



# PASA Paraná Operações Portuárias S.A.

CNPJ: 02.725.300/0001-63

## Balanco Patrimonial

Levantados em 31 de Dezembro (valores expressos em reais)			
	Nota	2015	2014
<b>ATIVO</b>			
<b>CIRCULANTE</b>			
Caixa e Equivalentes de Caixa	04	6.194.358,56	2.978.800,29
Contas a Receber	-	1.046.035,22	404.873,59
Adiantamentos a Terceiros	-	1.617.231,01	77.137,63
Adiantamentos a Empregados	-	535.750,90	533.923,68
Impostos e Contribuições a Recuperar	-	175.991,18	505.030,40
Estoques	-	843.128,42	708.789,25
Outros Créditos	-	308.385,34	315.458,79
Despesas Antecipadas	-	374.305,68	400.142,79
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>152.364.326,88</b>	<b>156.675.725,84</b>
Depósitos Judiciais	05	4.612.377,04	3.993.441,08
Imobilizado	06	147.420.912,74	152.399.061,44
Intangível	06	331.037,10	283.223,32
<b>Total do Ativo</b>		<b>163.459.513,19</b>	<b>162.599.882,26</b>
<b>P A S S I V O</b>			
<b>CIRCULANTE</b>			
Fornecedores	07	3.179.049,85	3.598.422,50
Empréstimos e Financiamentos	08	20.589.410,98	23.510.012,15
Obrigações Sociais e Trabalhistas	09	2.571.064,47	2.398.633,93
Obrigações Fiscais a Recolher	10	1.930.278,47	282.444,78
Adiantamentos de Clientes	11	8.361.158,56	4.086.299,54
Dividendos Propostos	15.d	3.125.515,30	853.253,19
Outras Exigibilidades	12	408.758,27	123.244,18
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>50.810.031,83</b>	<b>66.151.128,84</b>
Fornecedores	7	686.000,00	-
Empréstimos e Financiamentos	08	44.353.440,95	61.643.017,14
Obrigações Fiscais a Recolher	10	1.243.879,09	558.530,62
Outras Exigibilidades	12	4.526.711,79	3.949.581,08
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>72.484.245,46</b>	<b>61.596.443,15</b>
Capital Social	15	55.096.601,23	55.096.601,23
Reserva Legal	15	2.233.586,38	1.575.583,16
Reserva de Retenção de Lucros	15	15.154.057,85	4.924.258,76
<b>Total do Passivo</b>		<b>163.459.513,19</b>	<b>162.599.882,26</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

## Demonstração do Resultado

Exercícios findos em 31 de Dezembro (valores expressos em reais)			
	Nota	2015	2014
Receita Líquida das Atividades Operacionais	16	72.351.396,80	48.834.088,57
Custo dos Serviços Prestados		- 36.703.128,03	- 29.410.877,17
<b>RESULTADO BRUTO OPERACIONAL</b>		<b>35.648.268,77</b>	<b>19.423.211,40</b>
<b>Receitas e (Despesas) Operacionais:</b>		<b>- 5.211.446,51</b>	<b>- 5.147.709,73</b>
Despesas Gerais e Administrativas		- 5.255.606,30	- 5.369.126,42
Outras Despesas e Receitas Operacionais Líquidas		44.159,79	221.416,69
<b>RESULTADO ANTES DOS EFEITOS FINANCEIROS</b>		<b>30.436.822,26</b>	<b>14.275.501,67</b>
Despesas Financeiras		- 6.447.068,27	- 6.240.707,61
Receitas Financeiras		473.777,34	90.381,04
Variações Monetárias e Cambiais		- 3.178.758,94	- 1.581.255,40
<b>RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O LUCRO E DAS PARTICIPAÇÕES</b>		<b>21.284.772,39</b>	<b>6.543.919,70</b>
<b>Tributos e Participações sobre o Resultado</b>		<b>- 8.124.707,97</b>	<b>- 2.951.274,68</b>
Contribuição Social	17	- 1.812.614,29	- 501.358,06
Imposto de Renda	17	- 4.990.667,84	- 1.336.754,48
Programa de Participação nos Resultados		- 1.321.425,84	- 1.113.162,14
<b>LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>		<b>13.160.064,42</b>	<b>3.592.645,02</b>
<b>LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO POR LOTE DE MIL AÇÕES DO CAPITAL SOCIAL AO FINAL DO EXERCÍCIO</b>		<b>1.270,63</b>	<b>346,88</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

