de **60,4 mil empregos**.





| Demonstração de Resultados (R\$ Mil) | 3T20 | 3T19 | Var. | 9M20 | 9M19 | Var. |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Receita Bruta | 393.778 | 296.186 | 32,9% | 975.966 | 833.468 | 17,1% |
| Impostos | (48.316) | (38.489) | 25,5% | (123.031) | (107.353) | 14,6% |
| Receita Líquida Operacional | 345.462 | 257.696 | 34,1% | 852.935 | 726.114 | 17,5% |
| Custos dos Produtos e dos Serviços Prestados | (101.414) | (84.477) | 20,0% | (265.626) | (258.114) | 2,9% |
| Lucro Bruto | 244.049 | 173.219 | 40,9% | 587.309 | 468.000 | 25,5% |
| Margem Bruta | 70,6% | 67,2% | 3,4 pp | 68,9% | 64,5% | 4,4 pp |
| Despesas Administrativas e Gerais | (65.531) | (39.327) | 66,6% | (136.725) | (114.880) | 19,0% |
| Demandas Judiciais (Cíveis e Trabalhistas) | (27.007) | (55.502) | -51,3% | (46.711) | (116.718) | -60,0% |
| Despesas com PORTUS (1) | (1.368) | (4.157) | -67,1% | (41.859) | (12.590) | 232,5% |
| Outras Despesas Operacionais | (2.156) | (17.461) | -87,7% | (58.863) | (45.781) | 28,6% |
| Lucro Operacional antes do Res. Financeiro | 147.986 | 56.773 | 160,7% | 303.151 | 178.031 | 70,3% |
| EBITDA | 159.065 | 68.210 | 133,2% | 336.460 | 212.351 | 58,4% |
| Margem EBITDA | 46,0% | 26,5% | 19,6 pp | 39,4% | 29,2% | 10,2 pp |
| Ajustes Ebitda (Eventos não Recorrentes/Outros) | 2.293 | 49.093 | -95,3% | 53.670 | 72.919 | -26,4% |
| EBITDA Ajustado | 161.358 | 117.303 | 37,6% | 390.130 | 285.270 | 36,8% |
| Margem EBITDA ajustado | 56,2% | 45,5% | 10,7 pp | 49,1% | 39,3% | 9,8 pp |
| Resultado Financeiro | (12.040) | (1.532) | 685,9% | (14.400) | (18.105) | -20,5% |
| Lucro Operacional | 135.946 | 55.241 | 146,1% | 288.750 | 159.926 | 80,6% |
| Imposto de Renda e Contribuição Social | (45.936) | (21.444) | 114,2% | (118.420) | (62.605) | 89,2% |
| Lucro Líquido | 90.010 | 33.797 | 166,3% | 170.331 | 97.321 | 75,0% |
| Margem Líquida | 26,1% | 13,1% | 12,9 pp | 20,0% | 13,4% | 6,6 pp |

Quadro 1 - DRE
Fonte: SPA - Demonstrações Financeiras Intermediárias 3T

Covid-19

A SPA segue monitorando os possíveis riscos inerentes à covid-19 que possam vir a afetar suas operações. Mesmo diante de um cenário com grandes desafios e graves consequências impostas a diversos setores e agentes econômicos, as operações no Porto de Santos mantiveram elevado nível de atividade. Favorecido principalmente pelo excelente desempenho de importantes setores exportadores, o fluxo de cargas atingiu novos recordes, tanto no 3T20 como no 9M20. O crescimento da movimentação decorrente de exportações suplantou os efeitos advindos da redução no nível de importações observada no período.

A Companhia prossegue adotando medidas tempestivas que visam preservar a saúde de seus colaboradores e as atividades do complexo portuário de Santos. Vale destacar a atuação da Célula de Crise, de caráter multidisciplinar e em contato direto com as principais autoridades do Porto (Capitania dos Portos de São Paulo - CPSP, Agência Nacional de Vigilância Sanitária - Anvisa, Agência Nacional de Transportes Aquaviários - Antaq, Polícia Federal - PF), com objetivo de monitorar constantemente os riscos advindos da evolução da pandemia, assim como planejar e implementar ações coordenadas que se façam necessárias para prevenir ou mitigar seus efeitos.

A implementação do tele trabalho (Home Office) para boa parte dos funcionários administrativos e todos os integrantes de grupos de risco revelou-se eficaz. Mesmo com aproximadamente 25% dos colaboradores não atuando presencialmente, conseguimos adequar as operações e suportar o elevado nível de atividade e movimentação do período. Ao mesmo tempo, persistimos na intensificação de todos os protocolos de saúde e segurança, além de ações de comunicação, conscientização



e formação de multiplicadores de informações nos postos de trabalho.

Importante destacar que a SPA continua com bons parâmetros de liquidez para o enfrentamento dessa crise, como pode ser observado pelos indicadores de liquidez corrente (ativo circulante superior ao passivo circulante) de 1,34 e liquidez imediata (ativo circulante excluindo estoques e contas a receber superior ao passivo circulante) de 1,18.

Para as contas a receber, como resultado das análises, não foi identificada necessidade de constituir provisões adicionais nas operações até o presente momento. Os indicadores de inadimplência estão apresentando melhora em relação ao mesmo período do ano anterior.

Apesar das dificuldades em quantificar os eventuais impactos futuros, permanecemos atentos a quaisquer alterações de cenário. Os dados continuam refletindo a robustez do agronegócio nacional ao mesmo tempo que evidenciam queda no nível de importações, apesar de já sinalizar alguma recuperação ao final do período. Seguimos focados para estruturar as operações de forma a viabilizar com a máxima eficiência tanto o escoamento da diversificada pauta de exportações nacionais como a potencial recuperação nas importações.

Em suma, de acordo com as estimativas da administração e com o acompanhamento dos impactos da pandemia, não há efeitos que devam ser registrados nas informações trimestrais e tampouco há efeitos na sua continuidade operacional e/ou estimativas da Companhia que justificassem mudanças ou registro de provisões, além daquelas já divulgadas. A SPA continuará monitorando e avaliando os impactos e, se necessário, fará as divulgações necessárias.



Detalhamento das receitas, custos e despesas

RECEITAS PATRIMONIAIS

As receitas patrimoniais tiveram um crescimento de 15,4% no 3º trimestre de 2020. O principal destaque foi o crescimento de 31,6% na cobrança atrelada à movimentação de cargas. A parcela das receitas patrimoniais atrelada aos contratos de arrendamento, cobrada por metro quadrado, teve um acréscimo de 10,6% no período e reflete os reajustes contratuais e a busca constante por eficiência na alocação otimizada das áreas portuárias para contratos de transição e novos arrendamentos.

| Tabela de Receitas Patrimoniais (R\$ Mil) | | 3T20 | 3T19 | Var.% | 9M20 | 9M19 | Var.% |
|---|------------------------------------|----------------|---------------|--------------|----------------|----------------|-------------|
| Tipo | Drivers de Faturamento | | | | | | |
| Arrendamentos | Valor por m ² | 63.504 | 57.431 | 10,6% | 177.014 | 172.179 | 2,8% |
| Movimentação | MMC / Movimentação de Carga | 39.288 | 29.856 | 31,6% | 114.592 | 92.710 | 23,6% |
| Sítio Padrão | Fórmulas estabelecidas em contrato | 4.298 | 5.587 | -23,1% | 13.259 | 16.668 | -20,5% |
| Outros (Equiptos/Eventos) | Valor contratual, por evento ... | 606 | 437 | 38,6% | 1.720 | 1.459 | 17,9% |
| Total | | 107.696 | 93.311 | 15,4% | 306.585 | 283.016 | 8,3% |

