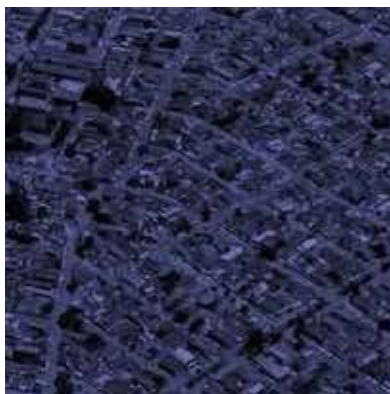


# RELEASE DE RESULTADOS



3º trimestre 2025





## **A Autoridade Portuária de Santos (APS) registrou Receita Líquida R\$ 491 milhões no 3T25, com aumento de 16,6% em relação ao 3T24;**

SANTOS, 18 DE NOVEMBRO DE 2025

### **Release 3º trimestre 2025**

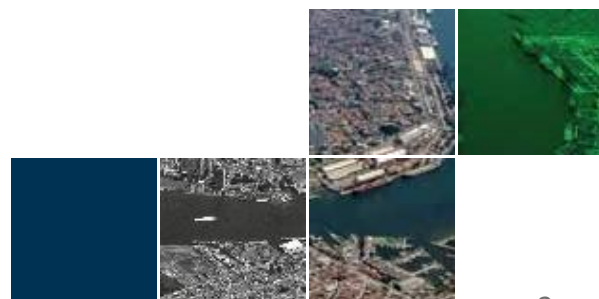
As informações operacionais e financeiras a seguir, exceto quando indicado o contrário, são apresentadas em reais mil, elaboradas de acordo com o International Financial Reporting Standards (IFRS) emitidos pelo International Accounting Standards Board (IASB) e em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) que foram aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

O presente release possui informações do Porto de Santos, exceção feita à Demonstração de Resultados, com resultados consolidados e à movimentação de cargas e navios, com informações separadas do Porto de Itajaí.

### **Sobre a Autoridade Portuária**

A Autoridade Portuária de Santos - APS é uma empresa pública vinculada ao Ministério de Portos e Aeroportos (MPOR). É responsável pelo planejamento logístico e pela administração da infraestrutura do Porto Organizado de Santos, o maior da América Latina.

**O Porto de Santos é um dos principais elos da cadeia logística do País e viabiliza o escoamento de, aproximadamente, 30% das trocas comerciais nacionais. 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.

## **Destaques Operacionais e Financeiros 3T25**

- Expansão de **16,6% na receita líquida**, alcançando a marca de **R\$ 491 milhões**;
- Aumento de **4,4% na movimentação de toneladas** em comparação ao 3T24;
- Aumento de **7,7%** das **receitas patrimoniais** em comparação ao 3T24

### **OUTROS DESTAQUES**

- **Nova Tabela Tarifária.** A vigência de uma nova estrutura tarifária iniciou-se em 01/04/2022. A partir de 20/04/2022, a Companhia foi obrigada a interromper a vigência da Tabela I dessa nova estrutura tarifária para os associados de entidade de classe que obteve liminar judicial para suspender a cobrança da nova tabela.

Nesse contexto, a Companhia acionou o judiciário e foi concedida liminar, através da 1ª Vara Federal de Santos, para que os associados da entidade depositem em juízo a diferença entre os valores cobrados referente à Tabela I, da nova estrutura tarifária e a tarifa vigente até 31/03/2022. O montante dos depósitos judiciais em 30/09/2025 é de R\$ 428.923

- **Contratos de arrendamento – Reequilíbrio Econômico-financeiro.** A Companhia tomou conhecimento dos acórdãos emitidos pela Agência Nacional de Transportes Aquaviários – ANTAQ, referentes a pedidos de reequilíbrios econômico-financeiros decorrentes dos contratos de arrendamento vigentes, e se manifestou através de Ofícios endereçados à Secretaria Nacional dos Portos –SNPTA e/ou ANTAQ e estão em fase de análise conforme detalhado a seguir:

- T-Grão Cargo Term. de Granéis S.A. – Contrato PRES/31.98 – Acórdão 625-2022;





- ADM do Brasil Ltda. – Contrato PRES/41.97 – Acórdão 651-2022;
  - Em relação ao Acórdão 301-2022/ANTAQ referente ao contrato de arrendamento PRES/28.98 celebrado com Ecoporto Santos S.A. o mesmo foi encerrado em 12/06/2023, com a evolução dos fatos abaixo discriminados:
  - Conforme despacho decisório nº 4/2023/ASSAD-MPOR/GAB-MPOR, de 12/06/2023, do Sr. Ministro de Estado de Portos e Aeroportos, foi deferido de ofício, medida cautelar para a suspender por 180 dias o encerramento da vigência do Contrato de Arrendamento PRES/028.98, de titularidade da arrendatária ECOPORTO SANTOS S.A, e as Portarias DIPRE 209.2023, de 01/12/2023 e 084.2024, de 05/06/2024, do Diretor-Presidente da Companhia, prorrogaram por 180 dias a medida cautelar. Em 02/12/2024, foi celebrado com a Ecoporto o Contrato de Transição DIPRE-DINEG/11.2024, com prazo de até 180 (cento e oitenta) dias.
  - Em 29/05/2025 foi assinado o contrato de transição DIPRE-DINEG/11.2025 com prazo de vigência de 1 (um) ano contado a partir de 31/05/2025, ou até que se encerre o processo licitatório da área em questão, o que ocorrer primeiro. ou quando se encerre o processo licitatório da área em questão, o que ocorrer primeiro.
- 
- **Convênio de Descentralização do Porto de Itajaí:** A UNIÃO, por intermédio do Ministério de Portos e Aeroportos e a APS tendo em vista o disposto no art. 12º, alínea "f", da Portaria MPOR nº 567, de 26 de novembro de 2024, e o que consta no Processo SEI nº 50020.008663/2024-98, celebraram o Convênio de Descentralização nº 002/2024, tendo como objeto a descentralização da administração e exploração do Porto Organizado de Itajaí à APS. A APS exercerá a administração e exploração do Porto de Itajaí e as funções de autoridade portuária, descritas no art. 17, da Lei nº 12.815, de 2013. O Convênio de Descentralização terá vigência de 1 (um) ano contado a partir de 02 de janeiro de 2025, prorrogável, desde que haja conveniência das partes.



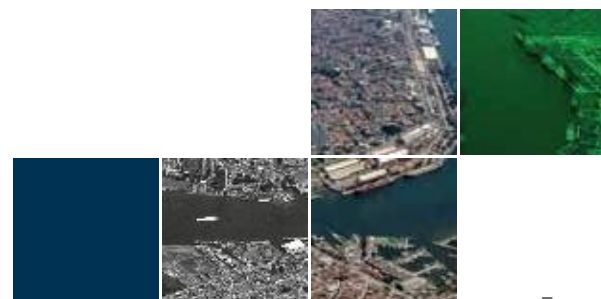


- Túnel imerso Santos-Guarujá:** O projeto do Túnel Imerso Santos-Guarujá qualificado no âmbito do Programa de Parcerias de Investimentos do Estado de São Paulo (PPI-SP), será executado por meio de Parceria Público-Privada (PPP). Em 5 de setembro de 2025, o Grupo português Mota-Engil Latam Portugal venceu o leilão efetuado na Bolsa de Valores de São Paulo ao oferecer desconto de 0,5% sobre a contraprestação pública máxima anual. A empresa será responsável pela construção, operação e manutenção do túnel pelo prazo de 30 (trinta) anos, com investimento estimado em 6,8 bilhões de reais (data base: março/2025). O financiamento do projeto será com a participação do Governo Federal, por meio da Autoridade Portuária de Santos S/A e do Governo do Estado de São Paulo, que investirão, em conjunto 5,14 bilhões de reais, divididos de forma igualitária. O valor complementar será de responsabilidade do grupo vencedor

