





Secretaria de  
**Portos**GOVERNO FEDERAL  
**BRASIL**  
PÁTRIA EDUCADORA**BALANÇO PATRIMONIAL**  
(Em milhares de Reais)

| ATIVO                                       | Nota | 2014             | 2013             |
|---|------|------------------|------------------|
| <b>Ativo Circulante</b>                     |      |                  |                  |
| Caixa e Equivalentes de Caixa               | 4    | 170.863          | 121.115          |
| Caixa restrito                              | 5    | 70.044           | 403.256          |
| Contas a Receber de Clientes                | 6    | 40.276           | 12.569           |
| Estoques                                    | 7    | 248              | 272              |
| Créditos Fiscais a Recuperar                | 8    | 12.660           | 11.043           |
| Valores a Receber                           | 9    | 6.113            | 5.536            |
| Outros Ativos                               |      | 1.483            | 1.480            |
|   |      | <u>301.487</u>   | <u>555.271</u>   |
| <b>Ativo Não Circulante</b>                 |      |                  |                  |
| <b>Realizável a Longo Prazo</b>             |      |                  |                  |
| Valores a Receber                           | 9    | 18.266           | 20.949           |
| Depósitos Judiciais                         | 10   | 20.534           | 12.015           |
| Partes Relacionadas                         | 11   | 279.900          | 0                |
| Bens em Processo de Cessão                  | 12   | 4.926            | 4.926            |
| Cauções e Depósitos Vinculados              | 13   | 172.695          | 143.952          |
| Outros Ativos                               |      | 173              | 173              |
|   |      | <u>496.494</u>   | <u>182.015</u>   |
| <b>Investimentos</b>                        |      | 60               | 49               |
| <b>Propriedade para Investimento</b>        | 14   | 4.792            | 4.792            |
| <b>Imobilizado</b>                          | 15   | 1.104.236        | 986.869          |
| <b>Intangível</b>                           |      | 10               | 10               |
|   |      | <u>1.605.592</u> | <u>1.173.735</u> |
| <b>Total do Ativo</b>                       |      | <u>1.907.079</u> | <u>1.729.006</u> |
| <b>PASSIVO</b>                              |      |                  |                  |
| <b>Passivo Circulante</b>                   |      |                  |                  |
| Empréstimos e Financiamentos                | 16   | 0                | 321              |
| Fornecedores                                | 17   | 12.069           | 10.893           |
| Obrigações Trabalhistas e Assistenciais     | 18   | 20.884           | 18.475           |
| Obrigações Tributárias                      | 19   | 212.300          | 268.637          |
| Obrigações Contratuais                      | 20   | 32.148           | 5.058            |
| Benefícios Pós Emprego                      | 21   | 24.905           | 20.697           |
|   |      | <u>302.306</u>   | <u>324.081</u>   |
| <b>Passivo Não Circulante</b>               |      |                  |                  |
| Empréstimos e Financiamentos                | 16   | 14.525           | 12.810           |
| Obrigações Tributárias                      | 19   | 242.498          | 339.225          |
| Obrigações Contratuais                      | 20   | 483.803          | 299.422          |
| Arrendamento Mercantil                      | 22   | 431.719          | 362.791          |
| Benefícios Pós-Emprego                      | 21   | 260.522          | 250.059          |
| Provisão Para Contingências                 | 23   | 109.437          | 160.984          |
| Receitas Diferidas                          | 24   | 69.264           | 78.625           |
|   |      | <u>1.611.768</u> | <u>1.503.916</u> |
|   |      | <u>1.914.074</u> | <u>1.827.997</u> |
| <b>Patrimônio Líquido</b>                   |      |                  |                  |
| Capital Social                              | 25   | 2.445.486        | 2.441.121        |
| Adiantamento para Futuro Aumento de Capital |      | 45.750           | 45.185           |
| Prejuízos Acumulados                        |      | (2.498.231)      | (2.585.297)      |
|   |      | <u>(6.995)</u>   | <u>(98.991)</u>  |
| <b>Total do Passivo e PL</b>                |      | <u>1.907.079</u> | <u>1.729.006</u> |

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO**  
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO  
(Em milhares de Reais)

|  | Nota | 2014             | 2013             |
|--|------|------------------|------------------|
| <b>Operações Continuadas</b>                           |      |                  |                  |
| <b>Receita operacional líquida</b>                     | 26   | 393.127          | 339.061          |
| Custos da operação                                     | 27   | (69.607)         | (73.892)         |
| <b>Lucro bruto</b>                                     |      | <b>323.520</b>   | <b>265.169</b>   |
| <b>Resultado Operacional</b>                           |      |                  |                  |
| Despesas gerais e administrativas                      | 27   | (177.945)        | (149.682)        |
| Depreciação  |      | (4.292)          | (2.213)          |
| Provisões Contábeis Líquidas                           | 28   | 42.258           | (68.780)         |
| Outras receitas operacionais                           | 29   | 37.400           | 15.111           |
| Outras despesas operacionais                           | 30   | (16.014)         | (25)             |
|  |      | <u>(118.593)</u> | <u>(205.589)</u> |
| <b>Lucro Operacional antes do Resultado Financeiro</b> |      | <b>204.927</b>   | <b>59.580</b>    |
| <b>Resultado Financeiro</b>                            |      |                  |                  |
| Resultado Financeiro Líquido                           | 31   | (226.546)        | (211.715)        |
| <b>Prejuízo Líquido do Exercício</b>                   |      | <b>(21.619)</b>  | <b>(152.135)</b> |
| <b>Quantidade de ações</b>                             |      | 1.217.457.598    | 1.215.284.566    |
| <b>Prejuízo por ação do capital social (em Reais)</b>  |      | (0,02)           | (0,13)           |

**DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA**  
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO  
(em milhares de reais)

|   | 2014             | 2013             |
|---|------------------|------------------|
| <b>FLUXO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                      |                  |                  |
| <b>Fluxo da atividade principal</b>                           |                  |                  |
| <b>Prejuízo líquido</b>                                       | <b>(21.619)</b>  | <b>(152.135)</b> |
| (+) Ajuste de exercício anterior                              | 584              | (40.842)         |
| (+) Depreciação e amortização                                 | 11.064           | 6.525            |
| (+) Variação monetária de longo prazo                         | 4.930            | 14.985           |
| (+) Perdas estimadas com crédito liq. duvidosa                | 5.773            | 2.741            |
| (-) Receita de reversão de provisões                          | (57.259)         | (54.031)         |
| (+) IRPJ e CSL diferido ativos                                | 108.101          | -                |
| (+) Provisão para férias e 13º salário                        | 492              | 944              |
| (+) Provisão para contingências                               | -                | 60.446           |
| <b>Prejuízo ajustado</b>                                      | <b>52.067</b>    | <b>(161.368)</b> |
| Fornecedores  | 1.176            | 1.089            |
| Impostos e taxas  | 47.244           | 86.747           |
| Pessoal   | (17.357)         | (23.751)         |
| Recebeíveis   | (58.612)         | 3.060            |
| Cobranças contenciosas  | (736)            | 48.403           |
| Impostos a recuperar  | (1.617)          | (1.993)          |
| Adiantamentos   | (23)             | (199)            |
| Depósitos judiciais   | (56.048)         | (29.225)         |
| Estoques  | 24               | (94)             |
| Outros valores a receber                                      | 2.343            | (7.147)          |
| Despesas antecipadas  | 18               | 167              |
| Obrigações Previdenciárias e tributárias                      | (36.055)         | 57.748           |
| Outros valores a pagar  | 131.372          | -                |
| <b>Caixa líquido consumido nas atividades operacionais</b>    | <b>63.796</b>    | <b>(26.563)</b>  |
| <b>FLUXO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>                   |                  |                  |
| <b>Variação do realizável de longo prazo</b>                  | <b>(80)</b>      | <b>(19)</b>      |
| Recursos bloqueados RSD                                       | (80)             | (19)             |
| Titulos em cobranças judiciais                                | -                | -                |
| <b>Variação do ativo permanente</b>                           | <b>(128.442)</b> | <b>(25.106)</b>  |
| Investimento  | (11)             | (20)             |
| Imobilizado   | (128.432)        | (25.087)         |
| <b>Conta única do tesouro nacional - SIAFI</b>                | <b>333.213</b>   | <b>14.150</b>    |
| <b>Caixa líquido consumido nas atividades de investimento</b> | <b>204.690</b>   | <b>(10.975)</b>  |
| <b>FLUXO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>                  |                  |                  |
| <b>Variação do passivo financeiro</b>                         | <b>(218.938)</b> | <b>53.616</b>    |
| Empréstimo  | (321)            | (326)            |
| Variação de partes relacionadas                               | (279.900)        | -                |
| Financiamentos em moeda nacional                              | 68.929           | 61.943           |
| Financiamentos em moeda estrangeira                           | 1.715            | 1.360            |
| Arrendamento  | (9.361)          | (9.361)          |
| <b>Variação do patrimônio líquido</b>                         | <b>-</b>         | <b>35.500</b>    |
| Aumento de capital com créditos da União                      | -                | 35.500           |
| <b>Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento</b>   | <b>(218.938)</b> | <b>89.116</b>    |
| <b>FLUXO DE CAIXA DO PERÍODO</b>                              | <b>49.547</b>    | <b>51.577</b>    |
| <b>Caixa e equivalente ao caixa no início do período</b>      | 121.115          | 69.538           |
| <b>Caixa e equivalente ao caixa no fim do período</b>         | 170.663          | 121.115          |

**DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO**  
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO  
(Em milhares de Reais)