Quadro 2 - Receitas Patrimoniais
Fonte: SPA

| Receitas Patrimoniais (R\$ Mil) | 3T20 | 3T19 | Var.% | 9M20 | 9M19 | Var.% |
|--|----------------|---------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| TOP 20 - ARRENDATÁRIOS: | | | | | | |
| 1 TES - TERMINAL EXPORTADOR DE SANTOS | 11.158 | 10.380 | 7,5% | 37.309 | 29.989 | 24,4% |
| 2 SANTOS BRASIL PARTICIPAÇÕES S.A. | 11.703 | 11.322 | 3,4% | 35.111 | 33.967 | 3,4% |
| 3 BRASIL TERM. PORTUÁRIO S.A. | 7.183 | 6.663 | 7,8% | 21.549 | 26.136 | -17,6% |
| 4 PETROBRAS TRANSPORTES - TRANSPETRO | 7.026 | 8.214 | -14,5% | 21.078 | 17.184 | 22,7% |
| 5 TEG - TERMINAL EXPORTADOR DO GUARUJÁ | 6.032 | 5.853 | 3,1% | 15.916 | 14.742 | 8,0% |
| 6 ELEVAÇÕES PORTUARIAS S/A | 4.330 | 3.633 | 19,2% | 11.895 | 10.300 | 15,5% |
| 7 ADM DO BRASIL LTDA | 4.027 | 3.442 | 17,0% | 11.370 | 10.451 | 8,8% |
| 8 CIA. AUXILIAR DE ARM. GERAIS | 3.874 | 2.668 | 45,2% | 9.913 | 7.063 | 40,4% |
| 9 TERMINAL DE VEÍCULOS DE SANTOS - TEV | 2.832 | 2.627 | 7,8% | 8.458 | 7.849 | 7,8% |
| 10 TGG - TERM. DE GRANÉIS DO GUARUJÁ | 2.934 | 2.668 | 10,0% | 8.256 | 7.849 | 5,2% |
| 11 TEAG - TERM. EXP. AÇÚCAR DO GUARUJÁ | 3.321 | 1.524 | 117,9% | 8.223 | 5.385 | 52,7% |
| 12 ECOPORTO | 2.810 | 2.561 | 9,7% | 8.000 | 7.277 | 9,9% |
| 13 FIBRIA CELULOSE S/A | 2.474 | 2.226 | 11,1% | 7.596 | 6.516 | 16,6% |
| 14 T-GRÃO CARGO TERM GRANEIS S/A | 2.413 | 1.946 | 24,0% | 7.564 | 3.744 | 102,0% |
| 15 HIDROVIAS DO BRASIL ADM. PORT. SANTOS | 4.106 | - | - | 7.541 | - | - |
| 16 CONCAIS S/A | 345 | 316 | 9,2% | 7.496 | 7.940 | -5,6% |
| 17 LOCAL FRIO S/A ARM. FRIGORÍFICO | 2.190 | 2.052 | - | 6.415 | 5.988 | - |
| 18 AGEO TERM. E ARM. GERAIS LTDA | 1.786 | 2.032 | -12,1% | 4.871 | 5.558 | -12,4% |
| 19 MARIMEX | 1.421 | 1.706 | -16,7% | 4.278 | 5.110 | -16,3% |
| 20 TERMAG - TERMINAL MAR. DO GUARUJÁ | 1.377 | 1.289 | 6,8% | 4.000 | 3.738 | 7,0% |
| Total TOP 20 | 83.342 | 73.122 | 14,0% | 246.839 | 216.786 | 13,9% |
| Outros | 24.354 | 20.189 | 20,6% | 59.746 | 66.230 | -9,8% |
| Total Geral | 107.696 | 93.311 | 15,4% | 306.585 | 283.016 | 8,3% |

Quadro 3 - Receitas Patrimoniais por Arrendatário
Fonte: SPA



RECEITAS TARIFÁRIAS

As receitas tarifárias tiveram um crescimento de 44,7% no 3º trimestre de 2020 em relação ao mesmo período de 2019. Na análise por tipo de receita tarifária, o destaque positivo foi o aumento de 67,0% na tarifa de infraestrutura aquaviária (movimentação de cargas). Esse resultado foi favorecido pelo acordo firmado com a Embraport – Empresa Brasileira de Terminais Portuários, atual DP World Santos, referente à cobrança que estava em discussão relativa ao período entre junho de 2016 e agosto de 2019, gerando um faturamento extraordinário líquido de impostos no montante de R\$ 58.512 mil. Mesmo excluindo esse efeito, a receita com tarifa de infraestrutura aquaviária teria crescido 15,8% no 3T20.

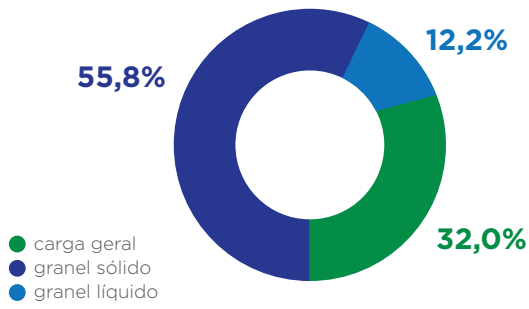
A tarifa de atracação também registrou forte incremento, com elevação de 18,5% no período. Em contrapartida, as tarifas de infraestrutura terrestre mantiveram tendência observada no 1S20 e apresentaram redução de 14,4%, resultado da maior movimentação no período em terminais de arrendamento com berços adjacentes, que pagam tarifas menores por não utilizarem os recursos da infraestrutura terrestre. Vale também ressaltar que não houve reajuste tarifário no período em análise.

| Tabela de Receitas Tarifárias Líquidas (R\$ Mil) | | 3T20 | 3T19 | Var.% | 9M20 | 9M19 | Var.% |
|--|---------------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| Tipo | Drivers de Faturamento | | | | | | |
| Infraestrutura Aquaviária | Movimentação de cargas | 190.814 | 114.262 | 67,0% | 409.691 | 299.821 | 36,6% |
| Atracação | Períodos de atracação | 15.983 | 13.493 | 18,5% | 43.445 | 36.628 | 18,6% |
| Infraestrutura Terrestre | Períodos de operação | 17.743 | 20.735 | -14,4% | 50.706 | 57.679 | -12,1% |
| Infraestrutura Terrestre | Tarifa por m ² | 7.347 | 7.986 | -8,0% | 21.963 | 24.218 | -9,3% |
| Água | Consumo (m ³) | 1.766 | 1.533 | 15,2% | 5.595 | 5.587 | 0,1% |
| Energia | Consumo (MW) | 7.561 | 8.411 | -10,1% | 23.280 | 25.157 | -7,5% |
| Outros | Consumo (RSM) | 740 | 843 | -12,2% | 2.692 | 2.871 | -6,2% |
| Total | | 241.954 | 167.264 | 44,7% | 557.370 | 451.961 | 23,3% |

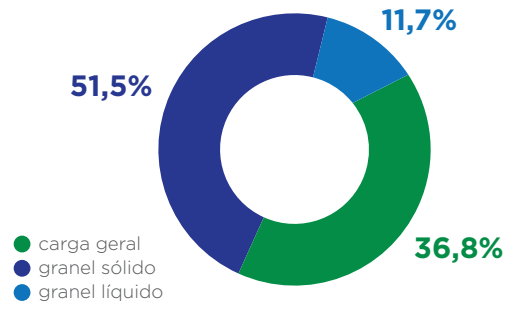
Quadro 4 – Receitas Tarifárias Líquidas
Fonte: SPA

Movimentação de cargas: Em linhas gerais, o bom desempenho do 3T20 refletiu a continuidade do bom desempenho do volume de exportações escoado pelo Porto de Santos, mais do que compensando a redução verificada no ritmo de importações (principalmente em contêineres). O grande destaque do período foi o crescimento de quase 17,4% na carga de granel sólido, impulsionada especialmente pelos maiores embarques de açúcar. Enquanto isso, a carga geral/contêineres, mais diretamente relacionada com as importações, registrou queda de 5,7% no período, apesar de ter demonstrado indícios de recuperação no final do 3T20.

