



Wilson, Sons

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS CONSOLIDADAS

31 de março de 2021

CONTATOS DE IR:

ri@wilsonsons.com.br

+55 21 3504-4122

ENGAJE CONOSCO:



wilsonsons.com.br/ir



[Instagram.com/WilsonSons](https://www.instagram.com/WilsonSons)



[Twitter.com/WilsonSonsBR](https://twitter.com/WilsonSonsBR)



[YouTube.com/WilsonSonsIR](https://www.youtube.com/WilsonSonsIR)



“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Informações Financeiras Intermediárias Condensadas Consolidadas

Wilson Sons Limited

31 de março de 2021
com relatório do Auditor Independente sobre a revisão das
Informações Financeiras Intermediárias Condensadas
Consolidadas

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

Índice

Relatório do auditor independente sobre a revisão das informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas..... 1

Informações financeiras intermediárias

Demonstrações condensadas consolidadas dos resultados dos exercícios e outros resultados abrangentes..... 3

Balancos patrimoniais condensadas consolidados 4

Demonstrações condensadas consolidadas das mutações do patrimônio líquido..... 5

Demonstrações condensadas consolidadas dos fluxos de caixa 7

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas..... 8

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Relatório do auditor independente sobre a revisão das informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Ao

Conselho de Administração e acionistas da

Wilson Sons Limited

Hamilton, Bermuda

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas da Wilson Sons Limited (“Companhia”), referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2021 e, as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas de acordo com a norma internacional IAS 34 *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas internacionais de revisão de informações intermediárias (ISRE 2410 *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.



Building a better
working world

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a IAS 34.

Rio de Janeiro, 11 de maio de 2021.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Diogo Afonso da Silva', is written over the printed name.

Diogo Afonso da Silva
Contador CRC-1RJ114783/O-8

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas do resultado e outros resultados abrangentes

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2021 e 2020 *(Não auditados)*

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

	Notas	31/03/2021 US\$	31/03/2020 US\$	31/03/2021 R\$	31/03/2020 R\$
Receita	4	92.525	91.121	507.069	406.389
Custos de matéria-prima e bens de consumo		(5.684)	(5.252)	(31.383)	(23.361)
Despesa com pessoal e benefícios	5	(24.995)	(30.521)	(136.681)	(135.880)
Amortização do direito de uso	13.1	(2.828)	(2.724)	(15.464)	(12.104)
Depreciação e amortização		(12.677)	(13.461)	(69.466)	(59.921)
Custos de serviços e aluguéis	6	(14.708)	(14.437)	(80.519)	(64.417)
Energia, água e comunicação		(2.490)	(2.947)	(13.662)	(13.285)
Seguro		(850)	(670)	(4.647)	(3.015)
Outras receitas (despesas) operacionais		(134)	(1.354)	(666)	(6.108)
Reversão de impairment		-	4	-	21
Ganho (perda) na alienação de bens do ativo imobilizado		(65)	151	(334)	625
Resultado operacional		28.094	19.910	154.247	88.944
Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	26.2	(1.460)	(4.082)	(8.124)	(18.840)
Receitas financeiras	7	451	4.922	2.423	22.405
Despesas financeiras	7	(4.196)	(2.328)	(22.967)	(10.357)
Juros sobre arrendamento	7	(3.079)	(3.490)	(16.841)	(15.544)
Ganho (perda) cambial na conversão	7	(5.610)	(13.206)	(30.587)	(60.027)
Lucro antes dos impostos		14.200	1.726	78.151	6.581
Imposto de renda e contribuição social	8	(9.560)	(9.505)	(52.407)	(41.472)
Lucro (prejuízo) líquido do período		4.640	(7.779)	25.744	(34.891)
Lucro (prejuízo) líquido do exercício atribuível aos:					
Acionistas controladores		4.336	(7.985)	24.065	(35.805)
Participação de não controladores		304	206	1.679	914
		4.640	(7.779)	25.744	(34.891)
Outros resultados abrangentes					
Itens que nunca serão reclassificados para o resultado					
Diferenças de câmbio na conversão		(8.994)	(50.723)	165.528	314.589
Itens que são ou podem ser reclassificados para o resultado					
Parcela efetiva das variações no valor justo de <i>hedge</i> de fluxo de caixa		43	(179)	(201)	(931)
Resultado abrangente total do período		(4.311)	(58.681)	191.071	278.767
Resultado abrangente total do exercício atribuível aos:					
Acionistas controladores		(4.588)	(58.717)	189.392	277.853
Participação de não controladores		277	36	1.679	914
		(4.311)	(58.681)	191.071	278.767
Lucro por ação das operações continuadas					
Básico (centavos por ação)	24	6,03c	(11,16c)	33,46c	(50,03c)
Diluído (centavos por ação)	24	5,86c	(10,80c)	32,54c	(48,41c)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Balancos patrimoniais intermediários condensados consolidados

Período de três meses findo em 31 de março de 2021 (*não auditado*) e exercício findo em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

	Notas	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
		US\$	US\$	R\$	R\$
Ativo					
Ativo não circulante					
Ágio	11	13.229	13.429	75.370	69.786
Outros ativos intangíveis	12	15.922	16.967	90.712	88.172
Direito de uso do ativo	13.1	143.746	149.278	818.964	775.753
Imobilizado	14	555.992	579.138	3.167.653	3.009.606
Impostos diferidos ativos	9	21.967	29.716	125.155	154.425
Investimentos em empreendimentos controlados em conjunto	26.3	24.767	26.185	141.107	136.076
Empréstimos intragrupo		30.544	30.460	174.019	158.289
Impostos a recuperar	16	5.417	11.006	30.862	57.195
Depósitos judiciais		3.969	4.905	22.614	25.489
Outros ativos não circulantes	17	2	9	10	46
Total do ativo não circulante		815.555	861.093	4.646.466	4.474.837
Ativo circulante					
Estoques	15	11.401	11.764	64.955	61.134
Contas a receber operacional	17	51.805	38.767	295.148	201.461
Outros recebíveis	17	6.419	6.802	36.571	35.349
Impostos a recuperar	16	23.638	22.479	134.675	116.815
Outros		1.269	142	7.230	738
Investimentos de curto prazo	18	-	39.590	-	205.735
Caixa e equivalentes de caixa	18	80.538	58.737	458.849	305.241
Total do ativo circulante		175.070	178.281	997.428	926.473
Total do ativo		990.625	1.039.374	5.643.894	5.401.310
Patrimônio líquido e passivo					
Capital social	24	9.991	9.971	27.213	27.099
Reservas de capital		94.976	93.932	213.418	207.681
Reservas de lucros e derivativos		1.874	1.828	2.375	2.976
Opções de ações		14.032	14.000	34.543	34.443
Lucros acumulados		479.266	474.933	1.083.098	1.058.633
Ajuste acumulado de conversão		(173.691)	(164.724)	1.068.960	903.432
Patrimônio líquido atribuível aos acionistas da controladora		426.448	429.940	2.429.607	2.234.264
Participação de não controladores		359	330	2.048	1.715
Total do patrimônio líquido		426.807	430.270	2.431.655	2.235.979
Passivo não circulante					
Empréstimos e financiamentos	19	269.757	283.989	1.536.887	1.475.806
Impostos diferidos passivos	9	46.832	50.987	266.816	264.964
Benefício pós-emprego	23.2	1.511	1.641	8.611	8.526
Provisões para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	20	8.302	9.560	47.299	49.680
Passivos de arrendamento	13.2	132.814	139.702	756.681	725.989
Total do passivo não circulante		459.216	485.879	2.616.294	2.524.965
Passivo circulante					
Empréstimos e financiamentos	19	38.771	58.672	220.890	304.901
Salários, provisões e contribuição social		16.995	16.516	96.824	85.829
Fornecedores operacionais	21	16.489	16.830	93.943	87.460
Impostos a pagar	22	6.063	6.232	34.542	32.386
Outras contas a pagar	21	6.472	6.669	36.873	34.658
Passivos fiscais correntes		913	114	5.202	594
Passivos de arrendamento	13.2	18.899	18.192	107.671	94.538
Total do passivo circulante		104.602	123.225	595.945	640.366
Total do passivo		563.818	609.104	3.212.239	3.165.331
Total do patrimônio líquido e passivo		990.625	1.039.374	5.643.894	5.401.310

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Informações intermediárias condensadas consolidadas das mutações do patrimônio líquido
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2021 e 2020 (Não auditados)
(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

Notas	Reservas de capital											Total US\$	
	Capital social US\$	Ágio na emissão de ações US\$		Pagamento adicional de capital US\$	Derivativos US\$	Reservas de lucros US\$	Opções de ações US\$	Lucros acumulados US\$	Ajuste acumulado de conversão US\$	Acionistas da controladora US\$	Participação de não controladores US\$		
		US\$	US\$										US\$
Saldos em 1º de janeiro de 2020	9.918	69.007	28.780	(7.138)	(132)	1.984	13.794	493.764	(113.093)	496.884	616	497.500	
Prejuízo líquido do ano	-	-	-	-	-	-	-	(7.985)	-	(7.985)	206	(7.779)	
Parcela efetiva das variações no valor justo de hedge de fluxo de caixa	-	-	-	-	(179)	-	-	-	-	(179)	-	(179)	
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	-	-	(50.553)	(50.553)	(170)	(50.723)	
Resultado abrangente total do período	-	-	-	-	(179)	-	-	(7.985)	(50.553)	(58.717)	36	(58.681)	
Opções de ações	-	-	-	-	-	-	52	-	-	52	-	52	
Aumento de capital	33	2.271	-	-	-	-	-	-	-	2.304	-	2.304	
Saldos em 31 de março de 2020	24	9.951	71.278	28.780	(7.138)	(311)	1.984	13.846	485.779	(163.646)	440.523	652	441.175
Saldos em 1º de janeiro de 2021		9.971	72.290	28.780	(7.138)	(167)	1.995	14.000	474.933	(164.724)	429.940	330	430.270
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	-	4.336	-	4.336	304	4.640	
Parcela efetiva das variações no valor justo de hedge de fluxo de caixa		-	-	-	-	43	-	-	-	43	-	43	
Outros resultados abrangentes		-	-	-	-	-	-	-	(8.967)	(8.967)	(27)	(8.994)	
Resultado abrangente total do período		-	-	-	-	43	-	4.336	(8.967)	(4.588)	277	(4.311)	
Opções de ações		-	-	-	-	-	32	-	-	32	-	32	
Aumento de capital		20	1.044	-	-	3	-	(3)	-	1.064	30	1.094	
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(278)	(278)	
Saldos em 31 de março de 2021	24	9.991	73.334	28.780	(7.138)	(124)	1.998	14.032	479.266	(173.691)	426.448	359	426.807

(continua)

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Informações intermediárias condensadas consolidadas das mutações do patrimônio líquido
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2021 e 2020 (Não auditados)
(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

Notas	Reservas de capital				Reservas de lucros	Opções de ações	Lucros acumulados	Ajuste acumulado de conversão	Acionistas da controladora	Participação de não controladores	Total		
	Capital Social	Ágio na emissão de ações	Outras	Pagamento adicional de capital								Derivativos	R\$
Saldos em 1º de janeiro de 2020	26.860	140.037	77.615	(24.597)	(742)	3.350	33.040	1.156.140	591.100	2.002.803	2.479	2.005.282	
Prejuízo líquido do ano	-	-	-	-	-	-	-	(35.805)	-	(35.805)	914	(34.891)	
Parcela efetiva das variações no valor justo de hedge de fluxo de caixa	-	-	-	-	(931)	-	-	-	-	(931)	-	(931)	
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	-	-	314.589	314.589	-	314.589	
Resultado abrangente total do período	-	-	-	-	(931)	-	-	(35.805)	314.589	277.853	914	278.767	
Opções de ações	-	-	-	-	-	-	125	-	-	125	-	125	
Aumento de capital	133	9.236	-	-	-	-	-	-	-	9.369	-	9.369	
Saldos em 31 de março de 2020	24	26.993	149.273	77.615	(24.597)	(1.673)	3.350	33.165	1.120.335	905.689	2.290.150	3.393	2.293.543
Saldos em 1º de janeiro de 2021		27.099	154.663	77.615	(24.597)	(429)	3.405	34.443	1.058.633	903.432	2.234.264	1.715	2.235.979
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	-	24.065	-	24.065	1.679	25.744	
Parcela efetiva das variações no valor justo de hedge de fluxo de caixa		-	-	-	-	(626)	-	425	-	(201)	-	(201)	
Outros resultados abrangentes		-	-	-	-	-	-	-	165.528	165.528	-	165.528	
Resultado abrangente total do período		-	-	-	(626)	-	-	24.490	165.528	189.392	1.679	191.071	
Opções de ações		-	-	-	-	-	100	-	-	100	-	100	
Aumento de capital		114	5.737	-	-	25	-	(25)	-	5.851	154	6.005	
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.500)	(1.500)	
Saldos em 31 de março de 2021	24	27.213	160.400	77.615	(24.597)	(1.055)	3.430	34.543	1.083.098	1.068.960	2.429.607	2.048	2.431.655

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Informações intermediárias condensadas consolidadas dos fluxos de caixa
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2021 e 2020 *(Não auditados)*
(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