|   | 2014            | 2013             |
|---|-----------------|------------------|
| <b>Receitas</b>   |                 |                  |
| Venda de mercadorias, produtos e serviços               | 485.351         | 407.861          |
| Arrendamentos operacionais e alugueis                   | 88.298          | 50.229           |
| Arrendamentos operacionais e alugueis                   | 341.092         | 303.021          |
| Reversão de provisões                                   | 58.769          | 54.636           |
| Ganho (perda) em alienação de ativos imobilizados       | (2.808)         | (25)             |
| <b>Insumos adquiridos de terceiros</b>                  | <b>(33.985)</b> | <b>(23.351)</b>  |
| Materiais, água, energia e serviços de terceiros        | (20.071)        | (16.782)         |
| Despesas judiciais e provisões para riscos cíveis       | (7.403)         | (613)            |
| Outros custos   | (6.511)         | (5.956)          |
| <b>Valor adicionado bruto produzido pela entidade</b>   | <b>451.366</b>  | <b>384.510</b>   |
| <b>Depreciação e amortização</b>                        |                 |                  |
|   | (11.064)        | (6.525)          |
| <b>Valor adicionado líquido produzido pela entidade</b> | <b>440.302</b>  | <b>377.985</b>   |
| <b>Valor adicionado recebido em transferência</b>       |                 |                  |
| Receitas financeiras                                    | 46.758          | 55.019           |
| Outras  | 45.621          | 54.096           |
|   | 1.137           | 923              |
| <b>Valor adicionado a distribuir</b>                    | <b>487.060</b>  | <b>433.004</b>   |
| <b>Distribuição do valor adicionado</b>                 |                 |                  |
|   | 487.060         | 433.004          |
| <b>Pessoal</b>  |                 |                  |
| Remuneração direta                                      | 306.405         | 384.986          |
| Benefícios  | 86.630          | 86.366           |
| Benefícios pós-emprego                                  | 32.436          | 24.345           |
| FGTS  | 21.490          | 13.295           |
| INSS  | 9.073           | 8.195            |
| Encargos  | 28.841          | 31.736           |
| Provisões, despesas legais e judiciais trabalhistas     | 4.330           | 4.511            |
| Honorários da diretoria                                 | 122.144         | 215.126          |
| Honorários do CONFIS/CONSAD                             | 1.124           | 1.124            |
|   | 337             | 288              |
| <b>Tributos</b>   | <b>2.394</b>    | <b>9.382</b>     |
| Federais  | 2.364           | 5.139            |
| Estaduais   | 30              | 21               |
| Municipais  | 0               | 4.222            |
| <b>Remuneração de capitais de terceiros</b>             |                 |                  |
| Despesas financeiras                                    | 199.880         | 190.771          |
| Alugueis  | 179.741         | 174.102          |
| Contratos   | 1.628           | 2.043            |
|   | 18.511          | 14.626           |
| <b>Prejuízo do Exercício</b>                            | <b>(21.619)</b> | <b>(152.135)</b> |

**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**  
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO  
(Em milhares de Reais)

| Descrição  | Capital Social   | Créditos da União para aumento de Capital | Prejuízos Acumulados | Total           |
|--|------------------|---|----------------------|-----------------|
| <b>Saldos em 01 de janeiro de 2013</b>                   | <b>2.200.126</b> | <b>235.695</b>                            | <b>(2.392.320)</b>   | <b>43.501</b>   |
| Aumento de capital                                       | 240.995          | (240.995)                                 | -                    | -               |
| Adiantamento para futuro aumento de capital              | -                | 35.500                                    | -                    | 35.500          |
| Atualização dos créditos para aumento de capital         | -                | 14.985                                    | -                    | 14.985          |
| Ajustes de exercícios anteriores                         | -                | -   | (40.842)             | (40.842)        |
| Prejuízo do exercício                                    | -                | -   | (152.135)            | (152.135)       |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2013</b>                  | <b>2.441.121</b> | <b>45.185</b>                             | <b>(2.585.297)</b>   | <b>(98.991)</b> |
| Aumento de capital                                       | 4.365            | (4.365)                                   | -                    | -               |
| IRPJ e CSLL diferidos sobre prej. acumulados – Nota 19.1 | -                | -   | 108.101              | 108.101         |
| Atualização dos créditos para aumento de capital         | -                | 4.930                                     | -                    | 4.930           |
| Ajustes de exercícios anteriores – Nota 32               | -                | -   | 584                  | 584             |
| Prejuízo do exercício                                    | -                | -   | (21.619)             | (21.619)        |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2014</b>                  | <b>2.445.486</b> | <b>45.750</b>                             | <b>(2.498.231)</b>   | <b>(6.995)</b>  |



Secretaria de  
Portos



**Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras**  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2014 e 2013  
Em milhares de reais

**1 – CONTEXTO OPERACIONAL**

A COMPANHIA DOCAS DO RIO DE JANEIRO - CDRJ é uma sociedade de economia mista de capital autorizado, cuja criação foi autorizada pelo Decreto-Lei nº 794 de 27 de agosto de 1969, constituída sob a forma de sociedade anônima, vinculada à Secretaria de Portos da Presidência da República, regendo-se pela legislação relativa às sociedades por ações, Lei 6.404, de 15 de dezembro de 1976, e no que lhe for aplicável, pela Lei 12.815, de 5 de junho de 2013, que dispõe sobre a exploração direta e indireta pela União de portos e instalações portuárias e sobre as atividades desempenhadas pelos operadores portuários, e tem por objeto social realizar, direta ou indiretamente, em harmonia com os planos e programas da Secretaria de Portos da Presidência da República, a administração e exploração comercial dos portos organizados e demais instalações portuárias do Estado do Rio de Janeiro.

**2 – APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

As demonstrações financeiras da Companhia Docas do Rio de Janeiro, inclusive as notas explicativas, estão apresentadas em milhares de reais, exceto quando indicadas de outra forma. Essas demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil as quais abrangem a legislação societária, os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor.

**3 – PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS**

São as seguintes as práticas adotadas para a elaboração destas demonstrações financeiras:

**3.1 Apuração do resultado**

O resultado é apurado em conformidade com o regime contábil de competência entre exercícios.

**3.2 Demonstração do resultado abrangente**

Não houve transações no patrimônio líquido, em todos os aspectos relevantes, que ocasionassem ajustes que pudessem compor a demonstração do resultado abrangente.

**3.3 Caixa e equivalentes de caixa**

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de curto prazo de risco insignificante de mudança de valor e de alta liquidez.

**3.4 Caixa Restrito**

Caixa Restrito representa os depósitos em Conta Única do Tesouro Nacional efetuados pela União, disponíveis para compromissos específicos em Investimentos. Os valores são remetidos por meio do Sistema Integrado de Administração Financeira – SIAFI.