## Demonstração dos Fluxos de Caixa - Método Indireto

Exercícios findos em 31 de Dezembro (valores expressos em reais)			
	2015	2014	
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS:</b>	<b>35.321.465,67</b>	<b>15.812.795,14</b>	
<b>Lucro Líquido do Exercício antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social</b>	<b>19.963.346,55</b>	<b>5.430.757,56</b>	
<b>Ajustes por:</b>	<b>16.364.139,00</b>	<b>11.116.600,25</b>	
• Depreciações	7.582.208,33	3.492.875,99	
• Amortizações	85.986,22	54.265,22	
• Juros e Variações Monetárias	8.785.944,45	7.569.459,08	
• Prejuízo/(Lucro) na Venda de Ativo Permanente	- 90.000,00	-	
<b>Resultado Ajustado</b>	<b>36.327.485,55</b>	<b>16.547.357,81</b>	
<b>Aumento (Redução) nos Passivos:</b>	<b>1.106.461,74</b>	<b>(161.306,55)</b>	
• Fornecedores	266.627,35	559.474,67	
• Obrigações Sociais e Trabalhistas	172.430,54	- 600.948,32	
• Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	- 4.553.080,39	- 1.682.368,04	
• Demais Obrigações Fiscais a Recolher	82.980,42	- 1.246.572,60	
• Adiantamentos de Clientes	4.274.859,02	2.185.297,64	
• Outras Exigibilidades	862.644,80	623.810,10	
<b>(Aumento) Redução nos Ativos:</b>	<b>(2.112.481,62)</b>	<b>(573.256,12)</b>	
• Contas a Receber	- 183.896,72	544.632,34	
• Adiantamentos a Terceiros	- 1.540.093,38	380.433,66	
• Adiantamentos a Empregados	- 1.827,22	- 181.531,89	
• Impostos e Contribuições a Recuperar	333.700,27	- 465.460,97	
• Estoques	- 134.339,17	- 61.541,34	
• Despesas Antecipadas	25.837,11	- 162.484,62	
• Depósito Judicial	- 618.935,96	- 545.858,48	
• Outros Créditos	7.073,45	- 81.444,82	
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO:</b>	<b>(2.647.859,63)</b>	<b>(30.116.140,18)</b>	
• Aquisição de Imobilizado	- 2.604.059,63	- 29.950.180,59	
• Aquisição de Intangíveis	- 133.800,22	- 165.959,59	
• Venda de Ativo Imobilizado	90.000,00	-	
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO:</b>	<b>(29.458.047,77)</b>	<b>7.085.711,48</b>	
• Empréstimos e Financiamentos Obtidos	-	44.113.550,34	
• Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	- 29.458.047,77	- 37.027.838,86	
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>3.215.558,27</b>	<b>- 7.217.633,56</b>	
<b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO</b>	<b>2.978.800,29</b>	<b>10.196.433,85</b>	
<b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FIM DO PERÍODO</b>	<b>6.194.358,56</b>	<b>2.978.800,29</b>	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

	Exercícios findos em 31 de Dezembro (valores expressos em reais)				
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Retenção de Lucros	Lucros Acumulados	Total
<b>Saldos em 31 de Dezembro de 2013</b>	<b>55.096.601,23</b>	<b>1.395.950,91</b>	<b>1.773.374,37</b>	-	<b>58.265.926,52</b>
Reversão de Dividendos	-	-	591.124,80	-	591.124,80
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	3.592.645,02	3.592.645,02
Destinações:	-	-	-	-	-
• Reserva Legal	-	179.632,25	-	179.632,25	-
• Dividendos	-	-	-	853.253,19	853.253,19
• Reserva de Retenção de Lucros	-	-	2.559.759,58	- 2.559.759,58	-
<b>Saldos em 31 de Dezembro de 2014</b>	<b>55.096.601,23</b>	<b>1.575.583,16</b>	<b>4.924.258,76</b>	-	<b>61.596.443,15</b>
Reversão de Dividendos	-	-	853.253,19	-	853.253,19
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	13.160.064,42	13.160.064,42
Destinações:	-	-	-	-	-
• Reserva Legal	-	658.003,22	-	(658.003,22)	-
• Dividendos	-	-	-	(3.125.515,30)	- 3.125.515,30
• Reserva de Retenção de Lucros	-	-	9.376.545,90	(9.376.545,90)	-
<b>Saldos em 31 de Dezembro de 2015</b>	<b>55.096.601,23</b>	<b>2.233.586,38</b>	<b>15.154.057,85</b>	-	<b>72.484.245,46</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