## Resultado do Porto Organizado de Santos

Demonstração de Resultados (R\$ Mil)	3T25	3T24	Var.	9M25	9M24	Var.
<b>Receita Bruta</b>	<b>557.667</b>	<b>477.304</b>	<b>16,8%</b>	<b>1.512.639</b>	<b>1.398.202</b>	<b>8,2%</b>
Impostos	(66.979)	(56.421)	18,7%	(178.845)	(165.282)	8,2%
<b>Receita Líquida Operacional</b>	<b>490.688</b>	<b>420.883</b>	<b>16,6%</b>	<b>1.333.794</b>	<b>1.232.920</b>	<b>8,2%</b>
Custos dos Produtos e dos Serviços Prestados	(130.254)	(117.282)	11,1%	(344.411)	(328.975)	4,7%
<b>Lucro Bruto</b>	<b>360.434</b>	<b>303.601</b>	<b>18,7%</b>	<b>989.383</b>	<b>903.946</b>	<b>9,5%</b>
<b>Margem Bruta</b>	<b>73,5%</b>	<b>72,1%</b>	<b>1,3 pp</b>	<b>74,2%</b>	<b>73,3%</b>	<b>0,9 pp</b>
Despesas Administrativas e Gerais	(44.259)	(33.654)	31,5%	(126.493)	(96.055)	31,7%
Demandas Judiciais (Cíveis e Trabalhistas)	(209.059)	(20.671)	911,4%	(661.239)	(88.348)	648,4%
Outras Despesas Operacionais	(18.246)	(19.846)	-8,1%	244	(57.445)	-100,4%
<b>Lucro Operacional antes do Res. Financeiro</b>	<b>88.869</b>	<b>229.430</b>	<b>-61,3%</b>	<b>201.895</b>	<b>662.098</b>	<b>-69,5%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>104.267</b>	<b>241.745</b>	<b>-56,9%</b>	<b>247.969</b>	<b>699.270</b>	<b>-64,5%</b>
<b>Margem EBITDA</b>	<b>21,2%</b>	<b>57,4%</b>	<b>-36,2 pp</b>	<b>18,6%</b>	<b>56,7%</b>	<b>-</b>
Ajustes Ebitda (Eventos não Recorrentes/Outros)	150.492	(7.164)	-	512.991	4.580	-
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>254.759</b>	<b>234.581</b>	<b>8,6%</b>	<b>760.959</b>	<b>703.850</b>	<b>8,1%</b>
<b>Margem EBITDA ajustado</b>	<b>58,5%</b>	<b>55,7%</b>	<b>2,8 pp</b>	<b>59,5%</b>	<b>57,1%</b>	<b>2,4 pp</b>
Resultado Financeiro	117.447	69.015	70,2%	315.516	182.074	73,3%
<b>Lucro Operacional</b>	<b>206.316</b>	<b>298.445</b>	<b>-30,9%</b>	<b>517.410</b>	<b>844.172</b>	<b>-38,7%</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social	(79.773)	(103.697)	-23,1%	(269.325)	(306.192)	-12,0%
<b>Lucro Líquido</b>	<b>126.542</b>	<b>194.748</b>	<b>-35,0%</b>	<b>248.086</b>	<b>537.980</b>	<b>-53,9%</b>
<b>Margem Líquida</b>	<b>25,8%</b>	<b>46,3%</b>	<b>-20,5 pp</b>	<b>18,6%</b>	<b>43,6%</b>	<b>-25,0 pp</b>

Quadro 1 - DRE APS Santos



## Resultado Consolidado do Porto Organizado de Santos e Filial APS Itajaí

Demonstração de Resultados (R\$ Mil)	3T25	3T24	Var.	9M25	9M24	Var.
<b>Receita Bruta</b>	<b>601.697</b>	<b>477.304</b>	<b>26,1%</b>	<b>1.646.237</b>	<b>1.398.202</b>	<b>17,7%</b>
Impostos	(71.980)	(56.421)	27,6%	(193.949)	(165.282)	17,3%
<b>Receita Líquida Operacional</b>	<b>529.717</b>	<b>420.883</b>	<b>25,9%</b>	<b>1.452.288</b>	<b>1.232.920</b>	<b>17,8%</b>
Custos dos Produtos e dos Serviços Prestados	(147.076)	(117.282)	25,4%	(388.419)	(328.975)	18,1%
<b>Lucro Bruto</b>	<b>382.642</b>	<b>303.601</b>	<b>26,0%</b>	<b>1.063.868</b>	<b>903.946</b>	<b>17,7%</b>
<b>Margem Bruta</b>	<b>72,2%</b>	<b>72,1%</b>	<b>0,1 pp</b>	<b>73,3%</b>	<b>73,3%</b>	<b>-0,1 pp</b>
Despesas Administrativas e Gerais	(54.537)	(33.654)	62,1%	(152.177)	(96.055)	58,4%
Demandas Judiciais (Cíveis e Trabalhistas)	(209.334)	(20.671)	912,7%	(660.830)	(88.348)	648,0%
Outras Despesas Operacionais	(18.887)	(19.846)	-4,8%	(267)	(57.445)	-99,5%
<b>Lucro Operacional antes do Res. Financeiro</b>	<b>99.883</b>	<b>229.430</b>	<b>-56,5%</b>	<b>250.594</b>	<b>662.098</b>	<b>-62,2%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>115.322</b>	<b>241.745</b>	<b>-52,3%</b>	<b>296.794</b>	<b>699.270</b>	<b>-57,6%</b>
<b>Margem EBITDA</b>	<b>21,8%</b>	<b>57,4%</b>	<b>-35,7 pp</b>	<b>20,4%</b>	<b>56,7%</b>	<b>-</b>
Ajustes Ebitda (Eventos não Recorrentes/Outros)	150.492	(7.164)	-	512.991	4.580	-
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>265.814</b>	<b>234.581</b>	<b>13,3%</b>	<b>809.785</b>	<b>703.850</b>	<b>15,1%</b>
<b>Margem EBITDA ajustado</b>	<b>50,2%</b>	<b>55,7%</b>	<b>-5,6 pp</b>	<b>58,0%</b>	<b>57,1%</b>	<b>0,9 pp</b>
Resultado Financeiro	116.493	69.015	68,8%	313.966	182.074	72,4%
<b>Lucro Operacional</b>	<b>216.376</b>	<b>298.445</b>	<b>-27,5%</b>	<b>564.561</b>	<b>844.172</b>	<b>-33,1%</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social	(81.367)	(103.697)	-21,5%	(270.181)	(306.192)	-11,8%
<b>Lucro Líquido</b>	<b>135.009</b>	<b>194.748</b>	<b>-30,7%</b>	<b>294.380</b>	<b>537.980</b>	<b>-45,3%</b>
<b>Margem Líquida</b>	<b>25,5%</b>	<b>46,3%</b>	<b>-20,8 pp</b>	<b>20,3%</b>	<b>43,6%</b>	<b>-23,4 pp</b>

Quadro 2 - DRE Consolidado APS Santos e Itajaí  
Fonte: APS

## Detalhamento das Receitas, Custos e Despesas

### RECEITAS PATRIMONIAIS

As receitas patrimoniais totais apresentaram crescimento de 7,7 % no 3º trimestre de 2025, com destaque para o incremento de 10,6% na receita referente a movimentação mínima contratual (MMC).