**3.5 Instrumentos financeiros**

(i) **Classificação e mensuração**

A Companhia classifica seus ativos financeiros em mensurados ao valor justo por meio do resultado, empréstimos e recebíveis. A Administração determina a classificação dos seus ativos financeiros no reconhecimento inicial.

(ii) **Ativos financeiros**

Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são ativos mantidos para negociação ativa e frequente. Os ativos dessa categoria são classificados como ativos circulantes. Os ganhos e as perdas decorrentes de variações em seu valor justo são apresentados na demonstração do resultado.

(iii) **Empréstimos e recebíveis**

Os empréstimos concedidos e os recebíveis que são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, não estão cotados em um mercado ativo. São incluídos como ativo circulante todos aqueles com prazo de vencimento inferior a 12 meses após a data do balanço; caso contrário, estes são classificados como não circulantes. Os empréstimos e recebíveis da Companhia compreendem as contas a receber de clientes, demais contas a receber e caixa e equivalentes de caixa. Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método de taxa de juros efetiva.

**3.6 Contas a receber**

As contas a receber de clientes referem-se aos recebíveis do ativo circulante e não circulante, sendo os valores faturados correspondentes ao preço da tarifa vigente na data da prestação dos serviços, estando incluídos todos os serviços prestados e todas as receitas com arrendamentos até a data do encerramento do exercício, deduzidos da provisão para créditos de liquidação duvidosa. O valor da provisão é a diferença entre o valor contábil e o valor recuperável. O prazo médio de recebimento das contas a receber é de 30 dias, prazo esse considerado como parte das condições comerciais normais e inerentes das operações da Companhia. As provisões para créditos de liquidação duvidosa estão constituídas em montantes considerados suficientes pela Administração para cobrir as possíveis perdas na realização dos créditos.

**3.7 Estoques**

Os estoques referem-se a materiais de consumo a serem utilizados nas atividades da empresa e estão avaliados ao custo médio de aquisição, não excedendo o valor de mercado.

**3.8 Créditos fiscais a recuperar**

Correspondem aos valores acumulados de saldos negativos de IRPJ e CSLL e saldos credores de PIS e COFINS a serem utilizados para futuras compensações.

**3.9 Bens em processo de cessão**

Uma vez classificados como bens disponibilizados para vendas e/ou cessão, os ativos não são depreciados e seu registro se dá pelo menor valor entre seu valor residual e seu valor de mercado. Os valores estão sendo informados na nota 12.

**3.10 Cauções e depósitos vinculados**

Correspondem a valores bloqueados e valores dados em garantia em processos de cobrança, os quais a Companhia mantém discussão acerca dos valores envolvidos e sua exigibilidade.

**3.11 Propriedade para investimentos**

Propriedade mantida para auferir receita de aluguel ou para valorização de capital, ou para ambos, e não para venda no curso normal dos negócios, utilização na produção de produtos ou serviços ou para propósitos administrativos. A propriedade é mensurada pelo custo no reconhecimento inicial e opcionalmente ao valor justo. Alterações no valor justo são reconhecidas no resultado do exercício.

**3.12 Imobilizado**

O ativo imobilizado está demonstrado ao custo de aquisição, deduzido de depreciação acumulada, corrigido monetariamente até 31 de dezembro de 1995. A depreciação é calculada segundo o método linear, com base em taxas que contemplam a vida útil-econômica estimada para cada classe de bens e não ultrapassam os índices de dedutibilidade admitidos pela legislação fiscal.

**3.13 Obrigações trabalhistas fiscais e contratuais**

As obrigações fiscais, trabalhistas e contratuais foram atualizadas, quando aplicável, até a data do balanço.

**3.14 Benefícios pós-emprego**

Os benefícios concedidos a empregados e seus beneficiários, em especial os planos de aposentadoria e pensão junto ao PORTUS – Instituto de Seguridade Social, decorrem de termos de confissões de dívidas e de cálculos atuariais.

**3.15 Arrendamento mercantil**

Os valores provenientes de contratos de leasing recebidos por transferência da extinta Empresa de Portos do Brasil – PORTOBRÁS são atualizados pelas taxas iniciais contratadas, mantidos no passivo até a liquidação da dívida, conforme detalhamos na nota explicativa 22.

**3.16 Provisões para contingências**

As provisões para contingências foram reconhecidas com base nas estimativas de perdas prováveis em ações nas quais a Companhia é parte reclamada, mensuradas através de relatórios gerenciados pela Superintendência Jurídica da CDRJ.

**3.17 Receitas diferidas**

Para os valores recebidos antecipadamente por conta de securitização de fluxo de recebimentos futuros de sua carteira de clientes, as receitas inerentes a estes créditos são reconhecidas à medida que são incorridas, em atendimento ao regime de competência.

**4 – CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA**

Os saldos em caixa correspondem a valores depositados nas contas mantidas pela CDRJ no Banco do Brasil, Caixa Econômica Federal, Banco Santander e Banco Bradesco.

**5 – CAIXA RESTRITO**

Os valores representam os depósitos em conta Única do Tesouro Nacional efetuados pela União, disponíveis para compromissos específicos e são remetidos por meio do Sistema Integrado de Administração Financeira – SIAFI. Em 2014 houve o cancelamento do projeto de Construção de Pieres de Atracação de Passageiros e Reforço Estrutural do Cais da Gamboa, resultando na restituição de R\$ 279.900 mil aos cofres do Governo Federal, além da utilização de R\$ 50,9 milhões na liquidação antecipada dos Contratos de Parcelamento com a PGFN e RFB (nota explicativa 19.1).