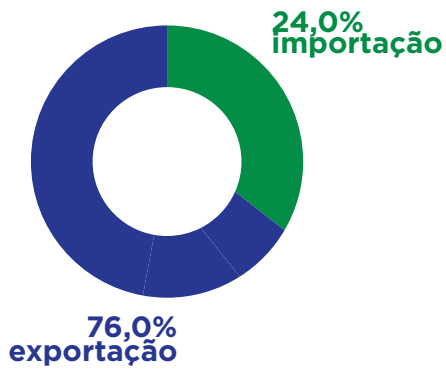
MOVIMENTAÇÃO DE CARGA - 3T20



MOVIMENTAÇÃO DE CARGA - 3T19



SENTIDO DA CARGA - 3T20



SENTIDO DA CARGA - 3T19

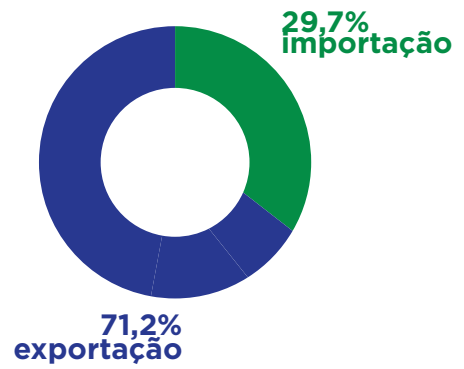


Gráfico 1 - Movimentação de Cargas
Fonte: SPA

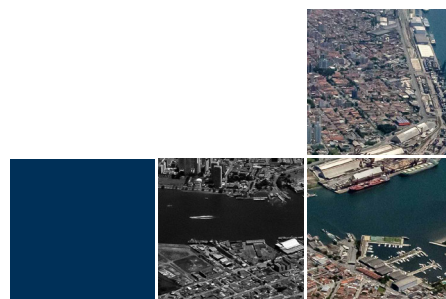


Quantidade de navios e utilização dos berços: um total de 1.359 navios operou durante o 3T20, número estável em comparação com o volume de navios do 3T19. O índice de utilização dos berços apresentou redução de 2,8 p.p. durante o 3T20 em relação ao 3T19, mas no acumulado do ano ainda apresenta um ganho de 0.6 p.p.

| Movimentação de Navios | Tipo de Carga | 3T20 | 3T19 | Variação % | 9M20 | 9M19 | Variação % |
|--------------------------------------|---------------|-------------------|-------------------|---------------|--------------------|-------------------|--------------|
| Quantidade (¹) | Carga Geral | 606 | 660 | -8,2% | 1.826 | 1.953 | -6,5% |
| | Grael Sólido | 512 | 441 | 16,1% | 1.362 | 1.159 | 17,5% |
| | Grael Líquido | 241 | 258 | -6,6% | 720 | 720 | 0,0% |
| | Total | 1.359 | 1.359 | 0,0% | 3.908 | 3.832 | 2,0% |
| Permanência (em navios, dias) (¹) | Carga Geral | 738 | 777 | -5,0% | 2.195 | 2.321 | -5,4% |
| | Grael Sólido | 1.517 | 1.542 | -1,6% | 4.346 | 4.144 | 4,9% |
| | Grael Líquido | 663 | 715 | -7,3% | 1.900 | 1.971 | -3,6% |
| | Total | 2.918 | 3.034 | -3,8% | 8.441 | 8.436 | 0,1% |
| Permanência Média (em dias) | Carga Geral | 1,22 | 1,18 | 3,4% | 1,20 | 1,19 | 1,1% |
| | Grael Sólido | 2,96 | 3,50 | -15,3% | 3,19 | 3,58 | -10,8% |
| | Grael Líquido | 2,75 | 2,77 | -0,7% | 2,64 | 2,74 | -3,6% |
| | Média | 2,15 | 2,23 | -3,8% | 2,16 | 2,20 | -1,9% |
| Tonelagem Movimentada | Carga Geral | 12.646.397 | 13.407.375 | -5,7% | 37.452.495 | 38.002.991 | -1,4% |
| | Grael Sólido | 22.010.813 | 18.740.900 | 17,4% | 59.015.599 | 49.613.603 | 19,0% |
| | Grael Líquido | 4.809.422 | 4.253.148 | 13,1% | 13.673.711 | 12.368.220 | 10,6% |
| | Total | 39.466.632 | 36.401.423 | 8,4% | 110.141.805 | 99.984.814 | 10,2% |
| Ton. Movimentada por Navio | Carga Geral | 20.868,6 | 20.314,2 | 2,7% | 20.510,7 | 19.458,8 | 5,4% |
| | Grael Sólido | 42.989,9 | 42.496,4 | 1,2% | 43.330,1 | 42.807,3 | 1,2% |
| | Grael Líquido | 19.956,1 | 16.485,1 | 21,1% | 18.991,3 | 17.178,1 | 10,6% |
| | Média | 29.040,9 | 26.785,4 | 8,4% | 28.183,7 | 26.092,1 | 8,0% |
| Ton. Movimentada por Navio / Dia | Carga Geral | 17.136,0 | 17.255,3 | -0,7% | 17.062,6 | 16.373,5 | 4,2% |
| | Grael Sólido | 14.509,4 | 12.153,6 | 19,4% | 13.579,3 | 11.972,4 | 13,4% |
| | Grael Líquido | 7.254,0 | 5.948,5 | 21,9% | 7.196,7 | 6.275,1 | 14,7% |
| | Média | 13.525,2 | 11.997,8 | 12,7% | 13.048,4 | 11.852,2 | 10,1% |
| Quantidade de Berços Disponíveis (²) | Total | 59 | 61 | -3,3% | 59 | 61 | -3,3% |
| Utilização dos Berços (²) | Total | 62,0% | 64,8% | -2,8pp | 58,8% | 58,2% | 0,6pp |

Fonte: (¹) Mensário Estatístico; (²) Supervia de dados.

Quadro 5 - Movimentação de Navios
Fonte: SPA



CUSTOS E DESPESAS

Custo de serviços prestados: Os custos, excluindo rescisões extraordinárias e o impacto retroativo do acordo coletivo firmado em setembro de 2020 (para o período julho de 2019 a junho de 2021), demonstraram estabilidade no 3T20 em relação ao 3T19. O impacto das despesas relacionadas com o contrato de serviços de dragagem de manutenção que teve início efetivo no final do 2T20 foi compensado pelas ações de racionalização de gastos com pessoal.

| Custos Operacionais (R\$ Mil) | 3T20 | 3T19 | Var. | 9M20 | 9M19 | Var. |
|---|----------------|---------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| - Pessoal | 43.139 | 53.053 | -18,7% | 141.703 | 158.486 | -10,6% |
| - Rescisões Extraordinárias | 5.636 | - | - | 5.636 | - | - |
| - Acerto Dissídio Retroativo | 10.838 | - | - | 10.838 | - | - |
| - Material | 307 | 98 | 214,7% | 682 | 591 | 15,4% |
| - Serv. Terc. - Dragagem | 6.049 | - | - | 6.049 | - | - |
| - Serv. Terc. - Batimetria, Sinaliz., Monit. Dragagem | 1.480 | 1.407 | 5,2% | 3.995 | 4.089 | -2,3% |
| - Serv. Terc. - Segurança e Meio Ambiente | 915 | 583 | 57,0% | 2.461 | 2.019 | 21,9% |
| - Serv. Terc. - Monitoramento de Tráfego de Navios | 1.766 | 589 | 200,0% | 5.299 | 589 | 800,0% |
| - Serv. Terc. - Vigilância e Segurança | 988 | 2.762 | -64,3% | 2.585 | 3.478 | -25,7% |
| - Serv. Terc. - Manut. de Instalações e Equipamentos | 6.404 | 4.597 | 39,3% | 15.757 | 14.603 | 7,9% |
| - Serv. Terc. - Operação e Manut. de Itatinga/Subestações (*) | 8.517 | 5.322 | 60,0% | 21.035 | 23.733 | -11,4% |
| - Serv. Terc. - Limpeza e Destinação Final de Lixo | 3.470 | 2.766 | 25,5% | 12.657 | 10.159 | 24,6% |
| - Serv. Terc. - Condução de Veículos | 139 | 160 | -13,0% | 431 | 1.049 | -58,9% |
| - Serv. Terc. - Outros | 472 | 310 | 51,9% | 1.033 | 1.643 | -37,1% |
| - Utilidades | 2.581 | 2.919 | -11,6% | 7.575 | 8.027 | -5,6% |
| - Aluguéis | 325 | 385 | -15,4% | 1.100 | 1.251 | -12,1% |
| - Depreciação / Amortização | 11.080 | 11.437 | -3,1% | 33.310 | 34.320 | -2,9% |
| - Créditos - PASEP/COFINS | (2.692) | (1.911) | 40,9% | (6.521) | (5.923) | 10,1% |
| Total | 101.414 | 84.477 | 20,0% | 265.626 | 258.114 | 2,9% |
| Total sem Eventos Extraord./Não Recorrentes | 84.940 | 84.477 | 0,5% | 249.153 | 258.114 | -3,5% |

(*) Itatinga: Despesas relacionadas com a manutenção da Usina Hidrelétrica de Itatinga, de propriedade da SPA, que fornece parte da energia para consumo próprio e para suprimento de alguns arrendatários instalados na área do porto.

