

Demonstrações Contábeis

CMA Terminals Atlantic S.A.

31 de dezembro de 2024
com Relatório do Auditor Independente

CMA Terminals Atlantic S.A.

Demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2024

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis.....	1
Demonstrações contábeis auditadas	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	6
Demonstração do resultado abrangente	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstração dos fluxos de caixa.....	9
Notas explicativas às demonstrações contábeis	10



**Shape the future
with confidence**

São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
6º ao 9º andar - Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil
Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Administradores e Acionistas da
CMA Terminals Atlantic S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da CMA Terminals Atlantic S.A. (Empresa), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Empresa em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas financeiras adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

Responsabilidades da administração pelas demonstrações contábeis

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Empresa.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Empresa. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Empresa a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



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

São Paulo, 08 de julho de 2025.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S. Ltda.
CRC SP-034519/O

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Flávio de Luna Fragoso
Contador CRC PE-026316/O

CMA Terminals Atlantic S.A.

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

	<u>2024</u>
Ativo	
Circulante	
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	<u>28.870</u>
Total do ativo circulante	<u>28.870</u>
Investimentos (Nota 5)	<u>352.409</u>
Total do ativo não circulante	<u>352.409</u>
Total do ativo	<u>381.279</u>
Passivo	
Circulante	
Contas a pagar (Nota 6)	<u>32.262</u>
Conta corrente partes relacionadas (Nota 7)	<u>3.750</u>
Impostos e contribuições a recolher	<u>35</u>
Total do passivo circulante	<u>36.047</u>
Patrimônio líquido negativo	
Capital social (Nota 8)	<u>372.948</u>
Lucros (prejuízos) acumulados	<u>(27.716)</u>
Total do patrimônio líquido	<u>345.232</u>
Total do passivo	<u>381.279</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

CMA Terminals Atlantic S.A.

Demonstração do resultado
Período de 5 meses findos em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

	<u>2024</u>
Receita operacional líquida	-
Custo dos produtos vendidos	-
Lucro bruto	<u>-</u>
Receitas (despesas) operacionais: Vendas, administrativas e gerais (Nota 10)	<u>(36.207)</u>
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro e do imposto de renda e da contribuição social	(36.207)
Resultado financeiro, líquido (Nota 11)	8.491
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	<u>(27.716)</u>
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	<u><u>(27.716)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

CMA Terminals Atlantic S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Período de 5 meses findos em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

	<u>2024</u>
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	(27.716)
Outros resultados abrangentes	-
Resultado abrangente total	<u>(27.716)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

CMA Terminals Atlantic S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Período de 5 meses findos em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

	Capital social			Lucros (prejuízos) acumulados	Total
	Subscrito	A Integralizar	Total		
Saldos em 31 de dezembro de 2023	-	-	-	-	-
Prejuízo do exercício	-	-	-	(27.716)	(27.716)
Integralização do capital (Nota 9)	372.948	-	372.948	-	372.948
Saldos em 31 de dezembro de 2024	372.948	-	372.948	(27.716)	345.232

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

CMA Terminals Atlantic S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa
Período de 5 meses findos em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

	<u>2024</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais	
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	(27.716)
Ajustes para:	
Gerados pelas atividades operacionais	
Ganho de capital sobre ações a mercado	(8.777)
Variação nos ativos e passivos:	
Fornecedores	32.262
Impostos e contribuições a recolher	35
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	(4.196)
Fluxo de caixa das atividades de investimento	
Aquisição de ativo investimentos	(343.632)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(343.632)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento	
Captação de empréstimos e financiamentos	3.750
Integralização de capital	372.948
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento	376.698
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	28.870
Variação líquida no caixa e equivalentes de caixa	28.870
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	-
Caixa e equivalentes no final do exercício	28.870

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

CMA Terminals Atlantic S.A.

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

1. Contexto operacional

A CMA Terminals Atlantic S.A. (a “Companhia”) é uma sociedade anônima, com sede social localizada na Avenida Paulista, 283 12º andar conjunto 121, Bela Vista, município de São Paulo, Estado de São Paulo e tem como sócias CMA Terminals S A S e CMA Terminals do Brasil Ltda, com 99,99% e 0,01% de participação respectivamente.

A Companhia tem como atividades principais a participação em outras sociedades empresárias ou simples, na condição de quotista ou acionista, e operação e administração de atividades de terminais portuários.

A Companhia iniciou suas atividades em 21 de agosto de 2024 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2024 registrou um resultado negativo de R\$27.716 principalmente devido a custos com consultoria e advogados para suporte na aquisição do controle acionário no Terminal Santos Brasil, localizado no porto de Santos. A partir do próximo ano é esperada a redução dos custos com consultoria e aumento no recebimento de dividendos criando a expectativa de resultado positivo.