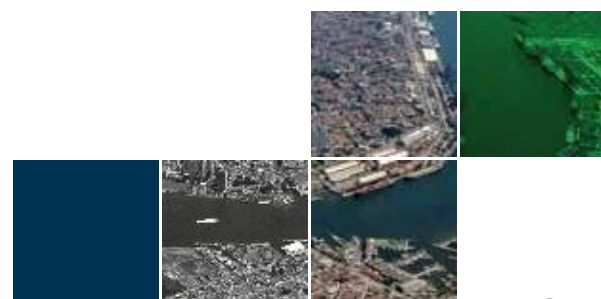




Tabela de Receitas Patrimoniais (R\$ Mil)		3T25	3T24	Var.%	9M25	9M24	Var.%
Tipo	Drivers de Faturamento						
Arrendamentos	Valor por m <sup>2</sup>	111.717	106.718	4,7%	325.995	319.211	2,1%
Movimentação	MMC / Movimentação de Carga	126.356	114.243	10,6%	369.066	322.859	14,3%
Sítio Padrão	Fórmulas estabelecidas em contrato	5.498	5.265	4,4%	16.494	15.795	4,4%
Outros (Equiptos/Eventos)	Valor contratual, por evento ...	38	38	-1,0%	360	363	-1,0%
<b>Total</b>		<b>243.608</b>	<b>226.263</b>	<b>7,7%</b>	<b>711.915</b>	<b>658.228</b>	<b>8,2%</b>

Quadro 3 - Receitas Patrimoniais APS Santos  
Fonte: APS

Receitas Patrimoniais (R\$ Mil)	3T25	3T24	Var.%	9M25	9M24	Var.%
<b>TOP 20 - ARRENDATÁRIOS:</b>						
1 Petróleo Brasileiro S/A Petrobras	40.464	37.627	7,5%	120.168	112.393	6,9%
2 Brasil Terminal Portuário S/A	26.660	22.651	17,7%	71.106	63.410	12,1%
3 TEC - Terminal Export. Cofco Ltda	25.331	16.177	56,6%	66.934	47.727	40,2%
4 Santos Brasil Participações S/A	23.342	22.251	4,9%	69.788	73.420	-4,9%
5 TES - Terminal Export. de Santos S/A	17.289	16.538	4,5%	50.048	47.191	6,1%
6 TEG - Terminal Exportador do Guarujá	13.746	13.886	-1,0%	38.538	39.004	-1,2%
7 Cii Sul S/A	13.035	16.432	-20,7%	34.031	27.812	22,4%
8 Hidrovias do Brasil Adm Portuária	7.826	6.636	17,9%	21.118	19.880	6,2%
9 Adm do Brasil Ltda	7.087	7.278	-2,6%	20.111	20.837	-3,5%
10 Ecoporto Santos S/A	7.081	5.362	32,1%	20.914	15.726	33,0%
11 AGEO Terminais e Armazéns Gerais S/A	6.080	5.983	1,6%	18.569	17.785	4,4%
12 T Grão Cargo Terminal de Graneis S/A	5.909	4.801	23,1%	16.873	14.253	18,4%
13 Companhia Auxiliar de Armazéns Gerais	5.404	5.233	3,3%	15.449	15.572	-0,8%
14 Terminal de Graneis do Guarujá S/A	4.935	4.707	4,8%	14.463	13.882	4,2%
15 Bunge Alimentos S/A	3.578	4.510	-20,7%	12.571	11.476	9,5%
16 Fibria Term. de Celulose de Santos S/A	3.034	5.354	-43,3%	8.895	9.399	-5,4%
17 Adonai Quimica S/A	3.031	2.264	33,9%	6.211	5.461	13,7%
18 Movecta S.A.	2.993	2.847	5,1%	8.807	8.415	4,7%
19 Vopak Brasil S/A (Alemoa)	2.921	2.909	0,4%	7.808	8.837	-11,6%
20 Terminal Xxxix De Santos S/A	2.898	3.174	-8,7%	7.871	6.887	14,3%
<b>Total TOP 20</b>	<b>222.644</b>	<b>206.620</b>	<b>7,8%</b>	<b>630.273</b>	<b>579.367</b>	<b>8,8%</b>
Outros	20.964	19.643	6,7%	81.642	78.861	3,5%
<b>Total Geral</b>	<b>243.608</b>	<b>226.263</b>	<b>7,7%</b>	<b>711.915</b>	<b>658.228</b>	<b>8,2%</b>

Quadro 4 - Receitas Patrimoniais por Arrendatário APS Santos  
Fonte: APS





## RECEITAS TARIFÁRIAS LÍQUIDAS

Reconhecido no terceiro trimestre o montante de R\$ 55.372 referente a termo de confissão de dívida assinado com arrendatária, com solicitação ao Tribunal Arbitral da homologação do acordo e respectiva extinção do processo, o que impactou positivamente o crescimento em 26,9%, já que sem tal montante o valor total das receitas tarifárias líquidas seria de R\$ 200.025

Receitas Tarifárias Líquidas (R\$ Mil)	3T25	3T24	Var.%	9M25	9M24	Var.%
Total Receitas Tarifárias Líquidas	255.397	201.315	26,9%	645.083	592.909	8,8%

Quadro 5 - Receitas Tarifárias Líquidas APS Santos  
Fonte: APS

## Movimentação de cargas:

A movimentação geral de cargas no 3T25 alcançou 50,4 milhões de toneladas, um aumento de 4,4% em relação ao ano passado, impulsionado pela carga geral e granel sólido, que cresceram 6,9% e 3,5% respectivamente.

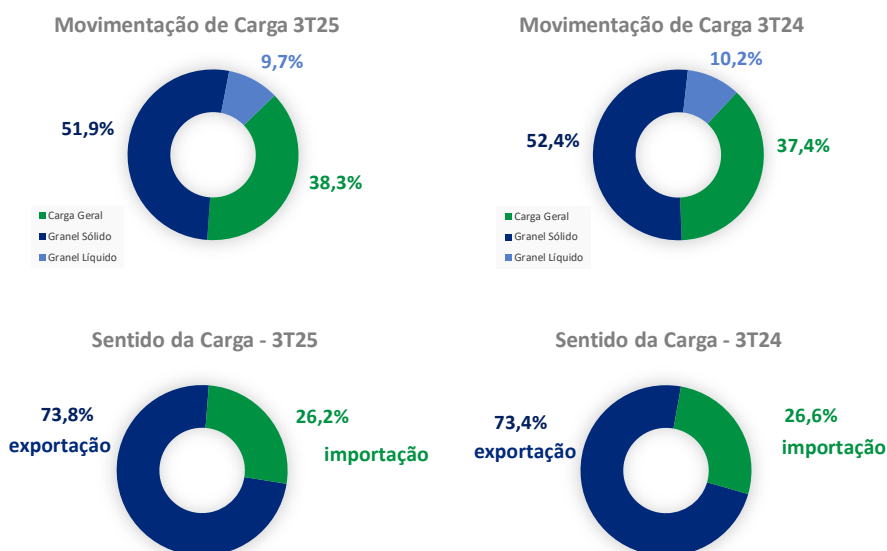


Gráfico 1 - Movimentação de Cargas APS Santos  
Fonte: APS



## Quantidade de navios e utilização de berços:

O total de navios que utilizaram o cais santista aumentou 3,2% no 3T25 em comparação ao 3T24. Ao longo do trimestre, houve aumento de 8% de movimentação de TEU em relação ao ano passado. O índice de utilização dos berços diminuiu 3,1 p.p. durante o 3T25 em relação ao 3T24.