Quadro 6 – Custos Operacionais
Fonte: SPA

Indicadores de desempenho

| Indicadores de desempenho – Operacional | 3T20 | 3T19 | Var.% | 9M20 | 9M19 | Var.% |
|---|-------|-------|--------|-------|-------|--------|
| Quadro de pessoal (qtd.) - Operacional (*) | 721 | 909 | -20,7% | 721 | 909 | -20,7% |
| Custo com pessoal ativo/ Receita operacional líquida (**) | 0,150 | 0,206 | -27,0% | 0,178 | 0,218 | -18,3% |
| Custo operacional/ Receita operacional líquida (**) | 0,296 | 0,328 | -9,7% | 0,314 | 0,355 | -11,8% |

(*) quadro final de período (**) sem eventos extraord./não recorrentes

Quadro 7 – Indicadores de Desempenho - Custos Operacionais
Fonte: SPA

Os indicadores relativos de produtividade operacional refletiram as medidas de racionalização de gastos e demonstraram importante melhora no período, em especial a relação custo com pessoal/receita, com redução de 27,0%.

Despesas gerais e administrativas: As despesas gerais e administrativas, excluindo eventos não recorrentes e o impacto retroativo do acordo coletivo firmado em setembro de 2020 (para o período julho de 2019 a junho de 2021) resultaram em importante queda de 13,9%, passando de R\$ 39,3 milhões no 3T19 para R\$ 33,9 milhões no 3T20, fruto das diversas ações implementadas para racionalização dos gastos da SPA, em especial a redução dos gastos com pessoal.

| Desp. Gerais e Administrativas (R\$ mil) | 3T20 | 3T19 | Var.% | 9M20 | 9M19 | Var.% |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|--------------|
| - Pessoal ativo | 20.474 | 25.432 | -19,5% | 66.164 | 73.728 | -10,3% |
| - Rescisões Extraordinárias | 4.435 | - | - | 4.435 | - | - |
| - Acerto Dissídio Retroativo | 5.884 | - | - | 5.884 | - | - |
| - Pessoal Inativo | 4.197 | 4.040 | 3,9% | 12.226 | 12.095 | 1,1% |
| - Serv. Terc - Pessoal Administrativo | 181 | 921 | -80,3% | 591 | 2.943 | -79,9% |
| - Serv. Terc - Limpeza de Escritório/Copa | 391 | 555 | -29,5% | 2.215 | 2.777 | -20,2% |
| - Serv. Terc - Informática | 324 | 433 | -25,0% | 1.639 | 1.058 | 55,0% |
| - Serv. Terc - Manut. Instal. Equip. | 691 | 820 | -15,8% | 1.948 | 2.541 | -23,3% |
| - Serv. Terc - Outros (*) | 21.024 | 574 | - | 22.945 | 2.225 | 931,3% |
| - Utilidades | 391 | 701 | -44,2% | 1.192 | 1.907 | -37,5% |
| - Aluguéis | 1.718 | 1.754 | -2,0% | 5.240 | 5.181 | 1,2% |
| - Transportes | 2.198 | 800 | 174,9% | 2.958 | 2.173 | 36,1% |
| - Órgãos Colegiados | 755 | 938 | -19,5% | 2.424 | 2.503 | -3,1% |
| - Ogmo, Ressarcimento Convênio (**) | 1.345 | - | - | 2.112 | - | - |
| - Outras | 1.523 | 2.359 | -35,4% | 4.751 | 5.750 | -17,4% |
| Total | 65.531 | 39.327 | 66,6% | 136.725 | 114.880 | 19,0% |
| Total sem Eventos Extraord./Não Recorrentes | 33.867 | 39.327 | -13,9% | 104.294 | 114.880 | -9,2% |

(*) Contempla R\$ 20 MM referente ao provisionamento de Serviços Advocatórios do Escritório Duarte Garcia, Caselli Guimarães, relativos à defesa no processo da Rodrimar S/A.
 (**) Ogmo (Órgão Gestor de Mão de Obra): Conforme Portaria nº46 de 08/05/20 do Ministério da Infraestrutura, a SPA celebrou convênio com o Ogmo para ressarcimento aos arrendatários e operadores portuários pelos valores despendidos a título de indenização aos trabalhadores portuários avulsos impedidos de escalção por conta da pandemia provocada pelo novo coronavírus.

Quadro 8 - Despesas Gerais e Administrativas
 Fonte: SPA

Indicadores de desempenho

| Indicadores de desempenho – Administrativo | 3T20 | 3T19 | Var.% | 9M20 | 9M19 | Var.% |
|---|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|--------------|
| Quadro de pessoal (qtd.) - Administrativo (*) | 304 | 403 | -24,6% | 304 | 403 | -24,6% |
| Despesa com pessoal ativo/ Receita operacional líquida (**) | 0,071 | 0,099 | -27,7% | 0,083 | 0,102 | -18,0% |
| Despesa operacional/ Receita operacional líquida (**) | 0,118 | 0,153 | -22,7% | 0,131 | 0,158 | -17,0% |

(*) quadro final de período (**) sem eventos extraord./não recorrentes

Quadro 9 - Indicadores de Desempenho Administrativo
 Fonte: SPA

Os indicadores relativos de produtividade demonstraram importante avanço, com queda de 22,7% no 3T20 na relação despesa operacional sobre receita líquida.

Outras despesas operacionais: Houve significativa redução de 87,7% no período, passando de R\$ 17,5 milhões no 3T19 para R\$ 2,2 milhões no 3T20. O valor do 3T19 está relacionado com o efeito da constituição da provisão para créditos de liquidação duvidosa de R\$ 15,5 milhões da Cia. Bandeirantes de Armazéns Gerais.

| Outras Despesas Operacionais (R\$ Mil) | 3T20 | 3T19 | Var.% | 9M20 | 9M19 | Var.% |
|---|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| Plano de Desligamento Incentivado - PIDV | -0 | 0 | - | 45.560 | 0 | - |
| Perdas com Créditos - Decisão Judicial | 835 | 0 | - | 13.142 | 0 | - |
| Provisão para Devedores Duvidosos | 2.727 | 17.085 | -84,0% | 2.727 | 45.127 | -94,0% |
| Outras | -1.405 | 376 | -474,1% | -2.565 | 654 | -492,3% |
| Total | 2.156 | 17.461 | -87,7% | 58.863 | 45.781 | 28,6% |

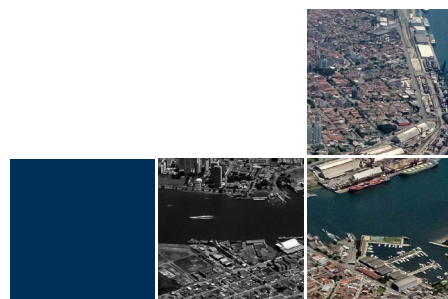
Quadro 10 – Outras Despesas Operacionais
Fonte: SPA

Ebitda ajustado

O Ebitda ajustado do 3T20 atingiu R\$ 161,4 milhões (56,2% de margem), apresentando crescimento de 37,6% em relação ao resultado do 3T19 (45,5% de margem). Para efeito de mensuração do Ebitda ajustado, excluimos os impactos não recorrentes relacionados com o PIDV e os gastos derivados do convênio com o Ogmo, além de provisões extraordinárias cíveis e para crédito de liquidação duvidosa relacionadas a exercícios anteriores.

| EBITDA (R\$ Mil) | 3T20 | 3T19 | Var. | 9M20 | 9M19 | Var. |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Receita Líquida Operacional | 345.462 | 257.696 | 34,1% | 852.935 | 726.114 | 17,5% |
| Lucro Líquido | 90.010 | 33.797 | 166,3% | 170.331 | 97.321 | 75,0% |
| Adições (Exclusões): | | | | | | |
| Resultado Financeiro Líquido | 12.040 | 1.532 | 685,9% | 14.400 | 18.105 | -20,5% |
| Imposto de Renda e Contribuição Social | 45.936 | 21.444 | 114,2% | 118.420 | 62.605 | 89,2% |
| EBIT | 147.986 | 56.773 | 160,7% | 303.151 | 178.031 | 70,3% |
| Depreciações, Amortizações e Exaustão | 11.080 | 11.437 | -3,1% | 33.310 | 34.320 | -2,9% |
| EBITDA | 159.065 | 68.210 | 133,2% | 336.460 | 212.351 | 58,4% |
| Margem EBITDA | 46,0% | 26,5% | 19,6 pp | 39,45% | 29,24% | 10,2 pp |
| Ajustes Ebitda (Eventos não Recorrentes/Outros) | 2.293 | 49.093 | - | 53.670 | 72.919 | - |
| EBITDA Ajustado | 161.358 | 117.303 | 37,6% | 390.130 | 285.270 | 36,8% |
| Margem EBITDA ajustado | 56,2% | 45,5% | 10,7 pp | 49,1% | 39,3% | 9,8 pp |