**6 – CONTAS A RECEBER DE CLIENTES**

|                              | 31/12/2014    | 31/12/2013    |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Clientes nacionais           | 117.887       | 86.377        |
| (-) Perdas Estimadas (PECLD) | (77.611)      | (73.808)      |
| <b>Totais</b>                | <b>40.276</b> | <b>12.569</b> |

Em contas a receber de clientes, a CDRJ vem reconhecendo em provisão para créditos de liquidação duvidosa todos os valores vencidos há mais de 6 meses e títulos vencidos em período inferior, quando os clientes possuem histórico de inadimplência recente, conforme análise de risco efetuada pela área financeira. As contas a receber a vencer são realizáveis no prazo médio de 30 dias, não sendo relevante o ajuste ao valor presente.

**7 – ESTOQUES**

O estoque é composto por produtos destinados ao consumo na prestação de serviços portuários. Os produtos aos quais é permitida a manutenção de créditos de impostos são registrados pelo valor líquido. Os demais produtos são registrados pelo valor total da nota fiscal.

**8 – CRÉDITOS FISCAIS A RECUPERAR**

O detalhamento dos créditos tributários está composto abaixo:

| Descrição                       | 31/12/2014    | 31/12/2013    |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| IRPJ a recuperar                | 8.446         | 7.137         |
| Contribuição social a recuperar | 1.719         | 1.456         |
| COFINS a recuperar              | 1.826         | 1.789         |
| PIS a recuperar                 | 669           | 661           |
| <b>Totais</b>                   | <b>12.660</b> | <b>11.043</b> |

**9 – VALORES A RECEBER**

Créditos, em sua maioria, provenientes do Convênio CDRJ/INEA, do Termo de Acordo de Confissão de Dívidas com a Triunfo Logística e outros acordos de menores valores.

|   | Circulante   |              | Não Circulante |               |
|---|--------------|--------------|----------------|---------------|
|   | 2014         | 2013         | 2014           | 2013          |
| Créditos a Receber da Triunfo Logística | 3.919        | 3.356        | 6.266          | 8.949         |
| Convênio CDRJ/INEA                      |              |              | 12.000         | 12.000        |
| Outros Valores a Receber                | 2.194        | 2.180        |                |               |
| <b>Totais</b>                           | <b>6.113</b> | <b>5.536</b> | <b>18.266</b>  | <b>20.949</b> |

**Convênio CDRJ/INEA** – Repasse da União para aumento de Capital, para o Instituto Estadual do Ambiente – INEA, a título de investimento no Programa de Saneamento de Sepetiba, conforme Termo de Convênio nº 120/2012, assinado entre a CDRJ e o INEA, visando ações de despoluição, revitalização e recuperação da Praia de Sepetiba. Em contrapartida, o Convênio possibilita a CDRJ pugnar pela compensação do referido valor em face da execução movida pelo Ministério Público Federal, nos autos da Ação Civil Pública nº 2003.51.01.022386-0, que tramita na 6ª Vara Federal do Rio de Janeiro.

**Confissão de Dívidas Triunfo Logística** – O acordo foi firmado no processo judicial nº 2001.001.030635-4 da 47ª Vara Cível da Comarca da Capital do Rio de Janeiro entre a Triunfo Logística Ltda. e a Companhia Docas do Rio de Janeiro, com o objetivo de solucionar demandas judiciais existentes entre as partes. A Triunfo reconheceu uma dívida de R\$ 13.199 mil e se comprometeu a pagar esta quantia até o final da primeira etapa do contrato de arrendamento, que ocorrerá em agosto de 2017, em parcelas mensais e sucessivas, vencendo-se a primeira no ato da homologação e as demais 30 (trinta) dias após, com atualização mensal pelo IGPM e juros legais de 12% ao ano (53 parcelas).

**10 – DEPÓSITOS JUDICIAIS**

Valores relacionados a quantias depositadas e mantidas em juízo até a solução dos respectivos litígios e se referem, basicamente, aos processos de IPTU e a outros trabalhistas e cíveis:

| Descrição          | 31/12/2014    | 31/12/2013    |
|--------------------|---------------|---------------|
| Ação IPTU          | 13.426        | 5.996         |
| Ações Trabalhistas | 6.489         | 5.467         |
| Ações Cíveis       | 619           | 552           |
| <b>Totais</b>      | <b>20.534</b> | <b>12.015</b> |

**11 – PARTES RELACIONADAS**

Conforme mencionado na nota explicativa 5, a Companhia mantém recursos em conta específica pertencente ao Sistema Integrado de Administração Financeira – SIAFI, entretanto, por solicitação da sua controladora, foram transferidos desta conta SIAFI R\$ 279.900 mil aos cofres do Governo Federal.

**12 – BENS EM PROCESSO DE CESSÃO**

Referem-se a terrenos na área do Porto Organizado de Itaguaí, baixados do imobilizado da Companhia para cessão à União. Serão utilizados no programa de construção da Base Naval, Estaleiro Naval e área de apoio para submarinos convencionais e nucleares para a Marinha do Brasil, através do Protocolo de Intenções firmado entre SEP/PR, Ministério da Defesa, Ministério do Planejamento, Orçamento e Gestão - MPOG, Comando da Marinha e Companhia Docas do Rio de Janeiro, datado de 17/03/2010 e Contrato C-SUPJUR nº 50, de 10/08/2010. O valor de R\$ 4.926 mil encontra-se registrado nesta conta aguardando o encerramento do processo de dação dos bens, que terá como contrapartida a redução da participação da União no Capital Social da Companhia.