2. Base de preparação e resumo das principais políticas contábeis

As demonstrações contábeis da Companhia para o período compreendido de 21 de agosto de 2024 a 31 de dezembro de 2024 foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira, as Normas Brasileiras de Contabilidade Técnica - Gerais (NBC TG) e os pronunciamentos técnicos e as orientações e interpretações técnicas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e aprovados pela Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

Todas as informações relevantes próprias destas demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e estas correspondem às utilizadas pela Administração na gestão da Companhia.

A Companhia adotou todos os pronunciamentos, pronunciamentos revisados, interpretações e orientações emitidas pelo CPC que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2024.

CMA Terminals Atlantic S.A

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

2. Base de preparação e resumo das principais políticas contábeis-- Continuação

As demonstrações contábeis foram elaboradas considerando diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações contábeis. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações; assim como a análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para demandas judiciais e administrativas.

A emissão das demonstrações contábeis foi autorizada pela Administração em 08 de julho de 2025.

3. Políticas contábeis

3.1. Conversão de saldos denominados em moeda estrangeira

3.1.1. Moeda funcional e de apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram preparadas e estão apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia, sendo todos os saldos arredondados para milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

3.2. Instrumentos financeiros - reconhecimento inicial e mensuração subsequente

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro ou passivo financeiro.

i) Ativos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial e ao valor justo por meio do resultado.

A Companhia inicialmente mensura um ativo financeiro ao valor justo por meio do resultado.

Os ativos financeiros da Companhia são compostos por caixa e equivalentes de caixa.

CMA Terminals Atlantic S.A

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

3. Políticas contábeis--Continuação

3.2. Instrumentos financeiros - reconhecimento inicial e mensuração subsequente

i) Ativos financeiros-Continuação

Mensuração subsequente

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados em quatro categorias:

- Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

ii) Passivos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, empréstimos e recebíveis, contas a pagar, conforme apropriado.

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

Os passivos financeiros da Companhia incluem Contas a pagar, Conta corrente com partes relacionadas com valor justo negativo.

3.3. Caixa e equivalentes de caixa

São considerados caixa e equivalentes investimentos de alta liquidez com expectativa de realização em até três meses a partir da data do balanço. Os equivalentes de caixa são mensurados pelo custo e atualizados pelo método dos juros efetivos.

3.4. Fornecedores e outros passivos

Os passivos com fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificados como passivo circulante se o pagamento for devido no período de até um ano. Na prática, em função do rápido giro de fornecedores (de 30 a 90 dias), são normalmente reconhecidos pelo valor da fatura correspondente.

CMA Terminals Atlantic S.A

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

3. Políticas contábeis--Continuação

3.5. Tributos incidentes sobre o lucro

O imposto de renda e contribuição social correntes ativos e passivos, são mensurados pelo valor previsto para ser ressarcido ou pago às autoridades fiscais. As alíquotas e leis tributárias adotadas para cálculo do imposto são aquelas em vigor ou substancialmente em vigor, no encerramento dos exercícios.

Em 2024 a Companhia apurou o imposto de renda com base no regime do lucro real (lucro ajustado), segundo as alíquotas aplicáveis na legislação em vigor: 15%, sobre o lucro real e 10% adicionais sobre o que exceder R\$240 em lucro real por ano, no caso do IRPJ, e 9%, no caso da CSLL.

3.6. Classificação circulante e não circulante

A Companhia apresenta ativos e passivos no balanço patrimonial com base na sua classificação como circulante ou não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando:

- Espera-se que seja realizado, ou pretende-se que seja vendido ou consumido no decurso normal do ciclo operacional da entidade.
- Está mantido essencialmente com o propósito de ser negociado.
- Espera-se que seja realizado até 12 meses após a data do balanço.
- É caixa ou equivalente de caixa (conforme definido no Pronunciamento Técnico CPC 03 - Demonstração dos Fluxos de Caixa), a menos que sua troca ou uso para liquidação de passivo se encontre vedada durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

Os valores a receber de partes relacionadas e tributos diferidos são classificados como não circulantes independentemente do prazo esperado de realização.

Todos os demais ativos são classificados como não circulantes.

Um passivo é classificado no circulante quando:

- Espera-se que seja liquidado durante o ciclo operacional normal da entidade.
- Está mantido essencialmente para a finalidade de ser negociado.
- Deve ser liquidado no período de até 12 meses após a data do balanço.
- A entidade não tem direito incondicional de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

CMA Terminals Atlantic S.A

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

3. Políticas contábeis--Continuação

3.6. Classificação circulante e não circulante--Continuação

A Companhia classifica todos os demais passivos no não circulante.