	Nota	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
		US\$	US\$	R\$	R\$
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	29	24,355	44,020	132,848	197,070
Fluxo de caixa das atividades de investimento					
Juros recebidos		412	470	2.269	2.071
Resultado na venda de imobilizado		17	82	156	344
Aquisições de ativo imobilizado		(6.449)	(14.631)	(35.631)	(65.229)
Aquisições de ativo intangível		(176)	(313)	(980)	(1.309)
Investimentos de curto prazo		39.590	14.077	217.084	62.863
Participações em empresas		(1.127)	-	(5.683)	-
Caixa líquido gerado por (usado nas) atividades de investimento		<u>32.267</u>	<u>(315)</u>	<u>177.215</u>	<u>(1.260)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento					
Aumento de capital pela emissão de novas ações no âmbito do plano de opções de ações		1.064	2.304	5.851	9.369
Aumento de capital – não controladores		30	-	154	-
Dividendos pagos – não controladores		(278)	-	(1.500)	-
Pagamentos de empréstimos		(25.408)	(11.086)	(143.600)	(48.335)
Pagamentos de arrendamentos		(1.947)	(1.572)	(10.649)	(7.037)
Novos empréstimos obtidos		-	22.808	-	117.915
Caixa líquido gerado por (usado nas) atividades de financiamento		<u>(26.539)</u>	<u>12.454</u>	<u>(149.744)</u>	<u>71.912</u>
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa		30,083	56,159	160,319	267,722
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		58.737	63.647	305.241	256.542
Efeito da variação cambial		<u>(8,282)</u>	<u>(23,002)</u>	<u>(6,711)</u>	<u>(21,009)</u>
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período		<u>80.538</u>	<u>96.804</u>	<u>458.849</u>	<u>503.255</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

1. Informações gerais

A Wilson Sons Limited (“Grupo” ou “Companhia”) é uma Companhia limitada sediada em Bermudas, de acordo com o Ato das Companhias de 1981. O endereço do escritório do Grupo é Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton, HM11, Bermudas. O Grupo é um dos maiores operadores integrados de logística portuária e marítima e soluções de cadeia de suprimentos no Brasil. Com mais de 180 anos de história, a Companhia oferece completa linha de serviços, em âmbito nacional, a participantes dos setores de comércio nacional e exterior, bem como à indústria de óleo e gás. As principais atividades da Companhia são divididas nos seguintes segmentos: rebocadores e agência marítima, terminais de contêiner e bases de apoio offshore, embarcações de apoio offshore, logística e estaleiros.

2. Políticas contábeis relevantes e estimativas contábeis

Declaração de cumprimento

As informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas foram preparadas de acordo com as Normas Internacionais de Informações Financeiras (*International Financial Reporting Standards* - “IFRS”), emitidas pelo Conselho Internacional de Normas Contábeis - IASB.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem àquelas utilizadas pela administração na sua gestão.

Base de preparação

As informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas foram preparadas em dólares americanos, que é a moeda do ambiente econômico principal no qual o Grupo opera. Empresas com moeda funcional diferente do dólar norte-americano foram consolidadas de acordo com as políticas contábeis descritas a seguir. Todas as demonstrações financeiras apresentadas em dólar foram aproximadas para o milhar mais próximo exceto quando indicado de outra forma.

Estas demonstrações financeiras intermediárias são apresentadas de acordo com as Normas Internacionais de Informações Financeiras IAS 34 - Informações Financeiras Intermediárias.

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, exceto pelos derivativos, que são mensurados pelo valor justo, conforme relatado nas práticas contábeis.

As práticas contábeis e as estimativas mais relevantes adotadas pela Administração do Grupo permanecem inalteradas àquelas apresentadas nas informações financeiras consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, aprovado em 12 de março de 2021.

Conforme permitido pelo IAS 21 - Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio, a Companhia apresenta também informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas considerando o real (R\$) como moeda de apresentação. Os seguintes procedimentos foram aplicados:

- Os ativos e passivos de cada balanço patrimonial apresentado foram convertidos pela taxa de câmbio vigente no fim de cada período apresentado nestas demonstrações financeiras consolidadas;
- As receitas e despesas para cada demonstração do resultado abrangente e demonstração do resultado do exercício consolidadas foram convertidas pela taxa de câmbio média do período, e
- Todas as diferenças de câmbio resultantes foram reconhecidas como ajuste acumulado de conversão em outros resultados abrangentes

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

Reestruturação societária

Em janeiro de 2021, a Companhia passou por um processo de reestruturação societária, o que possibilitou ganhos na simplificação e eficiência de processos. Detalhes sobre a reestruturação estão disponíveis na nota 25.

Dentre as reestruturações, a Saveiros Camuyrano Serviços Marítimos S.A. foi incorporada pela Wilson Sons Serviços Marítimos Ltda. e, conseqüentemente, esta última mudou sua moeda funcional do real para o dólar norte-americano.

Conforme permitido pela IAS 21, quando há uma alteração na moeda funcional de uma entidade, a entidade deve aplicar os procedimentos de conversão aplicáveis à nova moeda funcional prospectivamente a partir da data da alteração.

Estimativas

A preparação de informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas requer que a administração utilize julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de práticas contábeis e os montantes divulgados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Na preparação das informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas, os julgamentos relevantes adotados pela Administração na aplicação de práticas contábeis do Grupo e as principais fontes de incerteza nas estimativas foram as mesmas aplicadas às demonstrações financeiras consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

3. Informações dos segmentos

Segmentos reportáveis

Para fins de gestão, atualmente o Grupo é organizado em cinco segmentos reportáveis: rebocagem e agenciamento marítimo, terminais portuários, bases de apoio offshore, embarcações offshore, logística e estaleiro. Estas divisões são reportadas com o propósito de alocação de recursos e avaliação da performance de cada segmento.

Os custos financeiros relativos aos passivos foram alocados nos segmentos divulgados com base nos empréstimos captados para financiar a aquisição ou a construção de ativos fixos dos respectivos segmentos. As receitas financeiras de operações bancárias referentes aos segmentos operacionais brasileiros, incluindo a variação cambial, também foram alocadas nos segmentos reportáveis.

Despesas administrativas e financeiras são apresentadas como atividades não segmentadas.

As informações de segmento quanto a esses negócios estão apresentadas a seguir:

	2021								
	Rebocadores e agência marítima	Terminais de contêiner	Bases de apoio offshore	Embarcações de apoio offshore	Logística	Estaleiros	Atividades não segmentadas	Eliminação	Consolidado
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
31 de março de 2021									
(Período de três meses)									
Receitas	47.062	33.730	1.472	-	7.808	5.224	-	(2.771)	92.525
Resultado operacional	16.562	15.335	(825)	-	1.102	(878)	(3.760)	558	28.094
Receitas financeiras	249	(12)	4	-	53	1	156	-	451
Juros sobre arrendamento	(103)	(2.343)	(117)	-	(463)	(30)	(23)	-	(3.079)
Despesas financeiras	(1.411)	(2.159)	(243)	-	(2)	(151)	(245)	15	(4.196)
Resultado operacional ajustado pelas receitas e despesas financeiras	15.297	10.821	(1.181)	-	690	(1.058)	(3.872)	573	21.270
Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	-	-	-	(1.454)	(6)	-	-	-	(1.460)
Ganho (perda) cambial na conversão	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.571)
Lucro antes dos impostos	-	-	-	-	-	-	-	-	14.239
Outras informações:									
Dispêndio para aquisição de imobilizado	(3.536)	(2.763)	(233)	(233)	(12)	(61)	(20)	-	(6.625)
Amortização do direito de uso do ativo	(668)	(1.279)	(105)	-	(591)	(11)	(174)	-	(2.828)
Depreciação e amortização	(7.328)	(3.912)	(517)	-	(159)	(972)	(312)	523	(12.677)

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

		2020							
	Rebocadores e agência marítima	Terminais de contêiner	Bases de apoio offshore	Embarcações de apoio offshore	Logística	Estaleiros	Atividades não segmentadas	Eliminação	Consolidado
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
31 de março de 2020									
(Período de três meses)									
Receitas	42.942	37.106	2.324	-	8.084	1.433	-	(768)	91.121
Resultado operacional	11.592	14.572	(1.086)	-	80	(1.565)	(4.456)	773	19.910
Receitas financeiras	50	51	4	-	203	15	4.587	(12)	4.922
Juros sobre arrendamento	(45)	(2.643)	(151)	-	(581)	(32)	(38)	-	(3.490)
Despesas financeiras	(1.469)	(432)	(246)	-	(19)	(157)	5	-	(2.328)
Resultado operacional ajustado pelas receitas e despesas financeiras	10.128	11.548	(1.479)	-	(317)	(1.739)	88	785	19.014
Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	-	-	-	(4.075)	(7)	-	-	-	(4.082)
Ganho (perda) cambial na conversão	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.206)
Lucro antes dos impostos	-	-	-	-	-	-	-	-	1.726
Outras informações:									
Dispêndio para aquisição de imobilizado	(2.387)	(12.854)	(65)	-	(46)	(45)	(681)	-	(16.078)
Amortização do direito de uso do ativo	(133)	(1.549)	(141)	-	(714)	(12)	(175)	-	(2.724)
Depreciação e amortização	(7.897)	(3.776)	(620)	-	(233)	(1.060)	(316)	441	(13.461)
		2021							
	Rebocadores e agência marítima	Terminais de contêiner	Bases de apoio offshore	Embarcações de apoio offshore	Logística	Estaleiros	Atividades não segmentadas	Eliminação	Consolidado
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
31 de março de 2021									
(Período de três meses)									
Receitas	257.881	184.773	8.061	-	42.739	28.867	-	(15.252)	507.069
Resultado operacional	90.961	84.074	(4.500)	-	6.056	(4.817)	(20.579)	3.052	154.247
Receitas financeiras	874	(65)	25	-	292	(3)	1.300	-	2.423
Juros sobre arrendamento	(560)	(12.817)	(637)	-	(2.533)	(166)	(128)	-	(16.841)
Despesas financeiras	(7.724)	(11.824)	(1.323)	-	(10)	(825)	(1.342)	81	(22.967)
Resultado operacional ajustado pelas receitas e despesas financeiras	83.551	59.368	(6.435)	-	3.805	(5.811)	(20.749)	3.133	116.862
Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	-	-	-	(8.092)	(32)	-	-	-	(8.124)
Ganho (perda) cambial na conversão	-	-	-	-	-	-	-	-	(30.587)
Lucro antes dos impostos	-	-	-	-	-	-	-	-	78.151
Outras informações:									
Dispêndio para aquisição de imobilizado	(19.771)	(15.053)	(1.265)	-	(70)	(343)	(110)	-	(36.612)
Amortização do direito de uso do ativo	(3.653)	(6.994)	(567)	-	(3.233)	(63)	(954)	-	(15.464)
Depreciação e amortização	(40.110)	(21.485)	(2.840)	-	(870)	(5.320)	(1.703)	2.862	(69.466)

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

	2020								
	Rebocadores e agência marítima	Terminais de contêiner	Bases de apoio offshore	Embarcações de apoio offshore	Logística	Estaleiros	Atividades não segmentadas	Eliminação	Consolidado
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
31 de março de 2020									
(Período de três meses)									
Receitas	191.907	165.340	10.330	-	35.861	6.373	-	(3.422)	406.389
Resultado operacional	52.295	65.042	(4.806)	-	234	(7.635)	(20.153)	3.967	88.944
Receitas financeiras	213	(7)	38	-	894	72	21.144	51	22.405
Juros sobre arrendamento	(199)	(11.779)	(673)	-	(2.584)	(142)	(167)	-	(15.544)
Despesas financeiras	(6.549)	(1.917)	(1.073)	-	(91)	(703)	(24)	-	(10.357)
Resultado operacional ajustado pelas receitas e despesas financeiras	45.760	51.339	(6.514)	-	(1.547)	(8.408)	800	4.018	85.448
Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	-	-	-	(18.811)	(29)	-	-	-	(18.840)
Ganho (perda) cambial na conversão	-	-	-	-	-	-	-	-	(60.027)
Lucro antes dos impostos	-	-	-	-	-	-	-	-	6.581
Outras informações:									
Dispêndio para aquisição de imobilizado	(10.535)	(57.668)	(286)	-	(141)	(165)	(2.900)	-	(71.695)
Amortização do direito de uso do ativo	(598)	(6.880)	(627)	-	(3.166)	(54)	(779)	-	(12.104)
Depreciação e amortização	(35.179)	(16.779)	(2.750)	-	(1.034)	(4.723)	(1.413)	1.957	(59.921)

Informação Geográfica

As operações do Grupo estão localizadas principalmente no Brasil, onde gera receitas e incorre em despesas. O Grupo gera receita oriunda de caixa e equivalentes de caixa e investimentos de curto prazo em Bermudas e no Brasil. O Grupo, por meio de sua participação em um empreendimento controlado em conjunto, do negócio Offshore, localizado no Panamá, gera receitas neste país e no Uruguai.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

4. Receitas

O quadro seguinte apresenta análise das receitas do Grupo de suas operações continuadas para o período (excluindo receitas financeiras - vide nota 7).