Quadro 11 – Ebitda
Fonte: SPA – Demonstrações Financeiras Intermediárias 2T





EBITDA 3º TRI 2019/2020

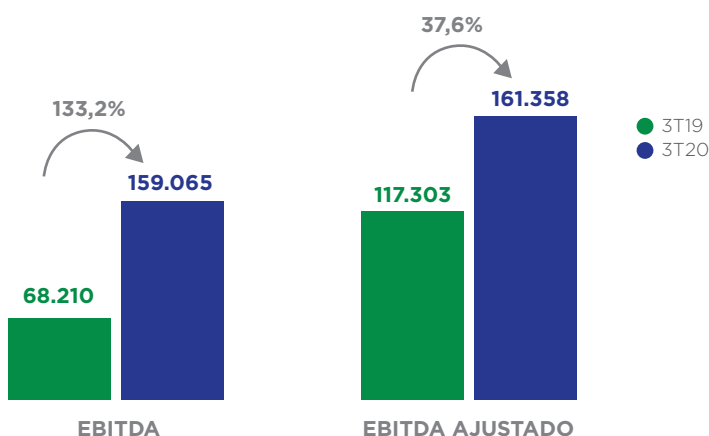


Gráfico 2 - Ebitda
Fonte: SPA

Resultado financeiro: Houve expressivo crescimento nas despesas financeiras líquidas, que passaram de R\$ 1,5 milhão no 3T19 para R\$ 12,0 milhões no 3T20. Esse efeito reflete principalmente o impacto das despesas com a atualização monetária da dívida assumida em junho de 2020 no âmbito do plano de equacionamento da Previdência complementar Portus, além do reajuste contratual (IGPM) referente ao ressarcimento de obras realizadas pelo arrendatário Brasil Terminal Portuário (BTP), de acordo com o disposto no respectivo contrato de arrendamento. Em contrapartida, foi reconhecido no 3T20 o valor de R\$ 9,0 milhões na receita financeira referente à variação monetária no acordo firmado com a DP World Santos.

| Resultado Financeiro (R\$ Mil) | 3T20 | 3T19 | Var. | 9M20 | 9M19 | Var. |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Despesas Financeiras | (25.106) | (13.785) | 82,1% | (45.487) | (41.696) | 9,1% |
| Juros sobre AFAC | (4.346) | (12.505) | -65,2% | (17.631) | (36.706) | -52,0% |
| Juros sobre Sítio Padrão | (7.263) | (752) | 865,4% | (12.856) | (3.893) | 230,2% |
| Juros sobre Plano de Pensão | (13.495) | - | - | (13.495) | - | - |
| Juros Outros | (2) | (529) | -99,6% | (1.505) | (1.096) | 37,3% |
| Receitas Financeiras | 13.066 | 12.254 | 6,6% | 31.087 | 23.590 | 31,8% |
| Rendimento de Aplicações Financeiras | 3.086 | 8.068 | -61,7% | 20.339 | 17.837 | 14,0% |
| Variação Monet. s/ Acordo de Cobrança | 9.002 | - | - | 9.002 | - | - |
| Rendimento Depósitos Judiciais | 327 | 132 | 147,1% | 480 | 377 | 27,2% |
| Juros Outros | 650 | 4.053 | -84,0% | 1.266 | 5.376 | -76,4% |
| Resultado Financeiro Líquido | (12.040) | (1.532) | 685,9% | (14.400) | (18.105) | -20,5% |

Resultado gerencial por tabela tarifária: Resultado Gerencial por Tabela Tarifária: Em relação aos resultados acumulados pelo tipo de serviço prestado pela Autoridade Portuária, podemos notar que a Tabela I continua superavitária de acordo com os critérios de alocação de custos e despesas praticados atualmente e enviados à Antaq para avaliação e validação.

Cumpramos ressaltar que a SPA está desenvolvendo estudos para atender determinações da Resolução 32 da Antaq com o objetivo de corrigir a defasagem histórica em sua tabela de tarifas.

| DRE Gerencial p/ Tabela - 9M20 (R\$ Mil) | Tabela I | Tabela II | Tabela III | Tabela V | Patrim/Out | Total |
|--|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| Receita líquida operacional (*) | 409.691 | 43.445 | 72.668 | 31.567 | 298.751 | 856.121 |
| Custos diretos e indiretos (gerencial) | (18.753) | (59.492) | (106.977) | (33.234) | (1.714) | (220.170) |
| Outros custos e despesas correntes | (239.616) | (19.968) | (49.920) | (23.296) | - | (332.801) |
| Lucro Operacional | 151.321 | (36.016) | (84.228) | (24.963) | 297.037 | 303.151 |
| Resultado Financeiro | - | - | - | - | - | (14.400) |
| Receitas Financeiras | - | - | - | - | - | 31.087 |
| Despesas Financeiras | - | - | - | - | - | (45.487) |
| Lucro Antes de Impostos (LAIR) | - | - | - | - | - | 288.750 |
| IRPJ / CSLL | - | - | - | - | - | (118.420) |
| Lucro Líquido | - | - | - | - | - | 170.331 |

(*) Considera Outras Receitas Operacionais (R\$ 3.187)

Quadro 12 - DRE Gerencial por Tabela
Fonte: SPA

Posição de caixa: A posição final de caixa da Autoridade Portuária era de R\$ 669,5 milhões no encerramento do 3T20, indicando um expressivo crescimento de 40,1% em relação à posição verificada ao final do 3T19.

| Fluxo de Caixa (R\$ Mil) | 3T20 | 3T19 | Var.% | 9M20 | 9M19 | Var.% |
|---|------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|---------------|
| Caixa Inicial | 607.999 | 330.826 | 83,8% | 561.662 | 206.440 | 172,1% |
| Fluxo de Caixa Operacional | 64.233 | 153.344 | -58,1% | 117.343 | 285.654 | -58,9% |
| Entradas | 330.953 | 337.341 | -1,9% | 928.546 | 898.140 | 3,4% |
| Arrecadação | 319.054 | 320.893 | -0,6% | 888.349 | 854.140 | 4,0% |
| Outras | 11.899 | 16.448 | -27,7% | 40.197 | 44.000 | -8,6% |
| Saídas | (266.720) | (183.997) | 45,0% | (811.203) | (612.486) | 32,4% |
| Pessoal | (67.823) | (80.903) | -16,2% | (230.888) | (244.085) | -5,4% |
| Portus | (9.535) | - | - | (136.570) | (8.521) | 1502,7% |
| PIDV+Resc. Extraordinárias | (28.250) | - | - | (58.403) | - | - |
| Tributos | (64.010) | (43.762) | 46,3% | (178.273) | (152.299) | 17,1% |
| Outras | (97.103) | (59.332) | 63,7% | (207.070) | (207.581) | -0,2% |
| Fluxo de Caixa de Investimentos | (3.278) | (6.445) | -49,1% | (10.052) | (14.553) | -30,9% |
| Aquisição de Imobilizado | (3.278) | (6.442) | -49,1% | (10.052) | (14.493) | -30,6% |
| Aquisição de Intangível | - | (3) | -100,0% | - | (60) | -100,0% |
| Fluxo de Caixa de Financiamentos | 511 | - | - | 512 | 184 | 178,3% |
| Recursos de acionistas | 511 | - | - | 512 | 184 | 178,3% |
| Caixa Final | 669.465 | 477.725 | 40,1% | 669.465 | 477.725 | 40,1% |
| Caixa SIAFI | 12.900 | 13.173 | -2,1% | 12.900 | 13.173 | -2,1% |

Quadro 13 - Fluxo de Caixa
Fonte: SPA - Demonstrações Financeiras Intermediárias
3T20

Endividamento (Caixa líquido/Ebitda ajustado): A SPA apresentou uma posição de caixa líquido ao final do 3T20, com a posição de caixa e equivalentes de caixa superior em R\$ 86,2 milhões ao total de endividamento, demonstrando uma relação caixa líquido/Ebitda de 0,2x. A principal diferença na comparação com esses indicadores do 3T19 é o Termo de Compromisso Financeiro assinado em jun/20 para o equacionamento do Plano de Pensão.