**13 – CAUÇÕES E DEPÓSITOS VINCULADOS**

|                                     | 31/12/2014     | 31/12/2013     |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Recursos Bloqueados – RSD           | 8.818          | 8.738          |
| Bloqueio Judicial Leasing Portobrás | 136.350        | 132.326        |
| Bloqueio Fazenda Nacional – INSS    | 2.888          | 2.888          |
| Bloqueios em Conta Corrente         | 22.321         | 0              |
| Recursos Judiciais                  | 2.318          | 0              |
| <b>Totais</b>                       | <b>172.695</b> | <b>143.952</b> |

**Recursos Bloqueados RSD** – Refere-se ao Reembolso de Serviço de Dragagem – RSD, depositado no BNDES como garantia aos contratos de Leasing da extinta Empresa de Portos do Brasil – PORTOBRÁS. Tais recursos encontram-se bloqueados em Juízo na 3ª Vara Federal do Rio de Janeiro, por força de ação judicial movida pelos agentes financeiros contra a extinta PORTOBRÁS e estão registrados no Ativo não Circulante por se tratar de recursos sem expectativa de liberação.

**Leasing Portobrás** – Refere-se ao bloqueio da receita bruta para garantia dos processos judiciais nº 1998.001.185286-0, movido pela Companhia Inter-Atlântico de Arrendamento Mercantil, em cumprimento ao mandado de intimação expedido pela 11ª Vara Cível em 16 de dezembro de 2005 e nº 0102697-82.2009.8.19.000, movido pela Companhia Brooklin Empreendimentos S/A. A Nota Explicativa 22 também trata do assunto.

**Fazenda Nacional/INSS** – Refere-se ao bloqueio para garantia do processo de execução fiscal nº 0016487-56.2012.4.02.5101 movido pela Fazenda Nacional.

**Bloqueios em Conta Corrente e Recursos Judiciais** – São valores bloqueados por meio de ordem judicial de penhora on-line e recursos interpostos pela CDRJ que, até o Exercício de 2013, eram subtraídos da Provisão para Contingência. A mudança de critério se justifica pelo controle dos saldos dos processos trabalhistas, cíveis e tributários, de maneira que a provisão reconhecida em balanço e os recursos e/ou bloqueios sejam acertados, contabilmente, ao fim do processo.

**Recursos Judiciais** – Agravos e Apelações interpostos por meio das ações nas quais a CDRJ figura como reclamada.

**14 – PROPRIEDADE PARA INVESTIMENTO**

A CDRJ é possuidora de diversos imóveis (terrenos e edificações) situados no Município do Rio de Janeiro, sem utilização em suas atividades. Com as obras de infra estrutura do Projeto Porto Maravilha estes imóveis vem sofrendo forte valorização imobiliária e a Companhia estuda a possibilidade de melhor utilização destes imóveis, inclusive sendo para alguns imóveis objeto de desapropriação por parte da municipalidade. Conforme opção da Companhia essas propriedades estão mensuradas pelo custo histórico

**15 – IMOBILIZADO**

O ativo imobilizado está demonstrado ao custo de aquisição, deduzido de depreciação acumulada, corrigido monetariamente até 31 de dezembro de 1995. A depreciação é calculada segundo o método linear, com base em taxas que contemplam a vida útil-econômica estimada para cada classe de bens e não ultrapassam os índices de dedutibilidade admitidos pela legislação fiscal.

O imobilizado está assim composto:

| Discriminação             | Custo corrigido  | Depreciação acumulada | Líquido 2014     | Líquido 2013   |
|---------------------------|------------------|-----------------------|------------------|----------------|
| Bens móveis               | 170.345          | (151.619)             | 18.726           | 26.085         |
| Bens imóveis              | 1.141.818        | (118.447)             | 1.023.371        | 675.391        |
| Imobilizado a classificar | 15.529           | (728)                 | 14.801           | 14.911         |
| Imobilizado em andamento  | 47.338           |                       | 47.338           | 270.482        |
| <b>Totais</b>             | <b>1.375.030</b> | <b>(270.794)</b>      | <b>1.104.236</b> | <b>986.869</b> |

**16 – EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS**

Os financiamentos em moeda estrangeira, com aval da União Federal, estão sendo pagos em conformidade com o acordo de Reestruturação da Dívida Externa de Médio e Longo Prazo do setor público. Os contratos são ajustados à taxa cambial vigente na data do balanço, acrescidos de juros variáveis, segundo as flutuações nas taxas interbancárias do mercado externo, pactuados em contratos.