4.1. Informação da receita desagregada

Segue abaixo a receita desagregada do Grupo referentes aos contratos com clientes:

	31/03/20210	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Rebocagem e agenciamento				
Manobras portuárias	39.850	35.835	218.527	159.614
Operações especiais	5.135	5.002	27.967	22.882
Agenciamento	2.077	2.105	11.387	9.411
Total	47.062	42.942	257.881	191.907
Terminais de contêineres				
Movimentação de contêineres	17.611	19.749	96.442	88.083
Armazenagem	8.270	8.594	45.341	38.235
Serviços auxiliares	5.177	4.612	28.338	20.517
Outros serviços	2.672	4.151	14.652	18.505
Total	33.730	37.106	184.773	165.340
Bases de apoio offshore				
Base suporte de O&G	1.472	2.324	8.061	10.330
Total	1.472	2.324	8.061	10.330
Logística				
Logística	7.808	8.084	42.739	35.861
Total	7.808	8.084	42.739	35.861
Estaleiro				
Manutenção / docagem	2.453	665	13.615	2.951
Total	2.453	665	13.615	2.951
Total	92.525	91.121	507.069	406.389
Tempo de reconhecimento da receita				
	31/03/20210	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Em um período específico	90.072	90.456	493.454	403.438
Ao longo do tempo	2.453	665	13.615	2.951
Total	92.525	91.121	507.069	406.389

4.2. Saldo do contrato

Contas a receber de clientes geralmente são recebidos dentro de 30 dias. O valor contábil do contas a receber operacional no final do período era de US\$51,8 milhões (R\$295,1 milhões) (2020: US\$38,8 milhões (R\$201,5 milhões)). Esses valores incluem US\$13,7 milhões (R\$78,2 milhões) (2020: US\$10,4 milhões (R\$54,0 milhões)) de ativos contratuais (contas a receber não faturados). Os detalhes estão divulgados na Nota 17.

Não existem outros ativos e passivos contratuais reconhecidos nos períodos apresentados.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

4.3. Obrigações de desempenho

As informações sobre as obrigações de desempenho do Grupo estão resumidas abaixo:

Obrigação de desempenho	Quando a obrigação de desempenho é tipicamente satisfeita
Rebocagem e serviço de agenciamento marítimo	
Manobras portuárias	Em um momento específico no tempo
Operações especiais	Em um momento específico no tempo
Agenciamento	Em um momento específico no tempo
Terminais de contêiner e bases de apoio offshore	
Movimentação de contêineres	Em um momento específico no tempo
Armazenagem	Em um momento específico no tempo
Serviços auxiliares	Em um momento específico no tempo
Base de apoio offshore	Em um momento específico no tempo
Outros serviços	Em um momento específico no tempo
Logística	
Logística	Em um momento específico no tempo
Estaleiro	
Construção de embarcações	Ao longo do tempo
Assistência Técnica / Docagem	Ao longo do tempo

A maioria das obrigações de desempenho do Grupo é satisfeita em um momento específico no tempo, que é quando o controle do serviço é transferido para o cliente e o pagamento é geralmente devido dentro de 30 dias após a conclusão dos serviços.

A obrigação de desempenho dos contratos de construção das embarcações é satisfeita ao longo do tempo e a receita relacionada aos contratos de serviços e construção é reconhecida quando o trabalho é realizado em proporção ao estágio de conclusão das transações contratadas. Em 31 de março 2021, não há garantias ou obrigações de reembolso aplicadas aos contratos de construção de navios.

Não há julgamentos significativos em ambos os cenários das obrigações de performance.

5. Despesas com pessoal e benefícios

	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Salários e benefícios	(20.148)	(23.781)	(110.182)	(105.965)
Encargos sociais	(4.648)	(6.528)	(25.411)	(28.953)
Custos com previdência privada	(181)	(160)	(989)	(729)
Plano de incentivo de longo prazo	(18)	(52)	(99)	(233)
Total	(24.995)	(30.521)	(136.681)	(135.880)

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas
31 de março de 2021
(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

6. Custos de serviços e alugueis

	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Aluguel de rebocadores	(6.211)	(3.950)	(33.928)	(17.592)
Custo de serviços	(4.103)	(5.844)	(22.502)	(26.179)
Frete	(1.922)	(1.999)	(10.549)	(8.917)
Despesas portuárias	(1.808)	(1.743)	(9.907)	(7.704)
Aluguel de máquinas e equipamentos	(255)	(327)	(1.401)	(1.444)
Aluguel de embarcações	(231)	(387)	(1.258)	(1.724)
Movimento contratual mínimo de contêineres	(110)	(94)	(594)	(430)
Aluguel de veículos	(36)	(24)	(195)	(109)
Aluguel de terminais	(20)	(29)	(111)	(131)
Aluguel de edifícios	(12)	(40)	(74)	(187)
Total	(14.708)	(14.437)	(80.519)	(64.417)

7. Receitas financeiras e despesas financeiras

	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Juros de aplicações	346	133	1.906	542
Ganhos cambiais em investimentos	21	4.306	105	19.720
Outras receitas financeiras	84	483	412	2.143
Total das receitas financeiras	451	4.922	2.423	22.405
Juros de empréstimos e financiamentos	(4.085)	(2.310)	(22.329)	(10.266)
Outros juros	(111)	(18)	(638)	(91)
Total das despesas de juros	(4.196)	(2.328)	(22.967)	(10.357)
Juros sobre arrendamento	(3.079)	(3.490)	(16.841)	(15.544)
Ganho (perda) cambial na conversão	(5.610)	(13.206)	(30.567)	(60.027)

8. Despesas com imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

Imposto de renda e contribuição social reconhecidos no resultado:

	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Corrente				
Impostos no Brasil				
Imposto de renda	(6.187)	(4.782)	(33.966)	(20.764)
Contribuição social	(2.261)	(1.920)	(12.411)	(10.096)
Total de impostos correntes no Brasil	(8.448)	(6.702)	(46.377)	(30.860)
Impostos diferidos				
Total impostos diferidos	(1.112)	(2.803)	(6.030)	(10.612)
Total de imposto de renda e contribuição social	(9.560)	(9.505)	(52.407)	(41.472)

O imposto de renda das empresas brasileiras é calculado a uma taxa de 25% sobre o lucro tributável no período. A contribuição social é calculada a uma taxa de 9% sobre o lucro tributável no período.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

Os gastos com imposto de renda do período podem ser reconciliados com o lucro como segue:

	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Lucro antes dos impostos	14.200	1.726	78.151	6.581
Imposto conforme a alíquota nominal brasileira (34%)	(4.828)	(587)	(26.571)	(2.238)
Variação cambial sobre empréstimos	6.349	16.934	34.639	79.683
Efeito tributário do resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	(496)	(1.388)	(2.762)	(6.405)
Efeito tributário do ganho ou perda cambial sobre itens monetários	(1.907)	(4.490)	(10.400)	(20.410)
Efeito de diferentes taxas de impostos em outras jurisdições	(54)	(40)	(297)	(178)
Efeito das diferenças cambiais no processo de conversão dos itens monetários	(6.091)	(19.238)	(33.147)	(88.228)
Opções de ações	(6)	(18)	(34)	(79)
Despesas não dedutíveis	(239)	(113)	(1.288)	(510)
Perdas operacionais líquidas no período	(47)	(836)	(227)	(2.413)
Arrendamento mercantil	81	46	437	198
Impacto do resultado convertido pela taxa histórica versus taxa média (conversão de dólar para real)	(1.663)	(1.193)	(9.110)	(5.368)
Subsídio fiscal	30	1.009	165	4.858
Outros	(689)	409	(3.812)	(382)
Imposto de renda e contribuição social	(9.560)	(9.505)	(52.407)	(41.472)

9. Impostos diferidos

Os principais impostos diferidos ativos e passivos reconhecidos pelo Grupo durante o período corrente e o ano anterior estão apresentados a seguir:

	Depreciação fiscal	Variação cambial não realizada	Outros Impostos	Itens não monetários	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Em 1º de janeiro de 2020	(37.274)	29.379	39.047	(51.314)	(20.162)
Débito (crédito) no resultado	(638)	15.135	2.086	(13.972)	2.611
Outros ajustes	-	-	58	-	58
Diferenças de câmbio	8.429	(8.057)	(4.779)	629	(3.778)
Em 31 de dezembro de 2020	(29.483)	36.457	36.412	(64.657)	(21.271)
Débito (crédito) no resultado	(30)	6.376	(1.367)	(6.091)	(1.112)
Diferenças de câmbio	2.594	(3.473)	(1.767)	164	(2.482)
Em 31 de março de 2021	(26.919)	39.360	33.278	(70.584)	(24.865)

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

	Depreciação fiscal	Variação cambial não realizada	Outros Impostos	Itens não monetários	Total
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Em 1º de janeiro de 2020	(150.249)	118.420	157.391	(206.831)	(81.269)
Débito (crédito) no resultado	(2.970)	71.038	11.290	(60.747)	18.611
Outros ajustes	-	-	303	-	303
Ajuste na conversão para o real	-	-	20.239	(68.423)	(48.184)
Em 31 de dezembro de 2020	(153.219)	189.458	189.223	(336.001)	(110.539)
Débito (crédito) no resultado	(149)	34.787	(7.521)	(33.147)	(6.030)
Ajuste na conversão para o real	-	-	7.893	(32.987)	(25.094)
Em 31 de março de 2021	(153.368)	224.245	189.595	(402.135)	(141.663)

Alguns ativos e passivos diferidos foram compensados por empresa fiscal. Após as compensações, os saldos de impostos diferidos são apresentados no balanço como se segue:

	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Impostos diferidos passivos	(46.832)	(50.987)	(266.816)	(264.964)
Impostos diferidos ativos	21.967	29.716	125.153	154.425
Total	(24.865)	(21.271)	(141.663)	(110.539)

Prejuízos fiscais a compensar

No final do período, o Grupo possui um saldo de US\$42,2 milhões (R\$240,7 milhões) (2020: US\$64,4 milhões (R\$334,8 milhões)) de prejuízos fiscais não utilizados disponíveis para compensação contra lucros fiscais futuros.

O Brasil não tem regras de consolidação tributária e aplica a determinação da utilização dos prejuízos fiscais em uma base legal por entidade.

Com exceção do montante de US\$14,1 milhões (R\$80,3 milhões) (2020: US\$21,6 milhões (R\$112,5 milhões)) de impostos diferidos ativos sobre prejuízos fiscais acima mencionados, apenas US\$11,8 milhões (R\$67,4 milhões) (2020: US\$14,7 milhões (R\$76,4 milhões)) foram reconhecidos ao final do período do relatório e se espera que sejam utilizados contra os lucros tributáveis futuros das entidades geradoras de caixa. A Companhia espera recuperar os ativos fiscais diferidos entre três e cinco anos.

Impostos diferidos sobre itens não monetários

Conforme descrito na nota 2 (“Bases de preparação”), de acordo com o IAS 21, a moeda funcional da Companhia é o dólar norte-americano e itens não monetários são mensurados utilizando taxas históricas de câmbio. Mudanças nas taxas de câmbio, para fins tributários, criarão diferenças entre os custos destes itens em reais (base tributável) e o montante equivalente em dólares americanos.

Os impostos diferidos passivos ou ativos gerados por essas diferenças são reconhecidos com o intuito de neutralizar o efeito das mudanças de taxas de câmbio sobre itens não monetários que foram mensurados em uma base histórica de real/dólar versus as taxas de câmbio ao final do período.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

10. Teste de recuperabilidade das unidades geradoras de caixa

A Companhia testa anualmente seus ativos quanto à redução ao valor recuperável ou quando há indicação de que o valor contábil pode não ser recuperável.

10.1. Tecon Rio Grande e Tecon Salvador

Os fluxos de caixa dessas UGCs são derivados de orçamentos operacionais, dados históricos e prospectivos e inclui as seguintes principais premissas: (i) receita; (ii) custos e despesas; (iii) investimentos; (iv) período de projeção e (v) taxa de desconto.

As principais premissas usadas na determinação do valor em uso referem-se à taxa de crescimento, taxa de desconto e taxa de inflação. Outras premissas incluem vendas e margens operacionais que são baseadas em experiências anteriores, levando em consideração o efeito de mudanças conhecidas ou prováveis no mercado ou nas condições operacionais. Os volumes projetados para o Tecon Rio Grande e Tecon Salvador foram baseadas no desempenho esperado da economia brasileira até atingir a capacidade operacional.

A taxa de desconto foi baseada no custo médio ponderado de capital (“WACC”), enquanto a taxa de crescimento para a projeção é baseada na taxa de inflação somente após atingir a capacidade operacional.

A taxa média de crescimento estimada utilizada não supera a média histórica do Tecon Rio Grande e Tecon Salvador e a taxa de desconto utilizada em 2020 foi de 8,4% (2019: 9,3%).

Testes de revisão foram realizados nas UGCs e conclui-se que não há fatores que indiquem a necessidade de constituição de provisão para redução ao valor recuperável, uma vez que o valor recuperável superou significativamente o valor contábil.

10.2. Bases de apoio offshore

O fluxo de caixa dessa UGC é baseado em orçamentos e dados históricos e prospectivos, incluindo as seguintes principais premissas: (i) receita; (ii) custos e despesas; (iii) investimentos; (iv) período de projeção e (v) taxa de desconto com base no custo médio ponderado de capital (“WACC”).