| Endividamento (Mil R\$) | 3T20 | 3T19 |
|--|-----------------|-----------------|
| Ressarc. de Benfeitorias em Áreas Arrendadas: | -118.846 | -122.603 |
| - Circulante | -20.093 | -17.808 |
| - Não Circulante | -98.754 | -104.795 |
| Termo de Compromisso Financeiro - Portus (1): | -477.369 | 0 |
| - Circulante | -32.364 | 0 |
| - Não Circulante | -445.005 | 0 |
| Endividamento Bruto | -596.215 | -122.603 |
| Caixa e Bancos | 7.956 | 10.763 |
| Aplicações Financeiras | 661.509 | 466.962 |
| Valores Vinculados à Aplicação em Infraestrutura | 12.900 | 13.173 |
| Caixa e Aplicações Financeiras | 682.365 | 490.898 |
| Caixa Líquido | 86.150 | 368.295 |
| Endividamento de Curto Prazo s/ Total | 9% | 15% |
| Endividamento de Longo Prazo s/ Total | 91% | 85% |
| Ebitda Ajustado (últimos 12 meses) | 439.763 | 335.483 |
| Caixa Líquido / Ebitda Ajustado | 0,2 x | 1,1 x |

(1) Dívida assumida em junho de 2020, referente ao Equacionamento do Plano de Benefícios Previdenciários do Portus.

Quadro 14 - Endividamento Líquido
Fonte: SPA - Demonstrações Financeiras Intermediárias 3T20



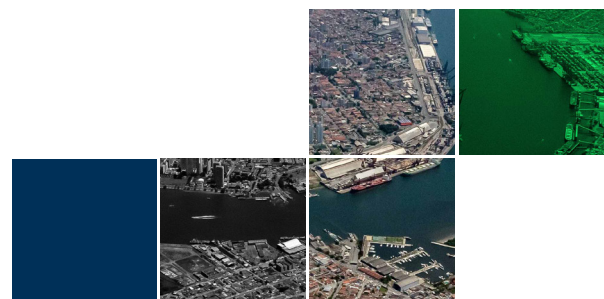


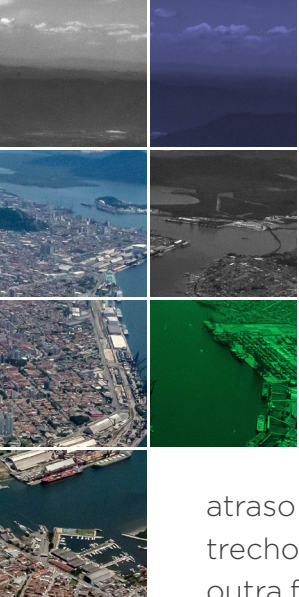
Programa de Dispêndios Globais (PDG)

O PDG é o instrumento orçamentário e de controle da União. Na avaliação do desempenho do 3T20, observamos um crescimento importante da receita (+47,6%) e uma economia relevante nos dispêndios correntes (-18,2%). O item Tributos e Encargos apresentou aumento representativo em decorrência do lucro auferido no período ter sido maior que o previsto na proposta Inicial. As provisões registraram crescimento em relação ao previsto em razão da provisão de honorários advocatícios no caso Rodrimar. As receitas financeiras superaram a previsão em razão da maior posição de caixa registrada. As despesas financeiras superaram o previsto em virtude do impacto da atualização monetária da dívida assumida para equacionamento do Portus e pelo efeito do reajuste contratual (IGPM) referente ao ressarcimento de obras realizadas pelo arrendatário Brasil Terminal Portuário (BTP), de acordo com o disposto no respectivo contrato de arrendamento.

| PDG (R\$ Mil) | 3T20 | | | 9M20 | | |
|---------------------------------------|----------------|---------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| | Limite | Executado | Var.% | Limite | Executado | Var.% |
| Receita Bruta | 283.930 | 419.006 | 47,6% | 810.068 | 1.009.455 | 24,6% |
| Outras Receitas | 700 | 10.625 | - | 2.099 | 12.113 | 477,1% |
| Dispêndios Correntes | -210.718 | -172.274 | -18,2% | -624.280 | -481.359 | -22,9% |
| Tributos e Encargos | -38.373 | -94.983 | 147,5% | -109.080 | -243.432 | 123,2% |
| Depreciações e Amortizações | -11.436 | -11.080 | -3,1% | -34.307 | -33.310 | -2,9% |
| Provisões | -13.681 | -39.266 | 187,0% | -40.699 | -67.990 | 67,1% |
| Receitas Financeiras | 2.879 | 3.087 | 7,2% | 9.010 | 20.339 | 125,7% |
| Despesas Financeiras | -19.856 | -25.106 | 26,4% | -58.618 | -45.487 | -22,4% |
| Aporte do Tesouro | 0 | 511 | - | 0 | 512 | - |
| Investimentos (Dispêndios de Capital) | -66.952 | -332 | -99,5% | -160.970 | -1.058 | -99,3% |
| Resultado | -73.506 | 90.189 | -222,7% | -206.777 | 169.784 | -182,1% |

Quadro 15 - PDG
Fonte: SPA



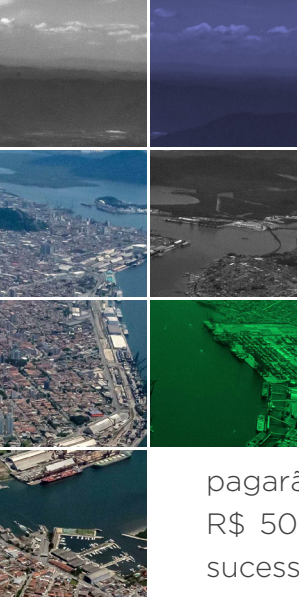


Orçamento de investimentos (Dispêndios de capital)

Com relação ao orçamento de investimentos, praticamente não houve execução durante o 3T20. A baixa execução orçamentária de investimentos ao longo de 2020 decorre da demora na conclusão de algumas importantes licitações, devido aos imbróglis administrativos e judiciais, os quais têm impactado os investimentos nos acessos terrestres. No caso da margem esquerda, houve demora na publicação do decreto de utilidade pública para terem início as desapropriações necessárias para a realização dos investimentos. No caso da margem direita, houve atraso em decorrência da rescisão contratual da empreiteira que realizava as obras no trecho Macuco/Ponta da Praia, projeto de maior volume financeiro da Companhia. Em outra frente, já foi concluída a contratação do projeto executivo da segunda entrada de Santos. Nossa gestão permanece focada na superação dos obstáculos enfrentados e no avanço da execução dos investimentos. Outro investimento relevante é o reforço e ampliação dos berços de atracação da Ilha Barnabé, cujas obras já foram iniciadas. Aliado a esse conjunto de obras, teremos investimentos importantes em tecnologia da informação, focados em automação de processos, simplificação de serviços e otimização do monitoramento de cargas e da cadeia logística.

| Investimento (R\$ mil) | 1S20 | 3T20 | 9M20 | % de Exec. | Limite do Ano | Previsto do Ano |
|---------------------------------------|------------|------------|--------------|-------------|----------------|-----------------|
| -Implantação Av. Perimetral ME | 0 | 0 | 0 | 0,0% | 85.993 | 14.005 |
| -Implantação Av. Perimetral MD | 0 | 0 | 0 | 0,0% | 82.721 | 2.437 |
| -Reforço Berço Ilha Barnabé | 23 | 208 | 232 | 1,0% | 23.433 | 5.700 |
| -Aquisição de Equip. de Informática | 29 | 0 | 29 | 0,2% | 15.000 | 3.000 |
| -Adequação de Instalações | 496 | 0 | 496 | 3,5% | 14.000 | 2.000 |
| -Sistema VTMS - Controle de Tráfego | 0 | 0 | 0 | 0,0% | 12.402 | 1.000 |
| -Monitoramento de Cargas | 0 | 0 | 0 | 0,0% | 9.836 | - |
| -Reurbanização da Bacia do Canal 4 | 0 | 0 | 0 | 0,0% | 9.167 | - |
| -Alinhamento do Cais | 0 | 0 | 0 | 0,0% | 7.266 | - |
| -Gerenciamento de Resíduos Sólidos | 0 | 0 | 0 | 0,0% | 5.371 | - |
| -Aquisição de Bens Móveis | 178 | 124 | 302 | 6,0% | 5.000 | 1.800 |
| - Reforço Cais - Armazéns 12 a 23 | 0 | 0 | 0 | 0,0% | 4.540 | - |
| -Ampliação Acesso Rodov. Ilha Barnabé | 0 | 0 | 0 | 0,0% | 2.989 | - |
| TOTAL | 726 | 332 | 1.058 | 0,4% | 277.719 | 29.942 |
| RECURSOS DO TESOURO | 0 | 0 | 0 | 0,0% | 210.630 | 17.442 |
| RECURSOS PRÓPRIOS | 726 | 332 | 1.058 | 1,6% | 67.089 | 12.500 |