Os juros vêm sendo pagos semestralmente e o valor principal será liquidado em abril/2024.

|               | 31/12/2014    | 31/12/2013    |
|---------------|---------------|---------------|
| Curto Prazo   |               | 321           |
| Longo Prazo   | 14.525        | 12.810        |
| <b>Totais</b> | <b>14.525</b> | <b>13.131</b> |

Os recursos foram liberados nas seguintes condições:

| Instituição   | Prazo   | Carência     | Amortização             | Taxa de Juros  |
|---------------|---------|--------------|-------------------------|--|
| FLIRB         | 20 anos | 9 anos       | 13 parcelas semestrais  | Do 1º ao 6º ano – entre 4 e 5% a.a.<br>No 7º ano – 8% a.a.           |
| Discount Bond | 30 anos | Sem carência | Única ao final do prazo | Libor semestral + 13/16% a.a.  |
| PAR Bond      | 30 anos | Sem carência | Única ao final do prazo | Do 1º ao 6º ano – entre 4 e 5,75% a.a.<br>Do 7º ao 30º ano – 6% a.a. |

**17 – FORNECEDORES**

A conta de fornecedores compreende os saldos a pagar dos fornecedores utilizados para as operações portuárias como segurança, manutenção, bem como na prestação de serviços diversos, compras de peças e equipamentos. Do valor contabilizado destaca-se o montante de R\$ 8.707 mil relativos à Fubrás.

|                 | 31/12/2014    | 31/12/2013    |
|-----------------|---------------|---------------|
| Fubrás          | 8.707         | 8.707         |
| Demais Credores | 3.362         | 2.186         |
| <b>Totais</b>   | <b>12.069</b> | <b>10.893</b> |

**18 – OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E ASSISTENCIAIS**

|                               | 31/12/2014    | 31/12/2013    |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Remunerações                  | 9.233         | 7.516         |
| Consignações                  | 344           | 328           |
| Seguros                       | 34            | 87            |
| Mesada Judicial               | 283           | 243           |
| Outros Encargos Assistenciais | 1.648         | 1.451         |
| Provisão de Férias e Encargos | 9.342         | 8.850         |
| <b>Totais</b>                 | <b>20.884</b> | <b>18.475</b> |

**19 – OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS**

As obrigações tributárias, demonstradas por valores conhecidos ou calculáveis, incluídos os encargos e atualizações, quando aplicáveis, incorridos até a data do balanço, têm a seguinte composição:

|  | Circulante     |                | Não Circulante |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | 2014           | 2013           | 2014           | 2013           |
| ISS  | 76.213         | 65.657         | 242.498        | 214.046        |
| PASEP/COFINS   | 6.000          | 25.793         |                | 866            |
| IPTU   | 1.681          | 6.883          |                |                |
| Adicional de Tarifa Portuária                        | 6.820          | 6.820          |                |                |
| PGFN/RFB (19.1)                                      |                | 18.586         |                | 124.313        |
| INSS – Apropriação mensal da folha de pagamento      | 2.878          | 4.081          |                |                |
| INSS – Débitos previdenciários não parcelados (19.2) | 112.184        | 134.333        |                |                |
| FGTS   | 1.171          | 1.300          |                |                |
| IR de Pessoal  | 4.541          | 4.788          |                |                |
| Outros   | 812            | 396            |                |                |
| <b>Totais</b>  | <b>212.300</b> | <b>268.637</b> | <b>242.498</b> | <b>339.225</b> |

**19.1 Antecipação dos Contratos de Parcelamento PGFN e RFB**

A CDRJ efetuou o pagamento antecipado de cinco contratos de parcelamentos firmados com a Receita Federal do Brasil – RFB e Procuradoria Geral da Fazenda Nacional – PGFN, com base na Portaria Conjunta PGFN/RFB nº 15, de 22 de agosto de 2014. Na ocasião, a Companhia requereu a quitação antecipada dos saldos de parcelamentos, efetuando o pagamento





Secretaria de  
Portos

GOVERNO FEDERAL  
**BRASIL**  
PÁTRIA EDUCADORA

### CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO - DELIBERAÇÃO Nº 001/2015/CONSAD/CDRJ

O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA COMPANHIA DOCAS DO RIO DE JANEIRO (CDRJ), no uso da atribuição que lhe confere o Artigo 20, Inciso XXVI, do Capítulo V, do Estatuto Social e considerando a decisão do Colegiado em sua 612ª reunião - extraordinária, realizada em 10 de março de 2015;

#### DELIBERA:

I - Aprovar o Balanço e demais Demonstrações Financeiras da Companhia, elaborado em conformidade à Lei 6.404/76, relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2014, com as ressalvas e recomendações constantes no Relatório dos Auditores Independentes, datado de 10 de março de 2015;

II - Aprovar o Relatório Anual da Administração da Diretoria Executiva da CDRJ, relativo ao exercício de 2014;

III - Encaminhar os documentos ora aprovados à Assembleia Geral Ordinária da CDRJ, a realizar-se em 17 de abril de 2015, recomendando a sua aprovação pela mesma.

Rio de Janeiro, 10 de março de 2015  
RAFAEL MAGALHÃES FURTADO  
Presidente do Conselho de Administração

### CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO - DELIBERAÇÃO Nº 002/2015/CONSAD/CDRJ

O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA COMPANHIA DOCAS DO RIO DE JANEIRO (CDRJ), no uso da atribuição que lhe confere o Artigo 20, Inciso XIV, do Capítulo V, do Estatuto Social e considerando o deliberado na 612ª reunião - extraordinária - do Colegiado, realizada em 10 de março de 2015,

#### DELIBERA:

Artigo Único - Autorizar a Convocação da Assembleia Geral Ordinária de Acionistas da CDRJ, a realizar-se em 17 de abril de 2015, na Sede da Companhia Docas do Rio de Janeiro, nos termos da Minuta do Edital de Convocação a ser elaborado, de conformidade com o Artigo 123 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976.

Rio de Janeiro, 10 de março de 2015  
RAFAEL MAGALHÃES FURTADO  
Presidente do Conselho de Administração

### RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e Acionistas da

#### COMPANHIA DOCAS DO RIO DE JANEIRO - CDRJ

Examinamos as demonstrações financeiras da Companhia Docas do Rio de Janeiro - CDRJ ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2014 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

#### Responsabilidade da administração sobre as demonstrações financeiras

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

#### Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro.

Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras da Companhia para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da Companhia. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

#### Base para opinião com ressalva sobre as demonstrações financeiras

1 – Conforme descrito na nota explicativa 02, as demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. No caso da Companhia Docas do Rio de Janeiro, essas práticas não foram atendidas em sua plenitude, em especial não atendendo algumas orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis: (a) falta de verificação da necessidade de "impairment" previsto no CPC 01, contrariando a Resolução CFC nº 1.292/10 (NBC TG 01 – Redução ao Valor Recuperável de Ativos); (b) não identificação dos valores residuais e não apuração da vida útil econômica dos bens, a qual vem sendo calculada de acordo com as taxas indicadas pela legislação do imposto de renda, não atendendo o CPC 27, contrariando a - NBC T 19.1 – disciplinado pela Resolução CFC nº 1.177/09. Em decorrência, não nos foi possível formar uma opinião quanto à razoabilidade do valor dos ativos e da despesa de depreciação reconhecida no resultado do exercício.

2 – A Companhia registra na conta de "imobilizado em andamento", dentro do grupo do imobilizado, valores representativos em investimentos em infraestrutura portuária, valores que em 31/12/2014 representavam R\$ 47.338 mil (em 31/12/2013 R\$ 270.482 mil). Até 2013 estes recursos vinham se acumulando ao longo dos anos devido a não imobilização destes investimentos quando do término dos projetos, e por consequência mantendo estes ativos sem reconhecer as respectivas depreciações incorridas. Em 2014 a Companhia realizou um levantamento detalhado dos projetos e identificou que em quase sua totalidade correspondiam a obras e serviços concluídos e, com base neste levantamento, reclassificou para o grupo do imobilizado adequado. Com a transferência a conta de imobilizado em andamento passou a refletir o saldo correto, porém, quanto aos valores imobilizados os mesmos não sofreram quaisquer ajustes retrospectivos por conta dos efeitos da ausência

depreciação destes ativos, não sendo possível nas circunstâncias, obtermos evidência de auditoria apropriada e suficiente para concluirmos sobre a existência e adequação dos referidos ativos.

3 – Conforme consta da Nota Explicativa 21, em 31 de dezembro de 2014 a Companhia Docas do Rio de Janeiro mantém, em conjunto com as demais Companhias Docas, um plano multipatrocinado para suplementação de aposentadoria de seus empregados e beneficiários, plano este do tipo "benefício definido" que assegura aos participantes uma complementação do benefício concedido pela Previdência Social. Este plano é administrado pela PORTUS – Instituto de Seguridade Social, uma entidade fechada de previdência complementar, fiscalizada pela Secretaria de Previdência Complementar do Ministério da Previdência e Assistência Social. A Companhia reconheceu em 31/12/2014 o montante de R\$ 285.457 mil (em 31/12/2013 R\$ 329.667 mil), porém o déficit de responsabilidade da patrocinadora CDRJ, conforme último cálculo atuarial apresentado pela PORTUS com base em no último balancete prévio do Plano de Benefício emitido em 30/06/2013 era de R\$ 566.672 mil. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2014, não recebemos as respostas das cartas de circularização para confirmação desses saldos. Não nos foi possível, nas circunstâncias, obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para concluirmos sobre a existência e adequação dos referidos passivos de 285.457 mil ou se havia necessidade de ajustar esses valores, bem como se existiam outros saldos, entre eles garantias ou operações materiais que eventualmente não tenham sido registradas e/ou divulgadas nas demonstrações financeiras. Ainda, a Companhia também está deixando de divulgar adequadamente, nas suas demonstrações contábeis, as informações mínimas requeridas previstas no CPC 33 (R1) – Benefícios a Empregados, disciplinado pela Resolução CFC nº 1.425/13 com vigência a partir de 01 de janeiro de 2013.

#### Opinião sobre as demonstrações financeiras

Em nossa opinião, exceto pelos efeitos do assunto descrito no parágrafo Base para opinião com ressalva sobre as demonstrações financeiras, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da COMPANHIA DOCAS DO RIO DE JANEIRO em 31 de dezembro de 2014, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

#### Outros assuntos

#### Informação suplementar – demonstração do valor adicionado

Examinamos também a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2014 e preparada sob a responsabilidade da administração da Companhia, apresentada como informação suplementar. Essa demonstração foi submetida aos mesmos procedimentos de auditoria descritos anteriormente e, em nossa opinião, está adequadamente apresentada, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

#### Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

Os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2013, apresentados para fins de comparação, foram por nós auditados onde emitimos relatório datado em 13 de março de 2014, que conteve opinião com ressalvas similares aos itens 01 e 03 do presente relatório e ressalva quanto a não alocação adequada dos investimentos de infraestrutura portuária mantidos na conta de imobilizado em andamento e que representavam projetos/ obras concluídos, e consequentemente não reconhecimento adequado das despesas com depreciação destes ativos e falta de testes de recuperabilidade sobre estes ativos. Em 2014 a Companhia regularizou o saldo da conta de imobilizado em andamento.

Rio de Janeiro, 10 de março de 2015.  
AUDIFISCO Auditoria Fiscal e Contábil  
CRC 2SP002135/O-1 - "S" RJ

Vander Bittencourt Ribeiro  
Contador CRC 1SP159913/O-3 - "S" RJ