## Movimentação de Navios e Cargas do Porto de Santos

Movimentação de Navios	Tipo de Carga	3T25	3T24	Variação %	9M25	9M24	Variação %
Quantidade	Carga Geral	770	715	7,7%	2.247	2.128	5,6%
	Granel Sólido	550	549	0,2%	1.463	1.527	-4,2%
	Granel Líquido	246	254	-3,1%	735	751	-2,1%
	<b>Total</b>	<b>1.566</b>	<b>1.518</b>	<b>3,2%</b>	<b>4.445</b>	<b>4.406</b>	<b>0,9%</b>
Permanência (em navios, dias)	Carga Geral	1.146	1.131	1,3%	3.270	3.153	3,7%
	Granel Sólido	1.817	1.789	1,6%	4.805	4.930	-2,5%
	Granel Líquido	685	670	2,2%	2.000	1.987	0,7%
	<b>Total</b>	<b>3.648</b>	<b>3.590</b>	<b>1,6%</b>	<b>10.075</b>	<b>10.070</b>	<b>0,0%</b>
Permanência Média ( em dias )	Carga Geral	1,49	1,58	-5,9%	1,46	1,48	-1,8%
	Granel Sólido	3,30	3,26	1,4%	3,28	3,23	1,7%
	Granel Líquido	2,78	2,64	5,6%	2,72	2,65	2,8%
	<b>Média</b>	<b>2,33</b>	<b>2,36</b>	<b>-1,5%</b>	<b>2,27</b>	<b>2,29</b>	<b>-0,8%</b>
Tonelagem Movimentada	Carga Geral	19.308.264	18.064.596	6,9%	54.000.321	51.352.200	5,2%
	Granel Sólido	26.179.793	25.287.940	3,5%	70.676.765	71.623.786	-1,3%
	Granel Líquido	4.912.056	4.903.348	0,2%	14.053.293	14.456.518	-2,8%
	<b>Total</b>	<b>50.400.113</b>	<b>48.255.884</b>	<b>4,4%</b>	<b>138.730.379</b>	<b>137.432.504</b>	<b>0,9%</b>
<b>TEU</b>		<b>1.569.245</b>	<b>1.453.124</b>	<b>8,0%</b>	<b>4.373.434</b>	<b>4.054.979</b>	<b>7,9%</b>
Ton. Movimentada por Navio	Carga Geral	<b>25.076</b>	<b>25.265</b>	<b>-0,8%</b>	<b>24.032</b>	<b>24.132</b>	<b>-0,4%</b>
	Granel Sólido	47.600	46.062	3,3%	48.309	46.905	3,0%
	Granel Líquido	19.968	19.305	3,4%	19.120	19.250	-0,7%
	<b>Média</b>	<b>32.184</b>	<b>31.789</b>	<b>1,2%</b>	<b>31.210</b>	<b>31.192</b>	<b>0,1%</b>
Ton. Movimentada por Navio / Dia	Carga Geral	16.848	15.972	5,5%	16.514	16.287	1,4%
	Granel Sólido	14.408	14.135	1,9%	14.709	14.528	1,2%
	Granel Líquido	7.171	7.318	-2,0%	7.027	7.276	-3,4%
	<b>Média</b>	<b>13.816</b>	<b>13.442</b>	<b>2,8%</b>	<b>13.770</b>	<b>13.648</b>	<b>0,9%</b>
Quantidade de Berços Disponíveis	<b>Total</b>	<b>63</b>	<b>63</b>	<b>0,0%</b>	<b>63</b>	<b>62</b>	<b>0,9%</b>
Utilização dos Berços	<b>Total</b>	<b>61,5%</b>	<b>64,6%</b>	<b>-3,1pp</b>	<b>57,6%</b>	<b>59,3%</b>	<b>-1,7pp</b>

Quadro 6 Movimentação de navios APS Santos  
Fonte: Site do Porto de Santos - Informações Operacionais - Estatística

## Movimentação de Navios e Cargas do Porto de Itajaí

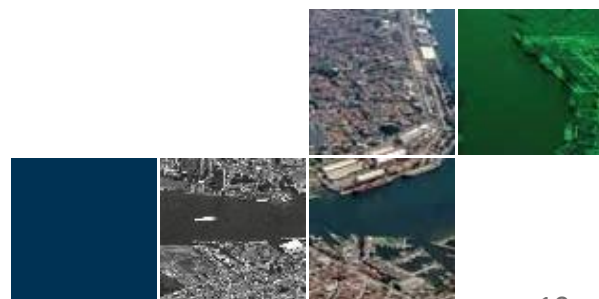
Movimentação de Navios	Tipo de Carga	3T25	3T24	Variação %	9M25	9M24	Variação %
Quantidade	Carga Geral	300	197	52%	910	615	48%
	Granel Sólido	0	0	0%	0	0	0%
	Granel Líquido	0	0	0%	0	0	0%
	<b>Total</b>	<b>300</b>	<b>197</b>	<b>52%</b>	<b>910</b>	<b>615</b>	<b>48%</b>
Permanência (em navios, dias)	Carga Geral	580	370	57%	1.444	1.152	25%
	Granel Sólido	0	0	0%	0	0	0%
	Granel Líquido	0	0	0%	0	0	0%
	<b>Total</b>	<b>580</b>	<b>370</b>	<b>57%</b>	<b>1.444</b>	<b>1.152</b>	<b>25%</b>
Permanência Média (em dias)	Carga Geral	1,93	1,88	3%	1,59	1,59	0%
	Granel Sólido	0,00	0,00	0%	0,00	0,00	0%
	Granel Líquido	0,00	0,00	0%	0,00	0,00	0%
	<b>Média</b>	<b>1,93</b>	<b>1,88</b>	<b>3%</b>	<b>1,59</b>	<b>1,87</b>	<b>-15%</b>
Tonelagem Movimentada	Carga Geral	4.053.342	3.477.503	17%	11.170.269	10.192.825	10%
	Granel Sólido	0	0	0%	0	0	0%
	Granel Líquido	0	0	0%	0	0	0%
	<b>Total</b>	<b>4.053.342</b>	<b>3.477.503</b>	<b>17%</b>	<b>11.170.269</b>	<b>10.192.825</b>	<b>10%</b>
<b>TEU</b>		<b>373.630</b>	<b>308.162</b>	<b>21%</b>	<b>1.026.615</b>	<b>932.947</b>	<b>10%</b>
Ton. Movimentada por Navio	Carga Geral	13.511	17.652	-23%	12.275	16.574	-26%
	Granel Sólido	0	0	0%	0	0	0%
	Granel Líquido	0	0	0%	0	0	0%
	<b>Média</b>	<b>13.511</b>	<b>17.652</b>	<b>-23%</b>	<b>12.275</b>	<b>16.574</b>	<b>-26%</b>
Ton. Movimentada por Navio / Dia	Carga Geral	6.989	9.399	-26%	7.736	8.848	-13%
	Granel Sólido	0	0	0%	0	0	0%
	Granel Líquido	0	0	0%	0	0	0%
	<b>Média</b>	<b>6.989</b>	<b>9.399</b>	<b>-26%</b>	<b>7.736</b>	<b>8.848</b>	<b>-13%</b>
Quantidade de Berços Disponíveis	<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>15</b>	<b>0%</b>	<b>15</b>	<b>15</b>	<b>0%</b>
Utilização dos Berços	<b>Total</b>	<b>44,4%</b>	<b>26,9%</b>	<b>17,5pp</b>	<b>38,8%</b>	<b>28,0%</b>	<b>10,8pp</b>

Quadro 7 Movimentação de navios APS Filial Itajaí  
 Fonte: Site do Porto de Santos - Informações Operacionais - Estatística

## CUSTOS E DESPESAS

### Custo dos serviços prestados:

Os custos totais do 3T25 tiveram um aumento de 11,1% em relação ao registrado no 3T24, impactado, principalmente, por maiores custos com Dragagem (R\$ 34.641 mil no 3T25 x R\$ 29.395 mil no 3T24), serviço executado por demanda, bem como custo com pessoal, que aumentou 9% em relação ao ano passado devido a contratação de novos funcionários do concurso público realizado ano passado.