(i) Receita

Taxa de ocupação

A quantidade projetada de paradas de navios considera o ritmo estimado de exploração e produção da indústria offshore de óleo e gás, com base em dados da Agência Nacional do Petróleo (ANP), Agência de Pesquisa Energética (EPE, subordinada ao Ministério de Minas e Energia), lançamentos de empresas petrolíferas e especializados relatórios da indústria. Nos relatórios de mercado há um consenso de que nos próximos dez anos haverá aumentos significantes na exploração e produção das atividades de petróleo no Brasil.

A Companhia prevê que irá capturar com sucesso parte do aumento de demanda para atracções de berço previsto, considerando o cenário de competição da oferta de serviços na Baía de Guanabara e espera alcançar a partir de 2026 em diante, níveis operacionais alcançados antes da crise econômica e do mercado de petróleo e gás. Ao prever o crescimento esperado até 2024, a Companhia levou em consideração a atividade licitatória atual e esperada e identificou os projetos os quais garantir com base em sua vantagem competitiva. Até 2024, a taxa média de crescimento é de 23% ao ano até 2024.

As taxas de crescimento de longo prazo após 2024 estão alinhadas com o crescimento esperado no setor de petróleo e gás brasileiro e na região em que a Companhia atua, o que resulta em uma taxa média de crescimento de 15% ao ano após 2024.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

Preços de venda

No curto prazo (2021-2023), as projeções financeiras da Companhia não considera um aumento com relação aos preços atualmente praticados. Para longo prazo (2024-2030), as projeções consideram preço unitário de 2023, ajustado pela inflação ao longo do tempo.

(ii) Custos e despesas

Para os todos os anos de projeção, os custos variáveis são projetados para aumentar em linha com o aumento projetado das atividades. Para o período até 2023, a Companhia projeta que seus custos fixos não aumentarão acima dos níveis atuais. Para o longo prazo (2024-2030), as projeções são ajustadas pela inflação ao longo do tempo.

(iii) Investimentos

Conforme o IAS 36, a Companhia é obrigada a incluir nas saídas de caixa estimadas apenas o investimento necessário para manter o nível de recompensas econômicas esperadas dos ativos em suas condições atuais. A Companhia não incluiu nenhum investimento de expansão no modelo.

(iv) Período de projeção

A Companhia preparou a projeção de fluxo de caixa considerando um período superior a 10 anos mais uma perpetuidade. O ciclo de vida da indústria de óleo e gás é de pelo menos 10 anos, devido ao ciclo de vida de investimento em um campo de petróleo desde a exploração até a produção sustentável.

(v) Taxas de desconto

As taxas de descontos representam a avaliação atual de mercado dos riscos específicos da UGC, levando em consideração o valor do dinheiro no tempo e os riscos individuais dos ativos subjacentes que não foram incorporados nas estimativas de fluxo de caixa. O cálculo da taxa de desconto é baseado nas circunstâncias específicas da UGC e seus segmentos operacionais e é um custo médio ponderado de capital (WACC). O WACC leva em consideração tanto a dívida quanto o patrimônio líquido. O custo do capital próprio é derivado do retorno esperado sobre o investimento pelos potenciais investidores. O custo da dívida é baseado na avaliação dos empréstimos com juros que a UGC consegue tomar no mercado. O risco específico do segmento é incorporado pela aplicação de fatores beta. Os fatores beta são avaliados anualmente com base em dados de mercado disponíveis publicamente.

A Companhia determinou a taxa de desconto considerando fontes confiáveis para capturar premissas macroeconômicas e informações de empresas comparáveis no setor de campos petrolíferos e marítimos, nos quais a Brasco opera. A taxa de desconto utilizada foi de 11,3% (2019: 14,5%). A redução da taxa de desconto de 2019 para 2020 foi motivada, principalmente, pela redução do custo do capital, devido às premissas macroeconômicas atualizadas ao longo dos últimos vinte meses (ou seja, redução na taxa livre de risco, beta desalavancado, prêmio risco-país, redução do prêmio de risco do capital e alteração na taxa dívida/patrimônio). Além disso, para 2019, um risco de prêmio específico foi incluído no WACC reconhecendo riscos inerentes ao fluxo de caixa projetado.

A Companhia preparou um teste de estresse considerando alguns cenários e premissas sensíveis até atingir alguns pontos de ruptura.

Os testes de revisão foram realizados nesta UGC e concluíram que não há fatores que indiquem a necessidade de impairment. Os detalhes são divulgados nas demonstrações financeiras consolidadas do ano encerrado em 31 de dezembro de 2020.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas
31 de março de 2021
(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

11. Ágio

	Terminal de contêiner Rio Grande	Terminal de contêiner Salvador	Total
	US\$	US\$	US\$
Custo			
Em 31 de janeiro de 2020	11.609	2.480	14.089
<i>Impairment</i>	-	-	-
Diferenças de câmbio	(660)	-	(660)
Em 31 de dezembro de 2020	10.949	2.480	13.429
<i>Impairment</i>	-	-	-
Diferenças de câmbio	(200)	-	(200)
Em 31 de março de 2021	10.749	2.480	13.229
Saldo contábil			
31 de março de 2021	10.749	2.480	13.229
31 de dezembro de 2020	10.949	2.480	13.429

	Terminal de contêiner Rio Grande	Terminal de contêiner Salvador	Total
	R\$	R\$	R\$
Custo			
Em 31 de janeiro de 2020	46.794	9.998	56.792
<i>Impairment</i>	-	-	-
Diferenças de câmbio	10.106	2.888	12.994
Em 31 de dezembro de 2020	56.900	12.886	69.786
<i>Impairment</i>	-	-	-
Diferenças de câmbio	4.340	1.244	5.584
Em 31 de março de 2021	61.240	14.130	75.370
Saldo contábil			
31 de março de 2021	61.240	14.130	75.370
31 de dezembro de 2020	56.900	12.886	69.786

O ágio associado a cada unidade geradora de caixa (Terminal de contêiner de Salvador e Terminal de contêiner de Rio Grande) refere-se ao segmento de Terminais Portuários. A variação do ágio no balanço refere-se à depreciação do real em relação ao dólar.

Cada unidade geradora de caixa (UGC) é revisada anualmente quanto ao teste de *impairment* e sempre que houver uma indicação de *impairment*. O valor do ágio foi avaliado por seu valor em uso, considerando-se as projeções de fluxo de caixa descontadas de cada unidade geradora de caixa para o qual o ágio foi alocado.

Os detalhes do teste de redução ao valor recuperável estão divulgados na Nota 10.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas
31 de março de 2021
(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

12. Outros ativos intangíveis

	Aplicativos e software	Direito de concessão	Outros	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$
Custo				
Em 1º de janeiro de 2020	42.420	20.461	61	62.942
Adições	1.085	-	-	1.085
Transferências do imobilizado	99	-	-	99
Baixas	(43)	-	-	(43)
Diferenças de câmbio	(2.454)	(4.448)	(14)	(6.916)
Em 31 de dezembro de 2020	41.107	16.013	47	57.167
Adições	176	-	-	176
Baixas	(213)	-	-	(213)
Diferenças de câmbio	(779)	(625)	(3)	(1.407)
Em 31 de março de 2021	40.291	15.388	44	55.723
Amortização acumulada				
Em 1º de janeiro de 2020	33.326	7.304	-	40.630
Adições no ano	2.394	430	-	2.824
Baixas	(42)	-	-	(42)
Reversão de <i>impairment</i>	-	(382)	-	(382)
Diferenças de câmbio	(1.330)	(1.500)	-	(2.830)
Em 31 de dezembro de 2020	34.348	5.852	-	40.200
Adições no período	568	105	-	673
Baixas	(209)	-	-	(209)
Diferenças de câmbio	(481)	(382)	-	(863)
Em 31 de março de 2021	34.226	5.575	-	39.801
Saldo contábil				
Em 31 de março 2021	6.065	9.813	44	15.922
Em 31 de dezembro de 2020	6.759	10.161	47	16.967

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

	Aplicativos e software	Direito de concessão	Outros	Total
	R\$	R\$	R\$	R\$
Custo				
Em 1º de janeiro de 2020	170.984	82.476	244	253.704
Adições	5.509	-	-	5.509
Transferências do imobilizado	604	-	-	604
Baixas	(107)	-	-	(107)
Diferenças de câmbio	36.629	189	2	36.820
Em 31 de março de 2021	213.619	82.665	246	296.530
Adições	980	-	-	980
Baixas	(1.227)	-	-	(1.227)
Diferenças de câmbio	16.179	5.005	7	21.191
Em 31 de março de 2021	229.551	87.670	253	317.474
Amortização acumulada				
Em 1º de janeiro de 2020	134.329	29.440	-	163.769
Adições no ano	12.331	2.200	-	14.531
Baixas	(104)	-	-	(104)
Reversão de <i>impairment</i>	-	(1.969)	-	(1.969)
Diferenças de câmbio	31.942	189	-	32.131
Em 31 de dezembro de 2020	178.498	29.860	-	208.358
Adições no período	3.126	554	-	3.680
Baixas	(1.222)	15	-	(1.207)
Diferenças de câmbio	14.595	1.336	-	15.931
Em 31 de março de 2021	194.997	31.765	-	226.762
Saldo contábil				
Em 31 de março 2021	34.554	55.905	253	90.712
Em 31 de dezembro de 2020	35.121	52.805	246	88.172

Em 2020, a Companhia reverteu uma perda por redução ao valor recuperável (provisão) de US\$ 0,4 milhão (R\$ 2,0 milhões) relacionada a ativos intangíveis que não o ágio que era anteriormente reconhecido em 2019.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas
31 de março de 2021
(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

13 Operações de arrendamento

13.1. Direito de uso

Direito de uso por classe de ativo	Ativos operacionais	Embarcações	Construções	Veículos, máquinas e equipamentos	Arrendamento financeiro	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Custo						
Em 1º de janeiro de 2020	186.026	4.481	6.449	3.640	9.063	209.659
Alterações contratuais	9.376	52	201	83	-	9.712
Adições	1.553	3.504	19	124	-	5.200
Transferências do imobilizado	-	-	-	-	495	495
Baixas contratuais	-	-	(200)	(73)	(1.838)	(2.111)
Diferenças de câmbio	(42.245)	(759)	(772)	(501)	(1.244)	(45.521)
Em 31 de dezembro de 2020	154.710	7.278	5.697	3.273	6.476	177.434
Alterações contratuais	2.510	-	35	18	-	2.563
Adições	-	7.353	16	61	-	7.430
Baixas contratuais	-	-	(88)	(8)	(391)	(487)
Diferenças de câmbio	(12.914)	(587)	(383)	(136)	(360)	(14.380)
Em 31 de março 2021	144.306	14.044	5.277	3.208	5.725	172.560
Amortização acumulada						
Em 1º de janeiro de 2020	8.269	2.276	1.469	915	7.719	20.648
Adições no ano	7.280	2.995	1.099	787	275	12.436
Transferências do imobilizado	-	-	-	-	471	471
Baixas contratuais	-	-	(70)	(36)	(1.825)	(1.931)
Diferenças de câmbio	(1.810)	(521)	(77)	(116)	(944)	(3.468)
Em 31 de dezembro de 2020	13.739	4.750	2.421	1.550	5.696	28.156
Adições no período	1.648	1.009	254	156	57	3.124
Baixas contratuais	-	-	(49)	(20)	(203)	(272)
Diferenças de câmbio	(1.190)	(340)	(275)	(44)	(345)	(2.194)
Em 31 de março 2021	14.197	5.419	2.351	1.642	5.205	28.814
Saldo contábil						
Em 31 de março 2021	130.109	8.625	2.926	1.566	520	143.746
Em 31 de dezembro de 2020	140.971	2.528	3.276	1.723	780	149.278

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas
31 de março de 2021
(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

Direito de uso por classe de ativo	Ativos operacionais		Construções	Veículos, máquinas e equipamentos	Arrendamento financeiro	Total
	R\$	Embarcações		R\$		
Custo						
Em 1º de janeiro de 2020	749.815	18.063	25.893	14.674	36.526	844.971
Alterações contratuais	41.612	280	1.039	454	-	43.385
Adições	8.280	18.949	106	654	-	27.989
Transferências do imobilizado	-	-	-	-	2.434	2.434
Baixas contratuais	-	-	(820)	(336)	(5.307)	(6.463)
Diferenças de câmbio	4.277	529	2.551	1.550	2	8.909
Em 31 de dezembro de 2020	803.984	37.821	28.769	16.996	33.655	921.225
Alterações contratuais	13.818	-	192	95	-	14.105
Adições	-	40.266	89	346	-	40.701
Baixas contratuais	-	-	(340)	(34)	(2.095)	(2.469)
Diferenças de câmbio	4.354	1.927	198	865	1.056	8.400
Em 31 de março 2021	822.156	80.014	28.908	18.268	32.616	981.962
Amortização acumulada						
Em 1º de janeiro de 2020	33.330	9.173	5.821	3.691	31.109	83.124
Adições no ano	37.579	15.689	5.697	4.068	1.407	64.440
Transferências do imobilizado	-	-	-	-	2.328	2.328
Baixas contratuais	-	-	(272)	(165)	(5.318)	(5.755)
Diferenças de câmbio	486	(178)	500	462	65	1.335
Em 31 de dezembro de 2020	71.395	24.684	11.746	8.056	29.591	145.472
Adições no período	9.014	5.522	1.392	859	294	17.081
Baixas contratuais	-	-	(189)	(79)	(1.089)	(1.357)
Diferenças de câmbio	477	669	(713)	521	848	1.802
Em 31 de março 2021	80.886	30.875	12.236	9.357	29.644	162.998
Saldo contábil						
Em 31 de março 2021	741.270	49.139	16.672	8.911	2.972	818.964
Em 31 de dezembro de 2020	732.589	13.137	17.023	8.940	4.064	775.753

Ativos operacionais

Os principais contratos de ativos para áreas operacionais estão descritos abaixo:

Terminal de contêiner de Rio Grande

O contrato de arrendamento do Terminal de Contêiner de Rio Grande foi assinado em 3 de fevereiro de 1997 por um período de 25 anos prorrogável por mais 25 anos. Tendo em vista a realização de investimentos extraordinários no terminal, além da antecipação de metas, compromissos contratuais e obras previstas, foi concedido o direito de renovação do arrendamento ao Terminal de contêiner de Rio Grande, conforme previsto no Primeiro Aditivo ao Contrato de Arrendamento assinado em 7 de março de 2006.