## Notas Explicativas

### NOTA 01 - CONTEXTO OPERACIONAL:

A PASA Paraná Operações Portuárias S.A. foi constituída em 18 de julho de 1998, sob a forma de Sociedade por Ações de capital fechado, com o objetivo de explorar a prestação de serviços de terminal portuário localizado em Paranaguá, fazendo a recepção, pesagem, transbordo, armazenagem, carregamentos de navios e demais serviços portuários inerentes a esta prestação de serviços, incluindo documental perante os órgãos da Receita Federal, Fiscalização e Administração do Porto. As atividades operacionais foram iniciadas em abril de 2002.

### NOTA 02 - BASE DE PREPARAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS:

#### 02.1 Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis da Companhia foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com observância às disposições contidas na legislação societária brasileira e na NBC T 19.41 - Contabilidade para Pequenas e Médias Sociedades. Declara também que todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas pela administração na sua gestão.

#### 02.2 Declaração de Concordância

A Diretoria Executiva declara que reviu, discutiu e concorda com as demonstrações contábeis do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2015 e com a opinião expressa no relatório dos auditores independentes.

As demonstrações contábeis, incluindo as notas explicativas, são de responsabilidade da Administração da Companhia.

#### 02.3 Moeda Funcional

As demonstrações contábeis são apresentadas em reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras são divulgadas em reais, exceto se indicado de outra forma.

#### 02.4 Base de Mensuração

As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico e ajustadas com base no uso de estimativas.

#### 02.5 Uso de Estimativa

A preparação das demonstrações contábeis requer que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam valores de ativos, passivos, receitas e despesas. Por definição, os resultados reais podem divergir das respectivas estimativas. Estimativas e premissas com relação ao futuro são revistas de maneira contínua pela Companhia e são baseadas em experiência histórica e novas informações. Revisões de estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

### NOTA 03 - PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS:

As principais práticas contábeis adotadas pela Companhia nessas demonstrações contábeis estão descritas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo quando indicado de outra forma.

#### a) Moeda Estrangeira

Transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional pelas taxas de câmbio vigentes nas datas das transações. Os ganhos ou perdas cambiais oriundas da conversão de moeda estrangeira são reconhecidos no resultado.

#### b) Instrumentos Financeiros

##### b.1) Ativos Financeiros Não Derivativos

A Companhia reconhece os recebíveis inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos financeiros são reconhecidos inicialmente na data da negociação na qual a Companhia se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento.

A Companhia possui recebíveis como ativos financeiros não derivativos. Recebíveis são ativos financeiros com pagamentos fixos ou calculáveis que não são cotados no mercado ativo. Os recebíveis abrangem contas a receber de clientes e outros créditos.

##### b.2) Passivos Financeiros Não Derivativos

A Companhia reconhece passivos financeiros inicialmente na data em que são originados. Todos os outros passivos financeiros são reconhecidos inicialmente na data de negociação na qual a Companhia se torna uma parte das disposições contratuais do instrumento.

Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos. Dentro desta categoria a Companhia possui os "Empréstimos e financiamentos", "Fornecedores" e "Outras Exigibilidades".

#### c) Caixa e Equivalentes de Caixa

Compreendem os saldos de dinheiro em caixa e os depósitos bancários à vista. As aplicações financeiras estão demonstradas ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do encerramento do balanço patrimonial e são de liquidez imediata. As contas garantidas são demonstradas como "Empréstimos", no passivo circulante, quando apresentarem saldo credor.