Descrição	3T25	3T24	Var.%	9M25	9M24	Var.%
- Pessoal	48.716	44.584	9%	139.315	127.870	9%
- Plano de Previdência Realize+	737	570	29%	2.068	1.540	34%
- Material	114	250	-54%	353	830	-58%
- Serv. Terc. - Dragagem	34.641	29.395	18%	62.661	72.031	-13%
- Serv. Terc. - Batimetria, Sinaliz., Monit. Dragagem	1.049	2.034	-48%	3.785	5.319	-29%
- Serv. Terc. - Segurança e Meio Ambiente	2.738	2.367	16%	7.244	6.030	20%
- Serv. Terc. - Monitoramento de Tráfego de Navios	3.499	2.616	34%	10.378	7.023	48%
- Serv. Terc. - Vigilância e Segurança	2.583	2.236	15%	7.120	6.657	7%
- Serv. Terc. - Manut. de Instalações e Equipamentos	8.464	9.389	-10%	27.674	29.676	-7%
- Serv. Terc. - Operação e Manut. de Itatinga/Subestações (*)	7.569	8.107	-7%	21.320	22.661	-6%
- Serv. Terc. - Limpeza e Destinação Final de Lixo	5.288	4.623	14%	15.602	14.362	9%
- Serv. Terc. - Outros	-	36	-100%	-	71	-100%
- Utilidades	2.081	1.759	18%	5.534	5.067	9%
- Aluguéis	3.047	2.303	32%	8.425	6.733	25%
- Depreciação / Amortização	15.398	12.314	25%	46.074	37.173	24%
- Créditos - PASEP/COFINS	(5.672)	(5.301)	7%	(13.141)	(14.069)	-7%
<b>Total</b>	<b>130.254</b>	<b>117.282</b>	<b>11,1%</b>	<b>344.411</b>	<b>328.974</b>	<b>4,7%</b>
<b>Total excluindo eventos extraordinários</b>	<b>130.254</b>	<b>117.282</b>	<b>11,1%</b>	<b>344.411</b>	<b>328.621</b>	<b>4,8%</b>
<b>% s/ Receita Líquida</b>	<b>29,9%</b>	<b>27,9%</b>	<b>2,1 pp</b>	<b>26,9%</b>	<b>26,7%</b>	<b>0,3 pp</b>

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

Quadro 8 - Custos Operacionais APS Santos  
Fonte: APS

## Indicadores de desempenho

Indicadores de desempenho – Operacional	3T25	3T24	Var.%	9M25	9M24	Var.%
Quadro de pessoal (qtd.) - Operacional (*)	611	560	9,1%	611	560	9,1%
Custo com pessoal ativo/ Receita operacional líquida (**)	0,112	0,106	5,6%	0,109	0,104	5,1%
Custo operacional/ Receita operacional líquida (**)	0,299	0,279	7,4%	0,269	0,267	1,1%

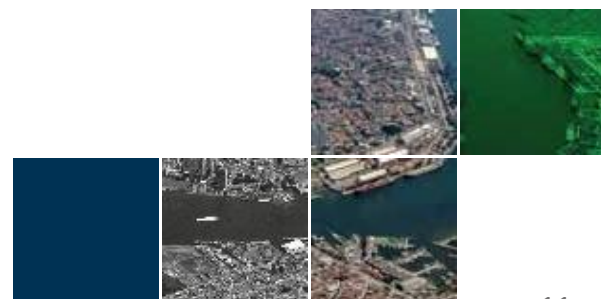
(\*) quadro final de período (\*\*) sem eventos extraord./não recorrentes

Quadro 9 - Indicadores de Desempenho Administrativo APS Santos  
Fonte: APS

O indicador relativo de produtividade de custo com pessoal sobre a receita operacional líquida apresentou aumento de 5,6% no 3T25 e o indicador de custo operacional recorrente sobre a receita operacional líquida apresentou um aumento de 7,4 % no período, devido ao aumento dos custos com dragagem e pessoal, evidenciados no Quadro 8.

## Despesas gerais e administrativas:

As despesas gerais e administrativas, excluindo eventos não recorrentes, apresentaram um aumento de 31,5%, passando de R\$ 33.611 mil no 3T24 para R\$ 44.259 mil no 3T25, impactadas, principalmente, pelos dispêndios com publicidade institucional (923,8%) serviços de informática (201,8%), passagens aéreas internacionais (754,5%), treinamento de pessoal (113,9%) e despesas com pessoal (16,7%), reflexo da contratação de novos funcionários através do último concurso público.





Desp. Gerais e Administrativas (R\$ mil)	3T25	3T24	Var.%	9M25	9M24	Var.%
- Pessoal ativo	27.577	22.408	23,1%	78.915	64.972	21,5%
- Serv. Terc - Informática	3.607	1.195	201,8%	7.745	3.212	141,1%
- Transportes	1.357	1.187	14,4%	3.773	3.450	9,4%
- Órgãos Colegiados	1.314	1.218	7,9%	4.248	4.048	4,9%
- Pessoal Inativo	1.290	1.034	24,8%	3.391	604	461,1%
- Treinamento de pessoal	1.241	580	113,9%	2.303	1.741	32,3%
- Doações a entidades civis	1.118	681	64,2%	2.653	1.192	122,6%
- Serv. Terc - Outros	1.118	1.362	-17,9%	3.413	3.632	-6,0%
- Publicidade institucional	1.089	106	923,8%	1.144	515	122,1%
- Plano de Previdência Realize+	858	639	34,2%	2.345	1.804	30,0%
- Utilidades	559	593	-5,7%	1.756	1.815	-3,2%
- Recepções e homenagens	558	71	688,6%	2.614	686	281,0%
- Aluguéis	542	378	43,1%	1.430	1.122	27,5%
- Serv. Terc - Pessoal Administrativo	529	467	13,3%	1.804	1.018	77,1%
- Diárias	511	139	267,5%	1.773	883	100,8%
- Materiais	463	373	24,3%	1.482	1.325	11,9%
- Passagens aéreas internacionais	396	46	754,5%	820	668	22,7%
- Feiras e exposições	18	25	-26,6%	972	975	-0,3%
- Serv. Terc - Manut. Instal. Equip.	1	109	-99,2%	30	182	-83,2%
- Passagens aéreas	(227)	241	-194,1%	1.708	792	115,8%
- Outras	339	801	-57,7%	2.172	1.417	53,3%
<b>Total</b>	<b>44.259</b>	<b>33.654</b>	<b>31,5%</b>	<b>126.493</b>	<b>96.055</b>	<b>31,7%</b>
<b>Total sem Eventos Extraord./Não Recorrentes</b>	<b>44.259</b>	<b>33.611</b>	<b>31,7%</b>	<b>126.493</b>	<b>96.000</b>	<b>31,8%</b>
<b>% s/ Receita Líquida</b>	<b>10,2%</b>	<b>8,0%</b>	<b>2,2 pp</b>	<b>9,9%</b>	<b>7,8%</b>	<b>2,1 pp</b>

Quadro 10 – Despesas Gerais e Administrativas APS Santos  
Fonte: APS

## Indicadores de desempenho

Indicadores de desempenho – Administrativo	3T25	3T24	Var.%	9M25	9M24	Var.%
Quadro de pessoal (qtd.) - Administrativo (*)	345	250	38,0%	345	250	38,0%
Despesa com pessoal ativo/ Receita operacional líquida (**)	0,063	0,056	13,0%	0,062	0,053	17,2%
Despesa operacional/ Receita operacional líquida (**)	0,102	0,080	27,3%	0,099	0,078	27,1%

(\*) quadro final do período (\*\*) sem eventos extraordinários/  
não recorrentes

Quadro 11 – Indicadores de Desempenho Administrativo APS Santos  
Fonte: APS

O indicador relativo a produtividade teve um aumento de 13% na relação despesa com pessoal sobre a receita operacional líquida no 3T25. Já o indicador de despesa operacional sobre a receita operacional líquida apresentou um aumento de 27,3 % em relação ao 3T24, devido ao aumento dos dispêndios no período evidenciados no Quadro 10.