Dentre os compromissos previstos no Contrato de Arrendamento e seu Termo Aditivo, destacam-se os seguintes:

- Pagamento mensal pelas instalações e áreas arrendadas;
- Pagamento por contêiner movimentado, havendo um compromisso por movimentação mínima contratual (MMC); e
- Pagamento por tonelada na movimentação de carga e descarga de carga geral.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas
31 de março de 2021
(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

Terminal de contêiner de Salvador

O Tecon Salvador S.A. tem o direito de arrendamento e exploração do terminal de contêineres e do terminal de cargas pesadas e unitizadas (Cais de Ligação) no Porto de Salvador por 25 anos, renovados, em 2016, por mais 25 anos até março de 2050.

O prazo do arrendamento é de 50 anos, até março de 2050, conforme previsto no Segundo Termo Aditivo ao Contrato de Arrendamento. Tal Termo Aditivo prevê a expansão da área de arrendamento através da realização de investimentos mínimos.

Em decorrência do contrato de arrendamento com a CODEBA, a Companhia tem os seguintes compromissos:

- Pagamento de parcelas mensais reajustáveis pela periodicidade mínima estabelecida no contrato;
- Pagamento pelo arrendamento da área existente e da área acrescida nos termos do segundo aditivo contratual; e
- Pagamento de Movimentação Mínima Contratual - MMC.

Wilson Sons Estaleiros

Os compromissos de arrendamento da Wilson Sons Estaleiros referem-se, principalmente, ao direito de arrendamento por 60 anos de seu ativo operacional a partir de junho 2008 (30 anos, renovável por um período adicional de 30 anos, sob opção unicamente do Grupo). A intenção da administração é exercer o seu direito de renovação.

Bases de apoio offshore

Os direitos de arrendamentos das bases de apoio offshore referem-se, principalmente a um direito de arrendamento de 30 anos para operar em uma área abrigada na Baía de Guanabara, Rio de Janeiro, Brasil com localização privilegiada para o atendimento das bacias de Campos e Santos.

Logística

Os compromissos de arrendamento mercantil da Logística referem-se, principalmente, aos terminais alfandegados e centros de distribuição localizados em Santo André e Suape, com prazos entre dezoito e vinte e quatro anos.

Embarcações

Afretamento de embarcações para transporte entre terminais de contêineres e operações de rebocagem.

Os pagamentos relacionados à quantidade de viagens por navio não foram incluídos na mensuração dos passivos de arrendamento.

Construções

O Grupo possui compromissos de arrendamento para sua sede, filiais e escritórios comerciais em inúmeras cidades brasileiras.

Veículos, máquinas e equipamentos

Os contratos de aluguel referem-se principalmente às empilhadeiras, outros equipamentos operacionais e veículos para atividades operacionais, comerciais e administrativas.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

Arrendamento financeiro

Contratos de arrendamento anteriormente classificados no escopo da norma IAS 17 e representados substancialmente por máquinas e equipamentos.

13.2. Passivos de arrendamento

Passivo de arrendamento por classe de ativo	Taxa de desconto	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
		US\$	US\$	R\$	R\$
Ativos operacionais	5,17% - 9,33%	139.061	150.513	792.273	782.175
Embarcações	7,75% - 8,54%	8.716	2.759	49.654	14.337
Construções	5,12% - 12,9%	2.453	2.932	13.975	15.235
Veículos, máquinas e equipamentos	4,41% - 12,9%	1.483	1.690	8.450	8.780
Total		151.713	157.894	864.352	820.527
Total circulante		18.899	18.192	107.671	94.538
Total não circulante		132.814	139.702	756.681	725.989

A abertura dos contratos de arrendamento por vencimento está demonstrada a seguir:

Análise da maturidade – fluxo de caixa contratual não descontado	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
No primeiro ano	19.806	19.153	112.838	99.533
No segundo ano	17.444	17.365	99.384	90.239
Do terceiro ao quinto ano (inclusive)	48.926	49.353	278.746	256.471
Após cinco anos	269.132	292.766	1.533.323	1.521.418
Total passivo de arrendamento não descontado	355.308	378.637	2.024.291	1.967.661
Ajuste a valor presente	(203.595)	(220.743)	(1.159.939)	(1.147.134)
Total passivo de arrendamento	151.713	157.894	864.352	820.527

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

Ajuste do passivo de arrendamento pela inflação

Os quadros a seguir apresentam o saldo do passivo de arrendamento considerando a projeção da inflação futura nos fluxos de pagamentos a serem descontados. Para fins deste cálculo, todas as outras premissas foram mantidas.

	31/03/2021	31/12/2020	31/12/2020	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Fluxo real	355.308	378.637	2.024.295	1.967.661
Juros embutidos	(203.595)	(220.743)	(1.159.939)	(1.147.134)
Passivo de arrendamento	151.713	157.894	864.356	820.527

	31/03/2021	31/12/2020	31/12/2020	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Fluxo inflacionado	372.551	400.017	2.122.536	2.078.767
Juros embutidos	(216.268)	(236.886)	(1.232.145)	(1.231.027)
Passivo de arrendamento	156.283	163.131	890.391	847.740

13.3. Valores reconhecidos no resultado

	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Amortização do direito de uso	(3.124)	(2.991)	(17.081)	(13.402)
Amortização - PIS e COFINS	296	267	1.617	1.298
Juros sobre o passivo de arrendamento	(3.263)	(3.750)	(17.846)	(16.812)
Juros - PIS e COFINS	184	260	1.005	1.268
Pagamentos variáveis de arrendamento não incluídos na mensuração do passivo de arrendamento ^{(1) (2)}	(341)	(481)	(1.852)	(2.154)
Despesas referentes aos contratos de curto prazo	(6.288)	(4.060)	(34.355)	(18.093)
Despesas referentes aos ativos de valores reduzidos	(246)	(310)	(1.354)	(1.370)
Total	(12.782)	(11.065)	(69.866)	(49.265)

⁽¹⁾ Os montantes referem-se aos pagamentos que excedem os volumes mínimos previstos dos Terminais de Contêineres de Rio Grande e de Salvador e pagamentos relacionados à quantidade de manobras portuárias não incluídas na mensuração do passivo de arrendamento.

O Grupo não é capaz de estimar as saídas de caixa futuras para pagamentos variáveis de arrendamento devido a aspectos operacionais, econômicos e cambiais.

13.4. Valores reconhecidos na demonstração do fluxo de caixa

	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Amortização - passivo de arrendamento	(1.947)	(1.572)	(10.649)	(7.037)
Juros pagos - passivo de arrendamento	(3.262)	(3.765)	(17.846)	(16.879)
Arrendamentos de curto prazo pagos	(6.288)	(4.060)	(34.355)	(18.093)
Aluguéis variáveis pagos	(341)	(481)	(1.852)	(2.154)
Ativos de valores reduzidos pagos	(246)	(310)	(1.354)	(1.370)
Total	(12.084)	(10.188)	(66.056)	(43.533)

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

14. Ativo imobilizado

	Terrenos e construções	Embarcações	Veículos, máquinas e equipamentos	Imobilizado em construção	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Custo ou avaliação					
Em 1º de janeiro de 2020	313.432	516.361	231.226	292	1.061.311
Adições	25.901	10.216	25.284	-	61.401
Transferências	148	(124)	(24)	-	-
Transferências para direito de uso	-	-	(495)	-	(495)
Transferências de ativos intangíveis	-	-	(99)	-	(99)
Baixas	(3.725)	(969)	(4.039)	-	(8.733)
Diferenças de câmbio	(56.443)	-	(42.819)	-	(99.262)
Em 31 de dezembro de 2020	279.313	525.484	209.034	292	1.014.123
Adições	2.245	3.063	1.078	63	6.449
Transferências	(16)	-	16	-	-
Baixas	-	(90)	(253)	-	(343)
Diferenças de câmbio	(14.783)	-	(14.651)	-	(29.434)
Em 31 de março 2021	266.759	528.457	195.224	355	990.795
Depreciação acumulada					
Em 1º de janeiro de 2020	91.945	217.369	124.948	-	434.262
Adições no ano	6.774	29.030	11.989	-	47.793
Eliminação do lucro na construção	-	13	-	-	13
Transferência para direito de uso	-	-	(471)	-	(471)
Baixas	(2.400)	(829)	(3.928)	-	(7.157)
Diferenças de câmbio	(16.691)	-	(22.764)	-	(39.455)
Em 31 de dezembro de 2020	79.628	245.583	109.774	-	434.985
Adições no período	1.928	6.810	3.266	-	12.004
Eliminação do lucro na construção	-	25	-	-	25
Baixas	-	(90)	(171)	-	(261)
Diferenças de câmbio	(4.699)	-	(7.251)	-	(11.950)
Em 31 de março 2021	76.857	252.328	105.618	-	434.803
Saldo contábil					
Em 31 de março 2021	189.902	276.129	89.606	355	555.992
Em 31 de dezembro de 2020	199.685	279.901	99.260	292	579.138

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

	Terrenos e construções	Embarcações	Veículos, máquinas e equipamentos	Imobilizado em construção	Total
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Custo ou avaliação					
Em 1º de janeiro de 2020	1.263.353	2.081.297	931.999	1.177	4.277.826
Adições	128.547	52.762	134.249	-	315.558
Transferências	794	(614)	(180)	-	-
Transferências para direito de uso	-	-	(2.434)	-	(2.434)
Transferências de ativos intangíveis	-	-	(604)	-	(604)
Baixas	(21.269)	(5.151)	(25.004)	-	(51.424)
Diferenças de câmbio	80.081	602.490	48.253	341	731.165
Em 31 de dezembro de 2020	1.451.506	2.730.784	1.086.279	1.518	5.270.087
Adições	12.197	17.061	5.946	428	35.632
Transferências	(88)	-	88	-	-
Baixas	-	(537)	(1.391)	-	(1.928)
Diferenças de câmbio	56.196	263.467	21.313	79	341.055
Em 31 de março 2021	1.519.811	3.010.775	1.112.235	2.025	5.644.846
Depreciação acumulada					
Em 1º de janeiro de 2020	370.607	876.143	503.630	-	1.750.380
Adições no ano	34.659	149.451	61.342	-	245.452
Eliminação do lucro na construção	-	67	-	-	67
Transferência para direito de uso	-	-	(2.328)	-	(2.328)
Baixas	(13.968)	(4.386)	(24.407)	-	(42.761)
Diferenças de câmbio	22.506	254.933	32.232	-	309.671
Em 31 de dezembro de 2020	413.804	1.276.208	570.469	-	2.260.481
Adições no período	10.548	37.273	17.965	-	65.786
Eliminação do lucro na construção	-	134	-	-	134
Baixas	-	(494)	(944)	-	(1.438)
Diferenças de câmbio	13.529	124.455	14.246	-	152.230
Em 31 de março 2021	437.881	1.437.576	601.736	-	2.477.193
Saldo contábil					
Em 31 de março 2021	1.081.930	1.573.199	510.499	2.025	3.167.653
Em 31 de dezembro de 2020	1.037.702	1.454.576	515.810	1.518	3.009.606

Terrenos e construções com valor contábil líquido de US\$0,2 milhão (R\$1,2 milhão) (2020: US\$0,2 milhão (R\$1,1 milhão)) e máquinas e equipamentos com valor contábil líquido de US\$0,1 milhão (R\$0,5 milhão) (2020: US\$0,1 milhão (R\$0,5 milhão)) foram dados como garantia em vários processos judiciais tributários.

O Grupo tem ativos dados em garantia no valor contábil de aproximadamente US\$249,7 milhões (R\$1,423 bilhões) (2020: US\$253,6 milhões (R\$1,318 bilhões)) para garantir os empréstimos concedidos ao Grupo.