3.7. Ajuste a valor presente de ativos e passivos

O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários de longo prazo é calculado anualmente, e somente registrado, quando o efeito é considerado relevante em relação às demonstrações financeiras. O ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos.

Os ativos e passivos monetários não estão sendo apresentados pelo seu valor presente, pois os efeitos relativos aos ajustes conforme calculados pela Administração da Companhia foram considerados irrelevantes em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

3.8. Provisões

As provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou constituída) em função de eventos passados; é provável que seja necessária uma saída de recursos econômicos para liquidar a obrigação, e seja possível fazer uma estimativa confiável do valor dessa obrigação.

3.9. Investimentos

A Companhia detém investimentos em ações registrados nas demonstrações contábeis conforme as práticas contábeis aplicáveis, refletindo adequadamente sua titularidade, classificação e mensuração. Esses investimentos foram adquiridos com objetivo estratégico de participação societária relevante e potencial obtenção de controle acionário.

3.10. Novas normas e pronunciamentos técnicos, revisões e interpretações emitidas e não vigentes

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

- IFRS 17/CPC 50 - Contratos de seguro: nova norma contábil abrangente para contratos de seguro que inclui reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. Essa norma não se aplica à Companhia. A alteração vigora a partir de 1º de janeiro de 2023.

CMA Terminals Atlantic S.A

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

3. Políticas contábeis--Continuação

3.10. Novas normas e pronunciamentos técnicos, revisões e interpretações emitidas e não vigentes--Continuação

- Alterações ao IAS 1 - Classificação de passivos como circulante e não circulante. A alteração vigora a partir de 1º de janeiro de 2023.
- Alterações ao IAS 8 - Definição de estimativas contábeis. A alteração vigora a partir de 1º de janeiro de 2023.
- Alterações ao IFRS *Practice Statement 2*: Divulgação de políticas contábeis. A alteração vigora a partir de 1º de janeiro de 2023. Essa norma não se aplica à Companhia.
- Alterações ao IAS 12: Tributos diferidos relacionados a ativos e passivos originados de uma simples transação. Em maio de 2021, o Conselho divulgou alterações ao IAS 12, que restringem o escopo da exceção de reconhecimento inicial sob o IAS 12, de modo que não se aplica mais a transações que dão origem a diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais.

Não são esperados impactos nas demonstrações contábeis decorrentes da adoção destes pronunciamentos.

4. Caixa e equivalentes de caixa

O caixa e equivalentes de caixa da Companhia está composto por saldo de depósito bancário a vista, e são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo.

	<u>2024</u>
Bancos	<u>28.870</u>
	<u>28.870</u>

5. Investimentos

	<u>2024</u>
Ações Terminal Santos Brasil	<u>352.409</u>
	<u>352.409</u>

Os investimentos são compostos por 3,11% das ações do Terminal Santos Brasil adquiridos no mercado de ações. O objetivo é adquirir o controle acionário total da Companhia e posteriormente retirá-la da bolsa de valores.

CMA Terminals Atlantic S.A

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

6. Contas a pagar

O saldo é composto por faturas de prestadores de serviço de consultoria, advocatícios e estudos de viabilidade relacionados a futura aquisição das ações da Companhia Santos Brasil Participações.

	<u>2024</u>
Prestadores nacionais	<u>32.262</u>
	<u><u>32.262</u></u>

7. Partes relacionadas

O saldo é originado pelo suporte financeiro e operacional no pagamento de custos incorridos na compra dos 3,11% das ações da Santos Brasil a ser reembolsado em curto prazo.

	<u>2024</u>
Ceva Logistics	<u>2.882</u>
CMA CGM do Brasil	<u>868</u>
	<u><u>3.750</u></u>

8. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2024 o capital social subscrito e totalmente integralizado é de R\$372.948 , que está representado por 372.948.070 quotas, assim distribuídas:

<u>Quantidade de quotas</u>	<u>%</u>	<u>2024</u>
CMA Terminals S A S	99,99	372.948.069
CMA Terminals do Brasil	0,01	1
Capital Social subscrito	100	372.948.070
Total Capital Social integralizado		<u><u>372.948</u></u>

b) Aumento de capital e ingresso de novos sócios

Em 11 de dezembro de 2024, houve uma alteração contratual, onde foi aprovado o aumento do capital social da Companhia para R\$42.160, um aumento portanto de R\$42.160 com a emissão de 42.160.208 quotas, com valor nominal de R\$1,00 (um real) cada.

CMA Terminals Atlantic S.A

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

8. Patrimônio líquido--Continuação

b) Aumento de capital e ingresso de novos sócios--Continuação

Em 23 de dezembro de 2024, houve uma alteração contratual, onde foi aprovado o aumento do capital social da Companhia de R\$42.160 para R\$372.948, um aumento portanto de R\$330.788 com a emissão de 330.787.603 quotas, com valor nominal de R\$1,00 (um real) cada.