#### d) Contas a Receber de Clientes

As contas a receber de clientes são inicialmente reconhecidas pelo valor da transação e subsequentemente mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa de juros efetiva. A Administração considera que não é necessário constituir provisão para cobrir eventuais perdas na realização dos créditos.

#### e) Estoques

Os estoques são representados por materiais de almoxarifado, os quais são avaliados ao custo médio de aquisição que não excede os valores de mercado.

#### f) Imobilizado

Os itens do imobilizado são avaliados pelo custo histórico de aquisição, menos a depreciação acumulada, reconhecida pelo método linear de maneira a alocar o valor depreciável dos ativos durante suas respectivas vidas úteis. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis necessários para que o item específico tenha o uso pretendido.

Reparos e manutenções, incluindo o custo das peças de reposição, somente são ativados quando for provável que os gastos proporcionem futuros benefícios econômicos para a Companhia. Caso contrário, são contabilizados como despesas do exercício, quando incorridos.

Um item do imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo são incluídos no resultado do exercício em que o ativo for baixado.

#### g) Intangível

Os ativos intangíveis consistem em softwares de computador adquiridos, reconhecidos pelo custo, menos a amortização acumulada. Eles são amortizados em função do correspondente benefício econômico, ao longo de sua vida útil estimada, utilizando-se o método linear.

#### h) Empréstimos e Financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são inicialmente reconhecidos pelo valor da transação (ou seja, pelo valor recebido do banco, incluindo os custos de transação) e subsequentemente demonstrados pelo custo amortizado.

As despesas com juros são reconhecidas com base no método de taxa de juros efetiva ao longo do prazo do empréstimo ou financiamento de tal forma que na data do vencimento o saldo contábil corresponda ao valor devido. Os juros são incluídos em despesas financeiras.

#### i) Demais Ativos e Passivos Circulantes e Não Circulantes

Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo no futuro.

As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido e estão demonstrados por seus valores conhecidos ou calculáveis, baseados em experiência passada ou opinião de especialistas, e acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes rendimentos, encargos e atualizações monetárias incorridas até a data do balanço e, no caso dos ativos, retificados por estimativas para perdas quando necessário.

#### j) Capital Social

As ações ordinárias são classificadas no patrimônio líquido. Custos adicionais diretamente atribuíveis a emissão de ações são demonstrados em conta redutora do capital, líquido de quaisquer efeitos tributários.

#### k) Reconhecimento de Receitas

A receita de prestação de serviços é reconhecida quando os serviços são efetivamente prestados. A receita é mensurada pelo valor justo da contrapartida recebida ou a receber, líquida de descontos e impostos incidentes. Geralmente as receitas são reconhecidas no resultado pelo montante equivalente ao valor das notas fiscais emitidas. A receita financeira é reconhecida com base no método da taxa de juros efetiva.

Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa quanto à sua realização.

#### l) Segregação entre Circulante e Não Circulante

As operações ativas e passivas com vencimentos inferiores a 365 dias estão registradas no circulante e as com prazos superiores no não circulante.

#### m) Demonstrações dos Fluxos de Caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto.

#### n) Arrendamentos

Aluguéis a pagar em arrendamentos operacionais são reconhecidos no resultado pelo método linear ao longo do prazo do respectivo arrendamento.

#### o) Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

O imposto corrente é aquele pagamento esperado sobre o lucro tributável do atual exercício. São utilizadas as taxas vigentes ou substitutivamente decretadas na data de fechamento.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos sobre adições temporárias, prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social. São apresentados no "não circulante".

#### p) Aplicação da NBC T 19.41 - Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas

A Companhia está sujeita aos preceitos constantes na referida norma emitida pelo CFC-Conselho Federal de Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas. Para aplicação de itens específicos dessa norma a Companhia levou em consideração, conforme preceitua a própria norma, se os benefícios derivados dessas informações excederem os custos de sua geração.

### NOTA 04 - CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA:

	2015	2014
Caixa	5.083,59	4.417,66
Bancos Conta Movimento	5.298.309,21	2.974.382,63
Aplicações Financeiras	890.965,76</	