O montante dos custos de empréstimos capitalizados em 2020 foi de US\$ 3,0 milhões (R\$ 15,6 milhões) a uma taxa média de juros de 2,49%. Em 2021, não havia custos de empréstimos capitalizados.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

Em 31 de março 2021, o Grupo tinha compromissos contratuais para a aquisição e construção relacionados a ativos imobilizados no valor de US\$10,5 milhões (R\$59,6 milhões) (2020: US\$1,6 milhões (R\$8,3 milhões)). O montante refere-se, principalmente, a investimentos no Terminal de Contêiner de Salvador, com alguns valores menores relacionados ao Terminal de Contêiner de Rio Grande e a Bases de apoio offshore.

15. Estoques

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>R\$</u>	<u>R\$</u>
Materiais operacionais	9.389	9.404	53.492	48.870
Materiais de contratos de construção (clientes externos)	2.012	2.360	11.463	12.264
Total	<u>11.401</u>	<u>11.764</u>	<u>64.955</u>	<u>61.134</u>

16. Impostos a recuperar

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>R\$</u>	<u>R\$</u>
PIS e COFINS a recuperar	2.903	8.226	16.538	42.748
Precatório a recuperar	1.978	2.192	11.271	11.394
Outros impostos a recuperar	536	588	3.053	3.053
Total de impostos a recuperar não circulantes	<u>5.417</u>	<u>11.006</u>	<u>30.862</u>	<u>57.195</u>
PIS e COFINS a recuperar	16.059	12.700	91.498	66.000
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	4.916	6.987	28.005	36.310
Precatório a recuperar	1.216	1.333	6.929	6.929
ISS a recuperar	1.078	934	6.140	4.853
FUNDAF a recuperar	163	237	930	1.232
INSS a recuperar	167	203	953	1.057
Outros impostos a recuperar	39	85	220	434
Total de impostos a recuperar circulantes	<u>23.638</u>	<u>22.479</u>	<u>134.675</u>	<u>116.815</u>
Total	<u>29.055</u>	<u>33.485</u>	<u>165.537</u>	<u>174.010</u>

O Grupo revisa os impostos e contribuições que afetam os seus negócios, objetivando assegurar que os pagamentos sejam devidamente realizados. Na ocorrência de créditos fiscais, o Grupo pretende utilizá-los, respeitando os prazos legais. Se a Companhia não utiliza os créditos tributários, respeitando os prazos legais, é solicitado o reembolso desses valores à Receita Federal do Brasil. Em março 2021, ocorreu a baixa de créditos de PIS e COFINS no montante de US\$ 3,4 milhões (R\$ 18,5 milhões), decorrente da caducidade e das remotas perspectivas de realização desses créditos.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

17. Contas a receber operacional e outros recebíveis

	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Outras contas a receber	2	9	10	46
Total de outras contas a receber não circulantes	2	9	10	46
Valor a receber da prestação de serviços	52.157	39.321	297.154	204.340
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(352)	(554)	(2.006)	(2.879)
Total contas a receber operacional circulante	51.805	38.767	295.148	201.461
Adiantamentos	4.237	3.992	24.140	20.746
Indenização de seguro a receber	937	995	5.340	5.171
Créditos de funcionários	537	1.099	3.059	5.710
Outras contas a receber	708	716	4.032	3.722
Total outros recebíveis circulantes	6.419	6.802	36.571	35.349
Total	58.226	45.578	331.729	236.856
Total circulante	58.224	45.569	331.719	236.810
Total não circulante	2	9	10	46

As contas a receber dispostas acima são classificadas como ativos financeiros avaliados ao custo amortizado.

O saldo de contas a receber de serviços segregados por prazo de vencimento encontra-se demonstrado a seguir:

	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
A vencer	41.827	32.730	238.303	170.092
Vencidas:				
01 a 30 dias	8.432	4.800	48.038	24.942
31 a 90 dias	893	852	5.089	4.426
91 a 180 dias	448	197	2.551	1.026
Acima de 180 dias	557	742	3.173	3.854
Total	52.157	39.321	297.154	204.340

Geralmente, para os saldos vencidos são cobrados, em média, juros de 1% ao mês e multa de 2%. A provisão para perdas de crédito esperadas é reconhecida reduzindo o montante a receber da prestação de serviços e é reconhecida sempre que uma perda é esperada. A partir de 1º janeiro de 2018, devido à aplicação da norma IFRS 9, o Grupo reconheceu uma provisão levando em consideração um modelo de perdas esperadas que envolve a avaliação da perda efetiva ao longo dos ciclos de faturamento. O período de revisão é de 3,5 anos, sendo revisado a cada 180 dias. A mensuração da taxa de inadimplência deve considerar a recuperabilidade dos recebíveis e será aplicada de acordo com o perfil de pagamento dos devedores. O Grupo calibra a matriz, quando apropriado, para ajustar a experiência histórica de perdas em relação aos recebíveis com informações prospectivas. A matriz de provisão está divulgada na Nota 27. Devido à pandemia COVID-19, a Companhia revisou as variáveis que compõem a metodologia de mensuração de perdas estimadas, e não observou aumento na inadimplência de clientes devido ao surto

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas
31 de março de 2021
(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

A movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas está demonstrada a seguir:

	<u>US\$</u>	<u>R\$</u>
Em 1º de janeiro de 2020	837	3.374
Diminuição da provisão	(99)	(495)
Diferenças de câmbio	(184)	-
Em 31 de dezembro de 2020	<u>554</u>	<u>2.879</u>
Diminuição da provisão	(154)	(873)
Diferenças de câmbio	(48)	-
Em 31 de março 2021	<u>352</u>	<u>2.006</u>

18. Caixa e equivalentes de caixa e investimentos de curto prazo

Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa compreendem caixa, contas bancárias e investimentos de curto prazo de liquidez alta e prontamente conversíveis em montantes conhecidos de dinheiro e estão sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor.

Caixa e equivalentes de caixa denominados em dólares americanos representam, principalmente, investimentos em depósitos a prazo de grandes instituições financeiras, caixa e equivalentes de caixa denominados em real representam, principalmente, investimentos em certificados de depósitos bancários e Letras do Tesouro Brasileiro.

Investimentos de curto prazo

Investimentos de curto prazo compreendem investimentos com vencimentos superiores a 90 dias, mas inferiores a 365 dias.

Segue abaixo a abertura do caixa e equivalente de caixa e investimentos de curto prazo:

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>R\$</u>	<u>R\$</u>
Denominados em dólares norte-americanos:				
Investimentos de curto prazo	-	39.590	-	205.735
Depósitos a prazo	39.696	-	226.160	-
Caixa e banco	10.623	4.958	60.521	25.767
Total	<u>50.319</u>	<u>44.548</u>	<u>286.681</u>	<u>231.502</u>
Denominados em reais:				
Fundo de investimento em renda fixa	28.195	47.057	160.633	244.543
Caixa e bancos	207	784	1.183	4.072
Certificados de depósito bancário	1.817	5.938	10.352	30.859
Total	<u>30.219</u>	<u>53.779</u>	<u>172.168</u>	<u>279.474</u>
Total	<u>80.538</u>	<u>98.327</u>	<u>458.849</u>	<u>510.976</u>
Total caixa e equivalentes de caixa	<u>80.538</u>	<u>58.737</u>	<u>458.849</u>	<u>305.241</u>
Total investimentos de curto prazo	<u>-</u>	<u>39.590</u>	<u>-</u>	<u>205.735</u>

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

Fundos de investimento exclusivos

O Grupo possui investimentos em um fundo de investimento exclusivo administrado pelo Itaú BBA S.A., que está consolidado nestas demonstrações financeiras. Esses investimentos de alta liquidez são prontamente conversíveis em quantias conhecidas de caixa e são marcados ao valor justo diariamente no resultado. As obrigações financeiras deste fundo estão limitadas às taxas de serviço do Itaú BBA S.A., honorários de auditoria e outras despesas administrativas menores.

19. Empréstimos e financiamentos

Garantias

Os empréstimos junto ao BNDES e Banco do Brasil contam com fiança corporativa da Wilson Sons Holdings Brasil Ltda. ou Wilson Sons Terminais e Logística Ltda.. Para alguns contratos, são dados como garantia corporativa os respectivos rebocadores ou equipamentos da logística.

O contrato de financiamento dos terminais de contêineres Salvador e Rio Grande com o Bradesco para aquisição de equipamentos conta com uma garantia corporativa da Wilson Sons Terminais e Logística Ltda..

O contrato de financiamento com o Itaú para aquisição de equipamentos conta com uma garantia corporativa da Wilson Sons Terminais e Logística Ltda..

Empréstimos com garantias	Taxa de juros % a.a.	Negócios	31/12/2020		31/03/2021	
			31/03/2021 US\$	31/12/2020 US\$	31/03/2021 R\$	31/12/2020 R\$
BNDES - FMM atrelado ao dólar norte-americano ¹	2,30% - 3,71%	Rebocadores	116.878	117.781	665.890	612.070
BNDES - FMM atrelado ao dólar norte-americano ¹	2,07% - 4,08%	Estaleiros	27.208	27.060	155.015	140.625
BNDES - FMM atrelado ao dólar norte-americano ¹	5,00%	Rebocadores	1.625	1.605	9.257	8.339
BNDES - Real	6,37% - 10,37%	Terminais de contêiner Bases de apoio	43.622	47.632	248.526	247.528
BNDES - Real	6,37% - 10,37%	offshore	6.691	7.545	38.121	39.211
BNDES - FMM Real ¹	9,11%	Rebocadores	707	805	4.026	4.181
Total BNDES			196.731	202.428	1.120.835	1.051.954
Banco do Brasil - FMM atrelado ao dólar norte-americano ¹	2,00% - 4,00%	Rebocadores	76.265	75.795	434.507	393.885
Bradesco - NCE – Real	3,58% - 3,95%	Terminais de contêiner	35.532	38.660	202.435	200.907
China Construction Bank – Real	5,65%	Terminais de contêiner	-	13.666	-	71.020
Santander – Real	6,44%	Terminais de contêiner	-	6.153	-	31.977
Itaú - NCE – Real	3,38%	Terminais de contêiner	-	4.056	-	21.076
Santander - Real	6,44%	Rebocadores	-	1.903	-	9.888
Outros totais			111.797	140.233	636.942	728.753
Total			308.528	342.661	1.757.777	1.780.707

⁽¹⁾ Como agentes do Fundo da Marinha Mercante (“FMM”), o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (“BNDES”) e Banco do Brasil (“BB”) financiam a construção de rebocadores e obras no estaleiro.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

A abertura dos empréstimos por vencimento está demonstrada a seguir:

	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
No primeiro ano	38.771	58.672	220.890	304.901
No segundo ano	37.837	44.707	215.566	232.329
Do terceiro ao quinto ano (inclusive)	95.353	96.250	543.250	500.182
Após cinco anos	136.567	143.032	778.071	743.295
Total	308.528	342.661	1.757.777	1.780.707
Total circulante	38.771	58.672	220.890	304.901
Total não circulante	269.757	283.989	1.536.887	1.475.806

A movimentação dos empréstimos e financiamentos está demonstrada abaixo:

	US\$	R\$
Em 1º de janeiro de 2020	334.978	1.350.196
Adições	51.455	271.022
Amortização do principal	(25.725)	(125.350)
Amortização de juros	(8.569)	(43.554)
Juros provisionados ⁽¹⁾	13.840	71.261
Diferenças de câmbio	(23.318)	-
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	-	257.132
Em 31 de dezembro de 2020	342.661	1.780.707
Amortização do principal	(25.408)	(143.600)
Amortização de juros	(2.304)	(12.876)
Juros provisionados ⁽¹⁾	4.085	22.329
Outras provisões	25	145
Diferenças de câmbio	(10.531)	-
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	-	111.072
Em 31 de março 2021	308.528	1.757.777

(¹) Inclui juros capitalizados.

Análise dos empréstimos por moeda:

	Real	Real atrelado ao dólar norte-americano	Total
	US\$	US\$	US\$
31 de março 2021			
Empréstimos e financiamentos	86.551	221.977	308.528
Total	86.551	221.977	308.528
31 de dezembro de 2020			
Empréstimos e financiamentos	120.420	222.241	342.661
Total	120.420	222.241	342.661

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

	Real	Real atrelado ao dólar norte- americano	Total
	R\$	R\$	R\$
31 de março 2021			
Empréstimos e financiamentos	493.108	1.264.669	1.757.777
Total	<u>493.108</u>	<u>1.264.669</u>	<u>1.757.777</u>
31 de dezembro de 2020			
Empréstimos e financiamentos	625.788	1.154.919	1.780.707
Total	<u>625.788</u>	<u>1.154.919</u>	<u>1.780.707</u>

Empréstimos pré-aprovados

Em 31 de março de 2021, o Grupo tinha disponíveis US\$ 17,4 milhões (R\$ 99,3 milhões) (2020: US\$ 19,1 milhões (R\$ 99,3 milhões)) de empréstimos não utilizados em relação (i) à expansão do Terminal de Salvador, e (ii) o docagem seca, manutenção e reparação de rebocadores. Adicionalmente, o Grupo possui US\$ 9,4 milhões (R\$48,8 milhões) em financiamento contratado para futura construção de rebocadores que está pendente de alteração do contrato relacionado às alterações nas especificações da embarcação.