9. Resultado por natureza

	<u>2024</u>
Classificado por função:	
Gerais e administrativas	<u>(36.207)</u>
	<u>(36.207)</u>
Classificado por natureza:	
Serviços de terceiros	<u>(35.179)</u>
Impostos e contribuições	<u>(1.028)</u>
	<u>(36.207)</u>

10. Resultado financeiro líquido

	<u>2024</u>
Juros incorridos sobre empréstimos (a)	<u>(286)</u>
Ganho de capital sobre ações a mercado	<u>8.777</u>
	<u>8.491</u>

(a) Juros incorridos sobre empréstimos refere-se a cessão de empréstimo relacionado a compra das ações da Santos Brasil.

11. Gestão de capital

O objetivo principal da gestão de capital da Companhia é maximizar o valor do acionista.

A Companhia administra a estrutura do capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas. Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia pode ajustar o pagamento de dividendos aos acionistas, devolver o capital a eles ou emitir novas quotas. A Companhia monitora o capital por meio de quocientes de alavancagem, que é a dívida líquida dividida pelo capital total, acrescida da dívida líquida. A Companhia inclui na dívida líquida os empréstimos e financiamentos sujeitos a juros, fornecedores e outras contas a pagar, menos caixa e equivalentes de caixa.

CMA Terminals Atlantic S.A

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

11. Gestão de capital--Continuação

	<u>2024</u>
Conta corrente partes relacionadas	(3.750)
Fornecedores e outros passivos circulantes	(32.262)
(-) Caixa e equivalentes de caixa	<u>28.869</u>
Dívida líquida	<u>(7.143)</u>
Total do Capital social	<u>372.948</u>
Capital social e dívida líquida consolidada	<u>365.805</u>

12. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

A gestão de risco é realizada pela tesouraria da Companhia, segundo as políticas aprovadas pela Administração. A tesouraria identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros. A Administração estabelece princípios, para a gestão de risco global, bem como para áreas específicas, como Risco de liquidez, risco de crédito, risco de taxa de juros e risco de moeda estrangeira.

Risco de liquidez

O risco de liquidez é o risco de não cumprirmos as obrigações financeiras futuras devido a escassez de fundos. Nossas atividades de financiamento são gerenciadas de forma centralizada mantendo um nível adequado de caixa e equivalentes a caixa para financiar nossas operações. Nossos fundos excedentes são também gerenciados de forma centralizada, mantendo-os em instituições financeiras conceituadas com várias datas de vencimento. Nós não utilizamos derivativos e outros instrumentos em nossas atividades de gerenciamento de riscos de liquidez.

Na data do balanço a Companhia mantinha ativos de curto prazo referentes a caixa e equivalentes de caixa em R\$28.870.

Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, bem como exposição de crédito a clientes, incluindo o saldo de recebíveis. Na data do balanço a Companhia não possuía saldo de recebíveis de clientes.

Risco de taxa de juros

Decorre da possibilidade de a Companhia incorrer em ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Na data do balanço a Companhia não possuía Ativos ou Passivos sujeitos a taxa de juros.

CMA Terminals Atlantic S.A

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

12. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

Risco cambial

Risco de moeda estrangeira é o risco de que o valor justo ou os fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutuem devido a alterações nas taxas de câmbio. Na data do balanço a Companhia não possuía Ativos ou Passivos sujeitos a variação de moeda estrangeira.

13. Eventos subsequentes

Em 22 de abril de 2025 a sócia CMA Terminals S A S integralizou através de transferência bancária um aumento de capital no valor de 2.972.477 que foi utilizado para compra de 214.991.864 ações ordinárias da Companhia Santos Brasil, totalizando 24,88% das ações da empresa investida.

Em 25 de abril de 2025 a empresa CMA Terminals Project S A S, transfere 198.897.030 ações ordinárias da Companhia Santos Brasil, totalizando 23,02% das ações da empresa investida. Em contrapartida a CMA Terminals Atlantic S A assume um empréstimo com a empresa CMA CGM S A S no valor de USD 460.436 com vencimento após 15 anos.

Em 19 de maio de 2025 a empresa CMA CGM S A S realiza um novo empréstimo no valor de USD 19.662 para a CMA Terminals Atlantic com vencimento após 15 anos.

Em 23 de maio de 2025 a empresa CMA Terminals Atlantic S A protocolou perante a CVM um pedido de registro de oferta pública para aquisição de até a totalidade de ações ordinárias de emissão da Companhia Santos Brasil pelo valor de R\$13,60 por ação.