**Outras despesas operacionais:** O resultado desse grupo no 3T25 registrou uma despesa de R\$ 18.246 mil no trimestre, contra despesa de R\$ 19.846 mil no 3T24. Essa diminuição pode ser justificada pela diminuição das perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa, que



teve uma redução de 76,5% em relação ao 3T24.

Outras Despesas Operacionais (R\$ Mil)	3T25	3T24	Var.%	9M25	9M24	Var.%
Plano de Desligamento Incentivado - PIDV	700	-	0,0%	23.582	-	0,0%
PLR/RVA	4.921	8.522	-42,3%	15.046	25.437	-40,9%
TAC -Valongo-Paqueta	937	981	-4,5%	2.431	2.106	15,4%
TAC - Ponta da Praia	580	543	6,7%	1.438	1.135	26,7%
Provisão para Benef. Pós Emprego P. Saúde	334	271	23,5%	1.003	524	91,3%
Convênio CENEP	528	-	0,0%	729	-	0,0%
Perdas Estimadas para Créd.Liq.Duvidosa	611	2.597	-76,5%	1.995	4.252	-53,1%
Despesas com PORTUS	7.164	7.070	1,3%	(53.754)	13.583	-495,8%
Convênio APS/PMG - Prainha	-	-	0,0%	-	10.590	0,0%
Processos Administrativos CARF	-	-	0,0%	4.237	-	0,0%
Outras despesas operacionais	3.732	239	-	4.981	792	529,1%
Outras receitas operacionais	(1.261)	(378)	233,9%	(1.933)	(972)	98,8%
<b>Total</b>	<b>18.246</b>	<b>19.846</b>	<b>-8,1%</b>	<b>(244)</b>	<b>57.445</b>	<b>-100,4%</b>

Quadro 12 –Outras Despesas Operacionais APS Santos  
Fonte: APS

## Ebitda ajustado

O Ebitda ajustado do 3T25 alcançou o valor de R\$ 254.759 mil (58,5% de margem), apresentando variação positiva de 8,6% em relação ao resultado do 3T24 (55,7% de margem).

EBITDA (R\$ Mil)	3T25	3T24	Var.%	9M25	9M24	Var.
<b>Receita Líquida Operacional</b>	<b>490.688</b>	<b>420.883</b>	<b>16,6%</b>	<b>1.333.794</b>	<b>1.232.920</b>	<b>8,2%</b>
Lucro Líquido	126.542	194.748	-35,0%	248.086	537.980	-53,9%
Adições (Exclusões):						
Resultado Financeiro Líquido	(117.447)	(69.015)	70,2%	(315.516)	(182.074)	73,3%
Imposto de Renda e Contribuição Social	79.773	103.697	-23,1%	269.325	306.192	-12,0%
<b>EBIT</b>	<b>88.869</b>	<b>229.430</b>	<b>-61,3%</b>	<b>201.895</b>	<b>662.098</b>	<b>-69,5%</b>
Depreciações, Amortizações e Exaustão	15.398	12.314	25,0%	46.074	37.173	23,9%
<b>EBITDA</b>	<b>104.267</b>	<b>241.744</b>	<b>-56,9%</b>	<b>247.969</b>	<b>699.270</b>	<b>-64,5%</b>
<b>Margem EBITDA</b>	<b>21,2%</b>	<b>57,4%</b>	<b>-36,2 pp</b>	<b>18,6%</b>	<b>56,7%</b>	<b>-38,1 pp</b>
Ajustes Ebitda (Eventos não Recorrentes/Outros)	150.492	(7.164)	-	512.991	4.580	-
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>254.759</b>	<b>234.581</b>	<b>8,6%</b>	<b>760.959</b>	<b>703.850</b>	<b>8,1%</b>
<b>Margem EBITDA ajustado</b>	<b>58,5%</b>	<b>55,7%</b>	<b>2,8 pp</b>	<b>57,1%</b>	<b>57,1%</b>	<b>0,0 pp</b>

Quadro 13 – Ebitda APS Santos  
Fonte: APS

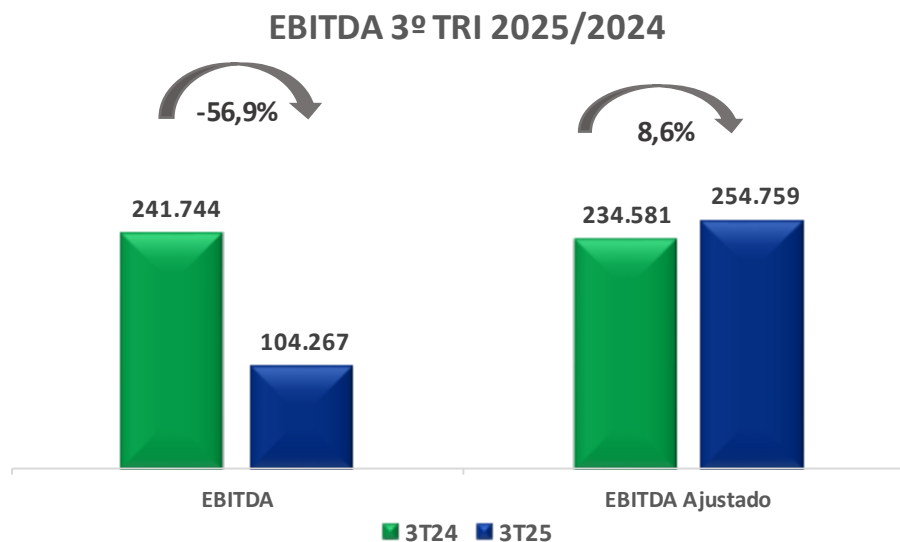
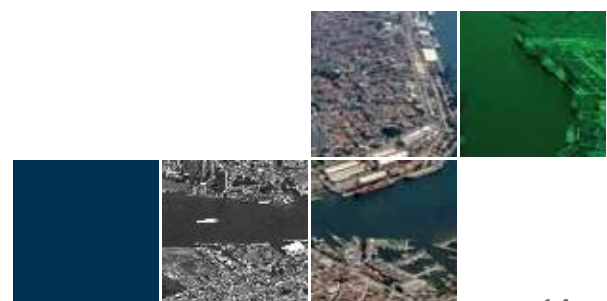


Gráfico 2 – Ebitda  
Fonte: APS

**Resultado financeiro:** O resultado financeiro demonstrou crescimento de 70,2% do 3T24 para o 3T25, devido ao Rendimento de Aplicações Financeiras variar positivamente em 79,4%, consequência direta do aumento de caixa disponível aplicados nos fundos de investimentos utilizados pela empresa, bem como o aumento da taxa de juros no período.

Resultado Financeiro (R\$ Mil)	3T25	3T24	Var.	9M25	9M24	Var.
<b>Despesas Financeiras</b>	<b>(19.993)</b>	<b>(12.920)</b>	<b>54,8%</b>	<b>(77.725)</b>	<b>(51.617)</b>	<b>50,6%</b>
Correção Dividendos/JCP	-	-	0,0%	(7.745)	(5.137)	50,8%
Juros PIS e COFINS Carf	-	-	0,0%	(4.447)	-	0,0%
Correção de Dívida - Sítio Padrão Negativo	(564)	(401)	40,8%	(1.654)	(2.089)	-20,8%
Juros sobre Plano de Pensão	(13.028)	(8.709)	49,6%	(45.505)	(33.514)	35,8%
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(6.391)	(3.810)	67,7%	(18.286)	(10.867)	68,3%
Juros Outros	(10)	(0)	-	(89)	(10)	752,4%
<b>Receitas Financeiras</b>	<b>137.440</b>	<b>81.935</b>	<b>67,7%</b>	<b>393.241</b>	<b>233.691</b>	<b>68,3%</b>
Rendimento de Aplicações Financeiras	132.006	73.591	79,4%	365.169	197.442	85,0%
Var. Monet. das Outorgas	1.634	3.379	-51,7%	16.930	22.000	-23,0%
Rendimento Depósitos Judiciais	2.127	2.497	-14,8%	7.415	7.159	3,6%
Juros Diversos	1.673	2.468	-32,2%	3.727	7.090	-47,4%
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	<b>117.447</b>	<b>69.015</b>	<b>70,2%</b>	<b>315.516</b>	<b>182.074</b>	<b>73,3%</b>

Quadro 14 – Resultado Financeiro APS Santos  
Fonte: APS





## Posição de caixa:

A posição final de caixa da Autoridade Portuária era de R\$ 3,6 bilhões no encerramento do 3T25, indicando crescimento de 17,9% em relação à posição verificada ao final do 3T24.