Valor justo

A Administração estima o valor justo dos financiamentos do Grupo da seguinte forma:

	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Empréstimos e financiamentos				
BNDES	196.731	202.428	1.120.836	1.051.954
Banco do Brasil	76.265	75.795	434.507	393.885
Bradesco – NCE	35.419	40.577	201.795	210.867
China Construction Bank	-	13.657	-	70.970
Santander	-	8.045	-	41.806
Itaú	-	4.060	-	21.100
Total	<u>308.415</u>	<u>344.562</u>	<u>1.757.138</u>	<u>1.790.582</u>

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

Cláusulas restritivas de contratos de financiamentos

Wilson Sons Holdings Brasil Ltda. como garantidora corporativa, deve cumprir as cláusulas restritivas anuais da Wilson Sons Estaleiros e Wilson Sons Serviços Marítimos Ltda. em relação aos contratos de empréstimo firmados com o BNDES.

Wilson Sons Terminais e Logística Ltda. como garantidora corporativa para contratos de empréstimo firmados com o Bradesco para o Tecon Salvador S.A e Tecon Rio Grande, e o BNDES para o Tecon Salvador S.A tem que cumprir cláusulas de empréstimo anuais, incluindo índices de cobertura do serviço da dívida, índice de dívida líquida sobre EBITDA e patrimônio líquido sobre ativos totais. Para os contratos do BNDES, o terminal de contêineres de Salvador deve cumprir o covenant de índice de cobertura do serviço da dívida. Os índices serão determinados excluindo os impactos do IFRS 16.

Em 31 de março 2021, a Companhia estava em conformidade com todas as cláusulas dos contratos de empréstimo acima mencionados.

20. Provisões para riscos tributários, trabalhistas e cíveis

	Trabalhistas	Tributários	Cíveis	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$
Em 1º de janeiro de 2020	10.704	2.110	1.829	14.643
Aumento da provisão no ano	904	82	11	997
Valores não utilizados revertidos	(663)	(488)	(1.012)	(2.163)
Utilização das provisões	(572)	(21)	(51)	(644)
Diferença de câmbio	(2.388)	(481)	(404)	(3.273)
Em 31 de dezembro de 2020	7.985	1.202	373	9.560
Aumento da provisão no período	40	8	12	60
Valores não utilizados revertidos	(359)	(5)	(11)	(375)
Utilização das provisões	(85)	(25)	-	(110)
Diferença de câmbio	(694)	(106)	(33)	(833)
Em 31 de março 2021	6.887	1.074	341	8.302

	Trabalhistas	Tributários	Cíveis	Total
	R\$	R\$	R\$	R\$
Em 1º de janeiro de 2020	43.145	8.506	7.371	59.022
Aumento da provisão no ano	4.532	428	41	5.001
Valores não utilizados revertidos	(3.448)	(2.538)	(5.259)	(11.245)
Utilização das provisões	(2.735)	(152)	(211)	(3.098)
Em 31 de dezembro de 2020	41.494	6.244	1.942	49.680
Aumento da provisão no período	242	43	69	354
Valores não utilizados revertidos	(2.043)	(26)	(61)	(2.130)
Utilização das provisões	(464)	(141)	-	(605)
Em 31 de março 2021	39.229	6.120	1.950	47.299

No curso normal das operações no Brasil, o Grupo está exposto a numerosas reivindicações legais locais. A política do Grupo é de contestar rigorosamente tais reivindicações, muitas das quais aparentam ter pouco embasamento no mérito, e gerenciá-las por meio de seus advogados.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

Adicionalmente aos processos para os quais o Grupo reconhece provisões para contingências, existem outros processos tributários, cíveis e trabalhistas envolvendo o montante de US\$70,2 milhões (R\$400,3 milhões) (2020: US\$77,4 milhões (R\$402,2 milhões)), cujas probabilidades de perda são estimadas pelos assessores legais como possíveis.

A abertura das causas possíveis por natureza é demonstrada a seguir:

	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Processos tributários	52.100	58.809	296.830	305.611
Processos cíveis	12.819	13.318	73.031	69.208
Processos trabalhistas	5.349	5.264	30.476	27.354
Total	<u>70.268</u>	<u>77.391</u>	<u>400.337</u>	<u>402.173</u>

Os principais processos classificados como prováveis e possíveis estão descritos a seguir:

Tributários - O próprio Grupo defende contra o governo em relação à taxaçaõ considerada inapropriada ou a Companhia considera que tem chance de defender com sucesso sua posição.

Trabalhistas - Essas reclamações judiciais referem-se, principalmente, ao pagamento por insalubridade, horas extras, entre outras.

Cíveis e ambientais - Reivindicações de indenização envolvendo danos materiais, ambientais e de transporte marítimo e outras disputas contratuais.

O procedimento para a classificação dos passivos jurídicos como perda provável, possível ou remota pelos advogados externos:

- Após o recebimento da notificação de novos processos judiciais, os advogados externos, em geral, classificam a probabilidade de perda como possível, registrando o valor total envolvido. O Grupo tem utilizado como critério de análise o valor estimado que está em risco e não o valor total envolvido em cada processo.
- Excepcionalmente, se houver conhecimento suficiente desde o início que há risco muito alto ou muito baixo de perda, o advogado pode classificar a reivindicação como perda provável ou perda remota.
- Durante o curso da ação e considerando, por exemplo, a sua primeira decisão judicial, precedentes judiciais, argumentos do requerente, a tese em discussão, a legislação aplicável, a documentação para a defesa e outras variáveis, o advogado pode reclassificar a ação para risco de perda provável ou remota.
- Ao classificar a ação com probabilidade de perda provável e possível, o advogado estima o valor em risco para tal afirmação.

A administração não é capaz de indicar quando as provisões provavelmente serão realizadas porque a maioria delas envolve litígios cujas resoluções são incertezas quanto ao período em que ocorrerão.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

21. Fornecedores operacionais e outras contas a pagar

	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Contas a pagar operacional				
Fornecedores	15.384	16.039	87.647	83.349
Adiantamento a fornecedor	1.105	791	6.296	4.111
Total de contas a pagar operacional	16.489	16.830	93.943	87.460
Outras contas a pagar				
Provisões	5.776	5.757	32.907	29.918
Outros adiantamentos	437	573	2.490	2.978
Outras contas a pagar	259	339	1.476	1.762
Total outras contas a pagar	6.472	6.669	36.873	34.658
Total	22.961	23.499	130.816	122.118

22. Impostos a pagar

	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
INSS a pagar	1.671	1.885	9.523	9.798
PIS e COFINS a pagar	1.529	1.676	8.712	8.709
Imposto de renda a pagar	553	1.121	3.151	5.828
ISS a pagar	1.637	541	9.328	2.812
FGTS a pagar	150	483	853	2.508
Outros impostos a pagar	523	526	2.975	2.731
Total	6.063	6.232	34.542	32.386

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

23. Plano de opção de ações e benefício pós-emprego

23.1. Plano de opções de ações

Os acionistas em assembleia geral extraordinária aprovaram a concessão de opções para os participantes elegíveis selecionados pelo Conselho em 8 de janeiro de 2014, incluindo aumento do capital autorizado da Companhia através da criação de até 4.410.927 novas ações. O plano de opções proporciona aos participantes o direito de adquirir ações via *Brazilian Depositary Receipts* (“BDRs”) na Wilson Sons Limited, por um preço fixo pré-determinado, não inferior ao preço médio das ações dos três dias anteriores à data da opção de emissão. O plano de opção é detalhado abaixo:

Série de opções	Data da concessão	Prazo de carência original	Data de vencimento	Preço de exercício (R\$)	Número	Expirado	Exercido	Habilitado	Pendente não habilitado	Total subsistente
07 ESO - 3 Year	10/01/2014	10/01/2017	10/01/2024	31,23	961.653	(178.695)	(232.452)	550.506	-	550.506
07 ESO - 4 Year	10/01/2014	10/01/2018	10/01/2024	31,23	961.653	(178.695)	(232.452)	550.506	-	550.506
07 ESO - 5 Year	10/01/2014	10/01/2019	10/01/2024	31,23	990.794	(184.110)	(227.256)	579.428	-	579.428
07 ESO - 3 Year	13/11/2014	13/11/2017	13/11/2024	33,98	45.870	(17.490)	(23.760)	4.620	-	4.620
07 ESO - 4 Year	13/11/2014	13/11/2018	13/11/2024	33,98	45.870	(17.490)	(23.760)	4.620	-	4.620
07 ESO - 5 Year	13/11/2014	13/11/2019	13/11/2024	33,98	47.260	(18.020)	(24.480)	4.760	-	4.760
07 ESO - 3 Year	11/08/2016	11/08/2019	11/08/2026	34,03	82.500	-	(5.000)	77.500	-	77.500
07 ESO - 4 Year	11/08/2016	11/08/2020	11/08/2026	34,03	82.500	-	(5.000)	77.500	-	77.500
07 ESO - 5 Year	11/08/2016	11/08/2021	11/08/2026	34,03	85.000	-	-	-	85.000	85.000
07 ESO - 3 Year	15/05/2017	15/05/2020	15/05/2027	38,00	20.130	-	-	20.130	-	20.130
07 ESO - 4 Year	15/05/2017	15/05/2021	15/05/2027	38,00	20.130	-	-	-	20.130	20.130
07 ESO - 5 Year	15/05/2017	15/05/2022	15/05/2027	38,00	20.740	-	-	-	20.740	20.740
07 ESO - 3 Year	09/11/2017	09/11/2020	09/11/2027	40,33	23.760	(11.880)	-	11.880	-	11.880
07 ESO - 4 Year	09/11/2017	09/11/2021	09/11/2027	40,33	23.760	(11.880)	-	-	11.880	11.880
07 ESO - 5 Year	09/11/2017	09/11/2022	09/11/2027	40,33	24.480	(12.240)	-	-	12.240	12.240
Total					3.436.100	(630.500)	(774.160)	1.881.450	149.990	2.031.440

As opções expiram na data de vencimento ou imediatamente na demissão de diretor ou funcionário sênior, prevalecendo o ocorrido primeiro. As opções são canceladas se não forem exercidas no prazo de seis meses a contar da data em que o participante deixar de ser funcionário ou exercer o cargo em razão de, entre outras: lesões, invalidez, aposentadoria ou demissão sem justa causa.

Movimentações durante o período

A tabela a seguir ilustra o número e as médias ponderadas de preços do exercício (WAEP), além das movimentações das opções de ações durante o período:

	Número	WAEP (R\$)
Em 1º de janeiro de 2020	2.702.540	31,85
Exercido durante o ano	(475.050)	31,23
Expirado durante o ano	(14.000)	33,98
Em 31 de dezembro de 2020	<u>2.213.490</u>	31,96
Exercido durante o período ¹	<u>(182.050)</u>	32,15
Em 31 de março 2021	<u>2.031.440</u>	31,94

(¹) O preço médio ponderado das ações na data de exercício dessas opções era R\$43,52 (2020: R\$45,76).

A seguir o valor justo das despesas de outorga a serem contabilizadas como passivo nos respectivos períodos, foi determinado utilizando um modelo binomial, com base nos pressupostos detalhados a seguir:

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

Período iniciado em	Despesas de valor justo projetada conforme IFRS2 US\$	Despesas de valor justo projetado IFRS2 R\$
2014	2.826	7.507
2015	3.296	7.848
2016	3.409	8.234
2017	2.331	5.811
2018	1.303	3.388
2019	370	1.129
2020	206	652
2021	99	316
2022	27	85
Total	13.867	34.970

	10 de janeiro de 2014	13 de novembro de 2014	11 de agosto de 2016	16 de maio de 2017	9 de novembro de 2017
Preço de fechamento da ação (em reais)	R\$30,05	R\$33,50	R\$32,15	R\$38,00	R\$38,01
Volatilidade esperada	28,00%	29,75%	31,56%	31,82%	31,82%
Expectativa de vida	10 anos	10 anos	10 anos	10 anos	10 anos
Taxa livre de risco	10,8%	12,74%	12,03%	10,17%	10,17%
Rendimento esperado dos dividendos	1,7%	4,8%	4,8%	4,8%	4,8%

A volatilidade esperada foi determinada pelo cálculo da volatilidade histórica do preço das ações da Companhia. A expectativa de vida usada no modelo foi ajustada com base na melhor estimativa da Administração para o exercício das restrições e considerações comportamentais.

23.2. Benefício pós-emprego

No Brasil, o Grupo opera um sistema de seguro médico privado para os seus funcionários, para o qual contribuições fixas mensais são requeridas. De acordo com as leis brasileiras, os funcionários elegíveis com mais de dez anos de serviços adquirem o direito de permanecer no plano após a aposentadoria ou demissão do emprego, gerando um compromisso pós-emprego para o Grupo. Ex-empregados remanescentes no plano serão responsáveis por pagar o custo total para continuar membro plano, mantendo sua adesão. O valor presente das obrigações atuariais em 31 de março 2021 é de US\$1,5 milhão (R\$8,6 milhões) (2020: US\$1,6 milhão (R\$8,5 milhões)). O passivo atuarial futuro para o Grupo se relaciona com o potencial aumento de custos dos planos resultantes de créditos adicionais como resultado da associação expandida do regime.