Quadro 16 - Investimentos
Fonte: SPA



Leilão de novos terminais

Em nítida demonstração de confiança do setor privado na área portuária nacional, foi realizado com grande sucesso o leilão para arrendamento de dois terminais no Porto de Santos, destinados à movimentação e armazenagem de carga geral, especialmente celulose. Os terminais STS 14 e STS 14A foram levados a leilão no dia 28 de agosto, na B3, em São Paulo, e demandarão investimentos mínimos de aproximadamente R\$ 380 milhões. Além desses investimentos, as empresas vencedoras

pagarão diretamente à SPA, a título de outorga para explorar as áreas, o valor total de R\$ 505 milhões. O arrendamento terá prazo de 25 anos, podendo ser prorrogado, sucessivamente, até o limite máximo de 70 anos.

As áreas estão localizadas no bairro do Macuco, na margem direita do Porto de Santos, e terão, cada qual, capacidade para movimentar, aproximadamente, 2,5 milhões de toneladas. As instalações são do tipo brownfield (relicitadas) e serão servidas, preponderantemente, por ferrovia, modal adequado para operação de celulose, em linha com as melhores práticas portuárias mundiais.

A área do STS 14 totaliza 44.550 m², terá capacidade estática mínima para 121 mil toneladas e poderá movimentar 2,45 milhões de toneladas, com investimento mínimo de R\$ 186,9 milhões. Já o STS 14A soma 45.177 m², terá capacidade estática mínima para 121 mil toneladas e, com o investimento estimado de R\$ 193 milhões para os 25 anos de arrendamento, terá potencial para movimentar 2,5 milhões de toneladas.

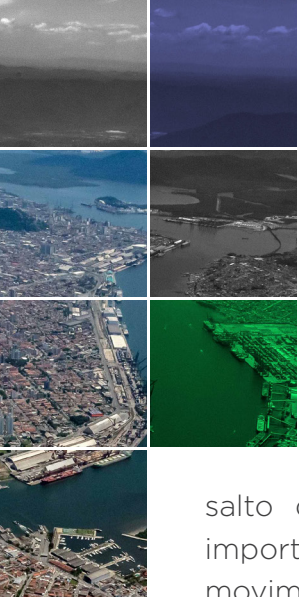
Em ambos os casos, os investimentos mínimos envolvem obras de construção de armazém, aquisições de conjuntos de pontes rolantes com cobertura para área de recepção ferroviária e de equipamentos para carregamento e transporte, além de remoção de equipamentos presentes nas áreas.

Programa de desestatização

Durante o 3T20 foi contratado o consórcio técnico responsável por apoiar o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) na execução da desestatização. Os trabalhos tiveram início em setembro de 2020 e o objetivo é que o Ministério da Infraestrutura, o BNDES e o consórcio contratado estudem em conjunto com o time gestor da SPA o melhor modelo para garantir que o setor privado participe dessa gestão, assegurando um aumento de eficiência no maior complexo portuário da América Latina e possibilitando que sejam realizados os investimentos necessários para modernização e ampliação da capacidade logística nacional.

Novo PDZ

O Ministério da Infraestrutura aprovou o novo Plano de Desenvolvimento e Zoneamento (PDZ) do Porto de Santos no final de jul/20, o que permitirá a modernização do Porto de Santos, ao planejar estrategicamente a ocupação das áreas públicas pelos próximos 20 anos. A concretização do plano elevará a capacidade do complexo santista em aproximadamente 50% até 2040, atingindo 240,6 milhões de toneladas.



O instrumento foi elaborado ao longo do último ano pela SPA a partir das diretrizes de eficiência operacional e integração porto-cidade, em linha com as melhores práticas mundiais. O novo PDZ atualiza a versão de 2006, que já não dava conta do escoamento eficiente das cargas identificadas no Plano Mestre, instrumento de planejamento macro do Minfra publicado em abril de 2019 e que deflagrou o cronograma para atualização do planejamento portuário.

O novo PDZ projeta o Porto de Santos para o futuro, propiciando um salto de eficiência, economia de escala e produtividade, além de representar importante avanço para toda a cadeia logística nacional. Em termos de valores movimentados, ao longo dos 9M20, o Porto de Santos foi responsável pelo escoamento de 28,9% de todas as exportações nacionais e 27,4% de todas as importações.

No que se refere à eficiência operacional, o novo PDZ prevê a movimentação de 100% das cargas da região de influência do Porto, a consolidação de áreas para a clusterização de cargas e o aumento da participação do modal ferroviário. No aspecto de integração com a cidade, o plano abrange soluções para interferências de acessos rodoferroviários e destinação do cais do Valongo à movimentação de passageiros em navios de cruzeiro.

As instalações destinadas a contêineres terão um dos maiores crescimentos de capacidade entre todas as cargas: alta de 64%, saindo de 5,3 milhões TEU (contêiner padrão de 20 pés) para 8,7 milhões TEU, com um novo terminal dedicado na região do Saboó. Mas haverá aumento de oferta para todos os tipos de carga até 2040. Seguem os destaques:

- Granéis sólidos vegetais: alta de 37%, para 95,3 milhões de toneladas
- Granéis líquidos: ampliação de 40%, para 22,4 milhões de toneladas
- Granéis minerais de descarga: aumento de 43%, para 17,2 milhões de toneladas
- Celulose: crescimento de 48%, para 10,5 milhões de toneladas
- Dois berços de atracação para descarga direta, entre a Alamoia e o Saboó

Atendendo a diretrizes do Governo Federal de aumentar a participação da ferrovia na matriz de transporte, a movimentação prevista para o modal em Santos deve crescer 91%, para 86 milhões de toneladas, elevando a fatia dos trilhos no Porto de atuais 33% para 40% ao longo do horizonte de planejamento.

O novo plano será implantado imediatamente, com as alterações de tipologia de carga realizadas à medida que os atuais contratos terminarem. Haverá novos arrendamentos, expansão de áreas, além da ampliação do modal ferroviário – mais limpo e eficiente. Tudo somado, a estimativa é que sejam necessários R\$ 9,3 bilhões entre os próximos cinco e dez anos divididos em investimentos em terminais com contratos vigentes (R\$ 2,5 bilhões), investimentos previstos em 8 novos arrendamentos (R\$ 4,8 bilhões), dois

deles realizados em 2020, além de obras de acessos rodoferroviários (R\$ 2 bilhões).

A estimativa é que entre obras e novos postos nos terminais sejam criados 60,4 mil empregos, equivalente a 21% da população ocupada nas três cidades do entorno do Porto - Santos, Guarujá e Cubatão. Somente em obras, a SPA projeta a criação de 58 mil empregos nos próximos 5 anos, sendo 19,3 mil diretos, 9 mil indiretos e 29,7 mil efeito-renda. Além disso, a ampliação de capacidade e movimentação resultará em ao menos 2,4 mil novos empregos diretos nos terminais, um incremento de 15% sobre a base atual, saindo de 16,1 mil trabalhadores para 18,5 mil - incluídos na conta os trabalhadores vinculados aos terminais portuários e avulsos escalados pelo Ogmo.