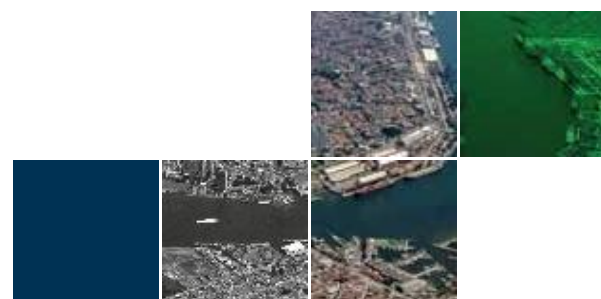
Fluxo de Caixa (R\$ Mil)	3T25	3T24	Var. %	9M25	9M24	Var. %
<b>Caixa Inicial</b>	<b>3.516.474</b>	<b>2.952.107</b>	<b>19,1%</b>	<b>3.334.438</b>	<b>2.250.895</b>	<b>48,1%</b>
<b>Fluxo de Caixa Operacional</b>	<b>103.384</b>	<b>125.050</b>	<b>-17,3%</b>	<b>516.524</b>	<b>996.421</b>	<b>-52,6%</b>
<b>Entradas</b>	<b>636.621</b>	<b>538.182</b>	<b>18,3%</b>	<b>1.881.553</b>	<b>2.104.465</b>	<b>-20,5%</b>
Arrecadação	499.856	459.593	8,8%	1.419.029	1.375.826	0,3%
Outorgas Leilões	-	-	-	77.250	516.200	-85,0%
Outras	136.765	78.589	74,0%	385.275	212.439	85,7%
<b>Saídas</b>	<b>(533.237)</b>	<b>(413.131)</b>	<b>29,1%</b>	<b>(1.365.029)</b>	<b>(1.108.043)</b>	<b>19,7%</b>
Pessoal	(76.050)	(65.514)	16,1%	(220.653)	(201.591)	6,3%
Portus	(28.910)	(21.486)	34,6%	(116.918)	(64.097)	106,5%
PIDV	(3.113)	-	-	(11.147)	-	-
Tributos	(144.433)	(113.586)	27,2%	(445.624)	(378.382)	13,7%
PLR / RVA	-	-	-	(50.643)	(37.471)	35,2%
Outras Saídas	(280.732)	(212.546)	32,1%	(520.044)	(426.502)	11,9%
<b>Fluxo de Caixa de Investimentos</b>	<b>(21.578)</b>	<b>(25.978)</b>	<b>-16,9%</b>	<b>(44.353)</b>	<b>(36.466)</b>	<b>117,2%</b>
Aquisição de Imobilizado/Intangível	(21.578)	(25.978)	-16,9%	(44.353)	(36.466)	117,2%
<b>Fluxo de Caixa de Financiamentos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(208.330)</b>	<b>(159.671)</b>	<b>30,5%</b>
Recursos de acionistas	-	-	-	(208.330)	(159.671)	30,5%
<b>Caixa Final</b>	<b>3.598.280</b>	<b>3.051.179</b>	<b>17,9%</b>	<b>3.598.280</b>	<b>3.051.179</b>	<b>17,9%</b>

Quadro 15 - Fluxo de caixa APS Santos  
Fonte: APS

## Endividamento (Caixa líquido/Ebitda ajustado):

A APS apresentou resultado de caixa líquido ao final do 3T25, com a posição de caixa e equivalentes de caixa R\$ 2,8 bilhões superior em relação ao total de endividamento, demonstrando uma relação caixa líquido/Ebitda de 2,8x, sinalizando uma evolução sobre a posição de caixa líquido de R\$ 2,5 bilhões observada no 3T24 (relação caixa líquido/Ebitda de 2,7x). Cumpre destacar a elevação do endividamento no 3T25 em 58,6% na rubrica do Portus, tendo em vista a celebração do Termo de Composição e Ajuste da Dívida.

Em 28/02/2025 foi celebrado com o Instituto de Seguridade Social - PORTUS e a APS o Termo de composição e ajuste da dívida com extinção dos processos judiciais abaixo:





Processo	Distribuição	Natureza
0011858-68.2014.4.02.5101	8ª Vara Federal	Contribuições
5075863-04.2020.4.02.5101	23ª Vara Federal	Contribuições
0506373-93.2015.4.02.5101	17ª Vara Federal	Reserva de Tempo Serviço

O TCD foi precedido de negociação envolvendo Ministério de Portos e Aeroportos, Advocacia Geral da União, Instituto de Seguridade Social - PORTUS e Patrocinadoras com posterior assinatura de Termo de Conciliação na Câmara de Mediação e Conciliação da Administração Pública Federal, para um acordo global financeiro global com atribuição de valor distinto para cada patrocinadora em função dos valores reivindicados pelo PORTUS nas respectivas ações propostas contra cada uma das patrocinadoras.

O valor atribuído à APS no Termo de Conciliação nº 00001/2025/CCAF/CGU/AGU foi de R\$ 300.000 atualizado monetariamente a partir de 01/04/2024, com a extinção dos processos judiciais acima referenciados propostos pelo PORTUS. O valor será pago em 12 anos com atualização monetária pela variação do INPC e taxa de juros anual de 4,71%.

Endividamento (Mil R\$)	3T25	3T24	Var.%
<b>Ressarc. de Benefitorias em Áreas Arrendadas:</b>	<b>-34.559</b>	<b>-57.751</b>	<b>-40,2%</b>
- Circulante	-25.919	-24.750	4,7%
- Não Circulante	-8.640	-33.000	-73,8%
<b>TCD/TCF - Portus:</b>	<b>(1) -774.124</b>	<b>-488.114</b>	<b>58,6%</b>
- Circulante	-67.315	-45.761	47,1%
- Não Circulante	-706.809	-442.354	59,8%
<b>Endividamento Bruto</b>	<b>-808.683</b>	<b>-545.865</b>	<b>48,1%</b>
Caixa e Bancos	24.794	10.662	132,5%
Aplicações Financeiras	3.573.486	3.040.517	17,5%
<b>Caixa e Aplicações Financeiras</b>	<b>3.598.280</b>	<b>3.051.179</b>	<b>17,9%</b>
<b>Caixa Líquido</b>	<b>2.789.597</b>	<b>2.505.314</b>	<b>11,3%</b>
Endividamento de Curto Prazo s/ Total	12%	13%	-1 pp
Endividamento de Longo Prazo s/ Total	88%	87%	1 pp
Ebitda Ajustado (últimos 12 meses)	998.456	924.558	8,0%
<b>Caixa Líquido / Ebitda Ajustado</b>	<b>2,8 x</b>	<b>2,7 x</b>	<b>0,1 x</b>

(1) Dívida assumida em junho de 2020, referente ao Equacionamento do Plano de Benefícios Previdenciários do Portus. Em 2025 celebrado o TCD

Quadro 16 - Endividamento Líquido APS Santos  
Fonte: APS





## Programa de Dispêndios Globais (PDG)

O PDG é o instrumento orçamentário e de controle da União. O resultado do 3T25 foi de R\$ 115,8 milhões superavitário, superior ao limite inicialmente previsto de R\$ 89,7 milhões. Essa performance se deve principalmente ao menor volume de execução na rubrica de Investimentos executados em relação ao previsto (-80,2%).

PDG (R\$ Mil)	3T25			9M25		
	Limite	Executado	Var.%	Limite	Executado	Var.%
Receita Bruta	482.084	557.667	15,7%	1.476.002	1.512.639	2,5%
Outras Receitas	305	26.739	-	86.721	205.552	137,0%
Dispêndios Correntes	-245.069	-428.511	74,9%	-1.202.869	-1.152.816	-4,2%
Tributos e Encargos	-159.384	-153.204	-3,9%	-457.976	-467.683	2,1%
Depreciações e Amortizações	-15.497	-15.398	-0,6%	-45.553	-46.074	1,1%
Provisões	-11.237	15.412	-237,2%	-34.574	-137.333	297,2%
Receitas Financeiras	110.880	137.440	24,0%	329.035	393.241	19,5%
Despesas Financeiras	-18.335	-13.603	-25,8%	-53.212	-59.439	11,7%
Investimentos (Dispêndios de Capital)	-54.074	-10.724	-80,2%	-203.785	-37.785	-81,5%
<b>Resultado</b>	<b>89.672</b>	<b>115.818</b>	<b>29,2%</b>	<b>-106.210</b>	<b>210.301</b>	<b>-298,0%</b>

Quadro 17 - PDG APS Santos  
Fonte: APS

## Orçamento de investimentos (Dispêndios de capital)

Ao longo do 3T25 foram realizados R\$ 10,7 milhões em investimentos, com destaque para R\$ 3,6 milhões referentes à Aquisição de Equipamentos e Sistemas de Informática e R\$ 4,3 milhões referentes à Adequação de Instalações. Cumpre destacar que, considerando a significativa evolução econômica e financeira da APS, com sólidos e consistentes resultados de lucro e caixa e com projeções que apontam para geração de caixa operacional crescente e sustentável, a APS é totalmente independente de recursos da União para ações de investimentos.





Investimento (R\$ mil)	3T25	9M25
-Implantação Av. Perimetral ME	1.104	2.182
-Implantação Av. Perimetral MD	514	514
-Reforço Berço Ilha Barnabé	62	225
-Aquisição de Equip. de Informática	3.584	17.041
-Adequação de Instalações	4.266	12.940
-Sistema VTMISS - Controle de Tráfego	1.010	4.049
-Aquisição de Bens Móveis	16	361
-Ampliação Acesso Rodov. Ilha Barnabé	167	167
-Dragagem de Aprofundamento	0	305
<b>TOTAL</b>	<b>10.724</b>	<b>37.785</b>

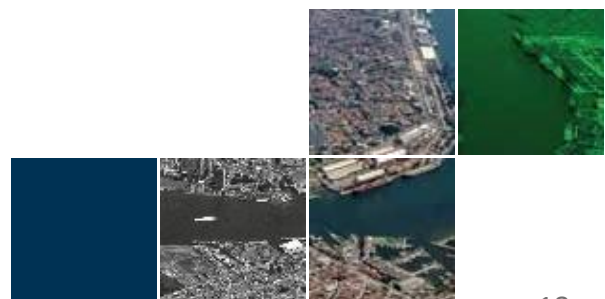
Quadro 18 - Investimentos Aps Santos  
Fontes: APS

## Perspectivas - Leilões de novos terminais

- STS 10

A área objeto do estudo de viabilidade, denominada Tecon Santos 10, está localizada na região do Saboó, na margem direita do Porto de Santos, sob jurisdição da Autoridade Portuária de Santos, vinculada ao Ministério de Portos e Aeroportos. Visando otimizar as operações, o projeto prevê a consolidação da área sob a denominação Tecon Santos 10, destinada à movimentação e armazenagem de contêineres e carga geral.

O futuro Tecon Santos 10 contará com área total aproximada de 621 mil m<sup>2</sup>, incluindo faixa de cais e retroárea, resultante da agregação das áreas existentes na região do Saboó e da expansão do pátio até a nova estrutura de cais, que será construída na anteguarda do cais atual, avançando o terminal na direção norte. Ressalta-se que o prazo contratual previsto para a área de arrendamento é de 25 anos.



O projeto prevê quatro berços de atracação, ampliando significativamente a capacidade de movimentação de contêineres no Porto de Santos. A previsão é que o leilão ocorra em dezembro de 2025, após a manifestação do Tribunal de Contas da União (TCU).

## ANEXO

### BALANÇO PATRIMONIAL APS SANTOS

ATIVO	30/09/25	30/09/24	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	30/09/25	30/09/24
<b>CIRCULANTE</b>	<b>3.957.349</b>	<b>3.392.190</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>467.951</b>	<b>523.911</b>
Caixa e equivalentes de caixa.....	3.598.280	3.051.179	Salários, provisão e encargos sociais.....	75.773	56.534
Contas a receber líquidas .....	135.505	75.853	PLR/RVA.....	15.432	25.606
Direitos contratuais de arrendamento - Outorga...	211.362	198.736	Fornecedores e prestadores de serviços.....	56.809	22.490
Estoques .....	854	516	Impostos e contribuições a recolher.....	43.502	61.556
Créditos tributários .....	7.055	62.107	Plano de pensão - contribuição mensal.....	3.562	3.189
Outros créditos.....	4.293	3.798	Plano de Pensão - TCF/TCD.....	67.315	45.761
			Obras efetuadas por arrendatários .....	25.919	24.750
			Provisão para riscos trabalhistas e cíveis.....	63.416	181.394
			Provisão TAC.....	22.400	14.562
			Receitas diferidas .....	62.810	62.919
			Outras obrigações .....	31.014	25.150
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>2.233.318</b>	<b>2.341.078</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>2.780.432</b>	<b>2.274.804</b>
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>496.726</b>	<b>729.738</b>	Provisão para riscos trabalhistas e cíveis.....	259.601	175.927
Direitos contratuais de arrendamento - Outorga...	209.085	396.731	Provisão TAC.....	46.410	58.024
Partes relacionadas.....	0	106	Receita diferida .....	1.379.209	1.442.020
Depósitos judiciais - recursos.....	94.502	176.840	Obras efetuadas por arrendatários .....	8.640	33.000
Bens destinados a alienação.....	271	395	Plano de Pensão - obrigação atuarial.....	324.548	66.773
Imposto renda e contrib.social diferidos.....	154.641	146.804	Plano de Pensão - TCF/TCD.....	706.809	442.354
Créditos Tributários.....	9.279	8.540	Benefícios pós emprego.....	55.215	56.706
Outros créditos.....	28.948	322			
			<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>2.942.284</b>	<b>2.934.553</b>
<b>Imobilizado</b> .....	<b>1.730.155</b>	<b>1.605.300</b>	Capital social .....	1.390.448	1.207.276
<b>Intangível</b> .....	<b>6.437</b>	<b>6.040</b>	Lucros Acumulados.....	248.086	537.980
			Reserva de Retenção de Lucros.....	1.272.123	853.541
			Reserva legal.....	118.325	76.097
			Outros Resultados Abrangentes.....	-86.698	259.660
<b>TOTAL DO ATIVO</b> .....	<b>6.190.667</b>	<b>5.733.268</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>6.190.667</b>	<b>5.733.268</b>

Para mais informações, consulte as Demonstrações Contábeis do 3T25, com as respectivas notas explicativas, no site: [www.portodesantos.com.br](http://www.portodesantos.com.br).