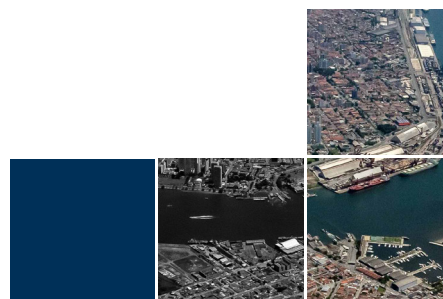


ACOMPANHAMENTO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

| PDG (R\$ Mil) | 3T20 | | | 9M20 | | | Total Ano | | |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|--------------|------------------|------------------|--------------|
| | Limite | Realizado | % Exec | Limite | Realizado | % Exec | Limite(*) | Previsto | % Exec |
| Recursos | | | | | | | | | |
| Receitas | 287.509 | 432.717 | 150,5 | 821.178 | 1.041.907 | 126,9 | 1.078.335 | 1.314.023 | 121,9 |
| Tarifária | 199.039 | 279.875 | 140,6 | 548.810 | 650.759 | 118,6 | 716.479 | 807.727 | 112,7 |
| Patrimonial | 84.891 | 113.904 | 134,2 | 261.258 | 325.207 | 124,5 | 347.255 | 434.494 | 125,1 |
| Financeira | 2.879 | 3.087 | 107,2 | 9.010 | 20.339 | 225,7 | 11.803 | 23.356 | 197,9 |
| Reversão de Provisões | 0 | 25.228 | - | 0 | 33.489 | - | 0 | 33.489 | - |
| Outras | 700 | 10.625 | 1.518,7 | 2.099 | 12.113 | 577,1 | 2.798 | 14.957 | 534,5 |
| Recursos do Tesouro | 0 | 511 | - | 0 | 512 | - | 0 | 196.695 | - |
| Total de recursos | 287.509 | 433.229 | 150,7 | 821.178 | 1.042.420 | 126,9 | 1.078.335 | 1.510.718 | 140,1 |
| Dispêndios | | | | | | | | | |
| Dispêndios de Capital | 66.952 | 332 | 0,5 | 160.970 | 1.058 | 0,7 | 277.719 | 73.742 | 26,6 |
| Recursos do Tesouro | 50.137 | 0 | 0,0 | 110.724 | 0 | 0,0 | 210.630 | 17.442 | 8,3 |
| Recursos Próprios | 16.815 | 332 | 2,0 | 50.247 | 1.058 | 2,1 | 67.089 | 12.500 | 18,6 |
| Dividendos | 0 | 0 | - | 0 | 0 | - | 0 | 43.800 | - |
| Dispêndios Correntes | 294.063 | 342.707 | 116,5 | 866.984 | 871.577 | 100,5 | 1.151.583 | 1.140.566 | 99,0 |
| Pessoal | 99.383 | 131.451 | 132,3 | 293.170 | 368.841 | 125,8 | 405.448 | 472.719 | 116,6 |
| Salários, Enc. e Benef. | 94.540 | 101.833 | 107,7 | 278.761 | 268.579 | 96,3 | 386.003 | 358.997 | 93,0 |
| Portus | 4.844 | 1.368 | 28,3 | 14.410 | 41.859 | 290,5 | 19.445 | 55.319 | 284,5 |
| PIDV | 0 | 18.179 | - | 0 | 48.332 | - | 0 | 48.332 | - |
| Rescisões Extraordinárias | 0 | 10.071 | - | 0 | 10.071 | - | 0 | 10.071 | - |
| Materiais | 609 | 392 | 64,3 | 1.827 | 918 | 50,2 | 2.436 | 1.444 | 59,3 |
| Serviços de terceiros | 98.936 | 28.237 | 28,5 | 293.904 | 74.184 | 25,2 | 392.578 | 144.917 | 36,9 |
| Tributos | 38.373 | 94.983 | 247,5 | 109.080 | 243.432 | 223,2 | 143.081 | 303.015 | 211,8 |
| Despesas financeiras | 19.856 | 25.106 | 126,4 | 58.618 | 45.487 | 77,6 | 60.699 | 69.670 | 114,8 |
| Deprec. / Amortização | 11.436 | 11.080 | 96,9 | 34.307 | 33.310 | 97,1 | 45.742 | 44.382 | 97,0 |
| Provisões | 13.681 | 39.266 | 287,0 | 40.699 | 67.990 | 167,1 | 54.496 | 43.934 | 80,6 |
| Outros disp.correntes | 11.789 | 12.194 | 103,4 | 35.378 | 37.415 | 105,8 | 47.103 | 60.485 | 128,4 |
| Total de Dispêndios | 361.015 | 343.039 | 95,0 | 1.027.955 | 872.635 | 84,9 | 1.429.302 | 1.214.308 | 85,0 |
| Resultado | -73.506 | 90.189 | 122,7 | -206.777 | 169.784 | 82,1 | -350.966 | 296.410 | 84,5 |

(*) Limite: Decreto 10.1698 10/12/19.

Quadro 17 - Acompanhamento Execução Orçamentária
Fonte: SPA



ANEXOS

| ATIVO (R\$ Mil) | 30/09/20 | 30/06/20 | 30/09/19 | PASSIVO E PL (R\$ Mil) | 30/09/20 | 30/06/20 | 30/09/19 |
|--|------------------|------------------|------------------|---|------------------|------------------|------------------|
| Circulante | 784.711 | 684.538 | 577.311 | Circulante | 584.897 | 553.793 | 515.110 |
| Caixa e equivalentes de caixa..... | 669.465 | 607.999 | 477.725 | Salários, provisão e encargos..... | 68.453 | 50.727 | 73.239 |
| Vinculados à aplicação em infraestrutura | 12.900 | 12.842 | 13.173 | Fornecedores e prestadores de serviços..... | 31.967 | 6.601 | 8.558 |
| Contas a receber de clientes, líquidas | 91.723 | 51.137 | 43.940 | Impostos e contribuições | 46.575 | 24.513 | 24.237 |
| Estoques..... | 406 | 611 | 472 | Plano de pensão - contrib. mensal..... | 2.684 | 3.025 | 1.784 |
| Créditos tributários..... | 6.356 | 6.196 | 33.466 | Plano de pensão - termo de compromisso..... | 32.364 | 31.668 | - |
| Despesas antecipadas..... | - | - | 46 | Obras efetuadas por arrendatários | 20.093 | 18.900 | 17.808 |
| Outros créditos..... | 3.861 | 5.753 | 8.489 | Provisão trabalhistas, cíveis e tributários | 358.421 | 369.487 | 354.545 |
| | | | | Provisão plano deslig. inc. voluntário-PIDV..... | - | 18.179 | - |
| | | | | Parc. proc. trabalhistas, cíveis e tributários..... | - | - | 1.785 |
| | | | | Outras obrigações | 24.340 | 30.693 | 33.154 |
| Não Circulante | 2.356.293 | 2.337.518 | 2.394.536 | Não Circulante | 2.238.141 | 2.247.156 | 1.409.741 |
| Realizável a Longo Prazo | 696.616 | 666.933 | 689.796 | Provisão trabalhistas, cíveis e tributários | 121.004 | 120.089 | 114.793 |
| Contas a receber de clientes, líquidas | 55.042 | 23.911 | 12.689 | Receita diferida..... | 292.697 | 299.124 | 318.405 |
| Partes relacionadas | 5.930 | 6.882 | 6.955 | Obras efetuadas por arrendatários | 98.754 | 97.221 | 104.796 |
| Depósitos judiciais | 168.048 | 162.396 | 153.554 | Plano de pensão - provisão déficit atuarial..... | 418.727 | 430.276 | - |
| Bens destinados à alienação..... | 243 | 243 | 342 | Plano de pensão - termo de compromisso..... | 445.005 | 443.348 | - |
| Imp. de renda e contrib. social diferidos..... | 467.034 | 473.121 | 499.159 | Créditos da União para aumento de capital..... | 861.954 | 857.098 | 828.989 |
| Outros créditos..... | 319 | 380 | 17.097 | Outras obrigações | - | - | 42.758 |
| | | | | Patrimônio Líquido | 317.966 | 221.107 | 1.046.996 |
| Imobilizado | 1.655.175 | 1.665.382 | 1.697.194 | Capital social..... | 1.414.100 | 1.414.100 | 1.414.100 |
| Intangível | 4.502 | 5.203 | 7.546 | Prejuízos acumulados..... | (1.088.879) | (1.178.889) | (367.104) |
| | | | | Outros resultados abrangentes..... | (7.255) | (14.104) | - |
| TOTAL DO ATIVO | 3.141.004 | 3.022.056 | 2.971.847 | TOTAL DO PASSIVO E PL | 3.141.004 | 3.022.056 | 2.971.847 |

Quadro 18 - Anexo : Balanço Patrimonial
Fonte: SPA

Para mais informações, consulte as Demonstrações Contábeis Intermediárias do 3º trimestre de 2020, com as respectivas notas explicativas, no site: www.portodesantos.com.br.