Premissas atuariais

O cálculo do passivo gerado pelo compromisso pós-emprego envolve premissas atuariais. A seguir estão as principais premissas atuariais na data do balanço:

Premissas econômicas e financeiras

	31/03/2021	31/12/2020
Taxa de juros anual	7,90%	7,90%
Inflação estimada de longo prazo	3,50%	3,50%
Crescimentos dos custos pela idade (<i>Aging Factor</i>)	Based on the experience of Wilson Sons ⁽¹⁾	Baseado na experiência da Wilson Sons ⁽¹⁾
Crescimento dos custos médicos	6,09% a.a.	6,09% a.a.

⁽¹⁾ O valor da contribuição vigente dos aposentados e custos médicos utilizados na avaliação atuarial, ambos em valores mensais por operadora, podem variar entre R\$117,06 e R\$12.036,51 (valores absolutos).

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

Premissas biométricas e demográficas

	31/03/2021	31/12/2020
Hipóteses sobre rotatividade	21,27%	21,27%
Tábua de mortalidade em geral	AT-2000	AT-2000
Tábua de entrada em invalidez	Álvaro Vindas	Álvaro Vindas
Idade de aposentadoria	100% at 62	100% aos 62 anos
Percentual de empregados que optarão por permanecer no plano após aposentadoria/desligamento	23%	23%
Composição familiar antes da aposentadoria:		
Probabilidade de casados	80% of the participants	80% dos participantes
Diferença de idade para os participantes ativos	Man 3 years older than the woman	Homem 3 anos mais velho que a mulher
Composição familiar antes da aposentadoria	Composition of the family group	Composição real do grupo familiar

Análise de sensibilidade

O valor presente do passivo atuarial futuro pode mudar, dependendo das condições do mercado e premissas atuariais. Mudanças em uma das premissas atuariais relevantes, mantendo as outras premissas constantes, teriam afetado a obrigação de benefício definido conforme demonstrado abaixo:

	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
CiPBO(*) - taxa de desconto + 0,5%	(205)	(225)	(1.167)	(1.167)
CiPBO(*) - taxa de desconto - 0,5%	238	260	1.353	1.353
CiPBO(*) - Custo de saúde tendência de taxa + 0,5%	241	264	1.371	1.371
CiPBO(*) - Custo de saúde tendência de taxa - 0,5%	(209)	(229)	(1.191)	(1.191)
CiPBO(*) - fator de envelhecimento + 0,5%	138	151	786	786
CiPBO(*) - fator de envelhecimento - 0,5%	(138)	(151)	(786)	(786)

(*) CiPBO - mudanças significativas no projeto de obrigação de benefício.

24. Patrimônio líquido

Capital social

	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
71,918,160 de ações ordinárias emitidas e integralizadas	9.991	9.971	27.213	27.099

Em 2021, os membros elegíveis exerceram suas opções e adquiriram 182.050 ações via *Brazilian Depository Receipts* (“BRD”), aumentando o capital e o prêmio de ações da Companhia em US\$0,02 milhão (R\$0,1 milhão) e US\$1,0 milhões (R\$5,7 milhões) respectivamente.

Em 2020, os membros elegíveis também exerceram suas opções e adquiriram 300.000 ações via *Brazilian Depository Receipts* (“BRD”), aumentando o capital e o prêmio de ações da Companhia em US\$0,03 milhão (R\$0,1 milhão) e US\$2,3 milhões (R\$9,2 milhões) respectivamente.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

Lucro por ação

O cálculo do lucro básico diluído por ação é baseado nos seguintes dados:

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>R\$</u>	<u>R\$</u>
Lucro (prejuízo) do período atribuível aos acionistas da controladora	4.336	(7.985)	24.065	(35.805)
Média ponderada de ações ordinárias	71.918.160	71.561.060	71.918.160	71.561.060
Lucro (prejuízo) básico por ação (centavos por ação)	6,03	(11,16)	33,46	(50,03)
Média ponderada de ações ordinárias	73.949.600	73.963.600	73.949.600	73.963.600
Lucro (prejuízo) diluído por ação (centavos por ação)	5,86	(10,80)	32,54	(48,41)

Reserva de capital

Reservas de capital são constituídas, principalmente, de receitas que, em períodos anteriores, foram requeridas por lei para serem transferidas para reservas de capital e outros lucros não disponíveis para distribuição, ágio na emissão de ações com o IPO e ganhos/perdas com aquisição e venda de participação de não controladores.

Reserva legal

O montante equivalente a 5% do lucro líquido anual da Companhia é destinado e classificado em conta específica denominada “reservas de lucros” limitado a 20% do capital integralizado da Companhia.

Pagamento adicional de capital

O pagamento adicional de capital é originado da compra de participações de não controladores na Brasco, da venda de ações para não controladores do Tecon Salvador S.A. em 2011 e da compra de participações de não controladores do Tecon Salvador S.A. em 2016.

Reserva para Ajuste acumulado de conversão

O ajuste acumulado de tradução, é originado das diferenças de conversão nas operações com moeda funcional diferente do dólar norte-americano.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

25. Subsidiárias

Os detalhes das subsidiárias da Companhia e outras entidades e operações sob seu controle no encerramento das demonstrações financeiras estão demonstrados a seguir:

	Local de operação e incorporação	Proporção da participação acionária	
		31/03/2021	31/12/2020
Companhias controladoras			
Wilson Sons Holdings Brasil Ltda.	Brasil	100%	100%
WS Participaciones S.A.	Uruguai	100%	100%
Rebocação			
Saveiros Camuyrano Serviços Marítimos S.A. ⁽¹⁾	Brasil	-	100%
Estaleiros			
Wilson Sons Shipping Services Ltda. ⁽²⁾	Brasil	100%	100%
Wilson Sons Estaleiros Ltda.	Brasil	100%	100%
Agência marítima			
Wilson Sons Agência Marítima Ltda. ⁽²⁾	Brasil	-	100%
Dock Market Soluções Ltda. ⁽⁴⁾	Brasil	90%	90%
Logística			
Wilson Sons Terminais e Logística Ltda. ^(3 - 4)	Brasil	100%	100%
EADI Santo André Terminal de Carga Ltda. ⁽⁴⁾	Brasil	-	100%
Allink Transportes Internacionais Ltda. ⁽⁵⁾	Brasil	50%	50%
Bases de apoio offshore e rebocação			
Wilson Sons Serviços Marítimos Ltda. ⁽¹⁾	Brasil	100%	100%
Terminal de contêiner			
Tecon Rio Grande S.A.	Brasil	100%	100%
Tecon Salvador S.A.	Brasil	100%	100%
Wilport Operadores Portuários Ltda. ⁽³⁾	Brasil	-	100%

(1) Em janeiro de 2021 a controlada Saveiros, Camuyrano Serviços Marítimos S.A. foi incorporada pela Wilson Sons Serviços Marítimos Ltda.

(2) Em janeiro de 2021 a subsidiária Wilson, Sons Agência Marítima Ltda foi incorporada pela Wilson Sons Shipping Services Ltda.

(3) Em janeiro de 2021 a controlada Wilport Operadores Portuários Ltda foi incorporada pela Wilson Sons Logística Ltda, passando a denominar-se Wilson Sons Terminais e Logística Ltda.

(4) Em janeiro de 2021 a controlada Eadi Santo André Terminais de Carga Ltda foi incorporada pela Wilson Sons Terminais e Logística Ltda.

(5) Em janeiro de 2021, a subsidiária Allink Services e Gerenciamento de Cargas Ltda foi incorporada pela Allink Transportes Internacionais Ltda.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

26. Operações conjuntas e empreendimentos controlados em conjunto

O Grupo tem as seguintes participações significativas em operações em conjunto e empreendimentos controlados em conjunto no final do período:

	Local de incorporação e operação	Proporção de participação acionária	
		31/03/2021	31/12/2020
Reboagem			
Consórcio de Rebocadores Baía de São Marcos ⁽¹⁾	Brasil	50%	50%
Embarcações de apoio offshore			
Wilson, Sons Ultratug Participações S.A. ⁽²⁾	Brasil	50%	50%
Atlantic Offshore ⁽³⁾	Panamá	50%	50%
Logística			
Porto Campinas, Logística e Intermodal Ltda. ⁽³⁾	Brasil	50%	50%

⁽¹⁾ Operações conjuntas.

⁽²⁾ Wilson, Sons Ultratug Participações S.A. controla a Wilson, Sons Offshore S.A. e Magallanes Navegação Brasileira S.A. Estas últimas duas empresas são empreendimentos controlados em conjunto indireto da Wilson Sons Limited.

⁽⁴⁾ Atlantic Offshore S.A. controla a South Patagonia S.A. Esta empresa é um empreendimento controlado em conjunto indireto da Wilson Sons Limited.

26.1. Operações conjuntas

Os seguintes valores estão incluídos nas demonstrações financeiras do Grupo como resultado da consolidação proporcional das operações em conjunto listadas no quadro abaixo:

	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Receita	-	2.987	-	13.284
Despesas	(152)	(1.163)	(839)	(5.046)
Resultado Líquido	(152)	1.824	(839)	8.238

	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Ativos intangíveis	-	2	-	10
Imobilizado	1.662	1.842	9.470	9.571
Estoques	161	186	919	967
Contas a receber operacional e outros recebíveis	971	990	5.530	5.145
Caixa e equivalentes de caixa	1.214	1.408	6.917	7.319
Total do ativo	4.008	4.428	22.836	23.012
Fornecedores e outras contas a pagar	(3.800)	(4.237)	(21.652)	(22.020)
Impostos diferidos passivos	(208)	(191)	(1.184)	(992)
Total do passivo	(4.008)	(4.428)	(22.836)	(23.012)

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas
31 de março de 2021
(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

26.2. Empreendimentos controlados em conjunto

Os seguintes valores não são consolidados em demonstrações financeiras do Grupo, pois são considerados empreendimentos controlados em conjunto. A participação do Grupo em tais empreendimentos controlados em conjunto é contabilizada pelo método de equivalência patrimonial.

Demonstração do resultado	31/03/2021				31/03/2020			
	Resultado ajustado da investida ⁽¹⁾	Eliminações pro forma	Eliminações da IFRS 16 ⁽²⁾	Combinado	Resultado ajustado da investida ⁽¹⁾	Eliminações pro forma	Eliminações da IFRS 16 ⁽²⁾	Combinado
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Receita	29.510	(2.655)	-	26.855	32.107	(2.685)	-	29.422
Custos de matéria-prima e bens de consumo	(2.050)	-	-	(2.050)	(1.969)	-	-	(1.969)
Despesa com pessoal e benefícios	(9.644)	-	-	(9.644)	(9.454)	-	-	(9.454)
Amortização de direito de uso	(5.101)	-	2.488	(2.613)	(2.646)	-	2.527	(119)
Amortização e Depreciação	(9.509)	-	-	(9.509)	(10.378)	-	-	(10.378)
Outras despesas operacionais	(4.848)	2.655	(1.850)	(4.043)	(3.706)	2.685	(2.319)	(3.340)
Resultado operacional	(1.642)	-	638	(1.004)	3.954	-	208	4.162
Receitas financeiras	15	-	-	15	(178)	-	-	(178)
Juros sobre arrendamento	(76)	-	74	(2)	(214)	-	189	(25)
Despesas financeiras	(4.061)	-	-	(4.061)	(4.269)	-	-	(4.269)
Ganho (perda) cambial na conversão	(7.684)	-	(30)	(7.714)	(18.215)	-	2.600	(15.615)
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	(13.448)	-	682	(12.766)	(18.922)	-	2.997	(15.925)
Imposto de renda e contribuição social	10.528	-	(111)	10.417	10.758	-	(62)	10.696
Lucro (prejuízo) do período	(2.920)	-	571	(2.349)	(8.164)	-	2.935	(5.229)
Participação acionária	50%	-	-	-	50%	-	-	-
Resultado de equivalência	(1.460)	-	-	-	(4.082)	-	-	-

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

Demonstração do resultado	31/03/2021				31/03/2020			
	Resultado ajustado da investida ⁽¹⁾	Eliminações pro forma	Eliminações da IFRS 16 ⁽²⁾	Combinado	Resultado ajustado da investida ⁽¹⁾	Eliminações pro forma	Eliminações da IFRS 16 ⁽²⁾	Combinado
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Receita	161.578	(14.536)	-	147.042	143.524	(11.975)	-	131.549
Custos de matéria-prima e bens de consumo	(11.267)	-	-	(11.267)	(8.798)	-	-	(8.798)
Despesa com pessoal e benefícios	(52.756)	-	-	(52.756)	(42.022)	-	-	(42.022)
Amortização de direito de uso	(28.344)	-	13.619	(14.725)	(11.296)	-	11.264	(32)
Depreciação e amortização	(52.025)	-	-	(52.025)	(46.209)	-	-	(46.209)
Outras despesas operacionais	(26.141)	14.536	(10.117)	(21.722)	(16.653)	11.975	(10.288)	(14.966)
Resultado operacional	(8.955)	-	3.502	(5.453)	18.546	-	976	19.522
Receitas financeiras	78	-	-	78	(1.189)	-	-	(1.189)
Juros sobre arrendamento	(414)	-	403	(11)	(949)	-	837	(112)
Despesas financeiras	(22.251)	-	-	(22.251)	(19.049)	-	-	(19.049)
Ganho (perda) cambial na conversão	(42.102)	-	(38)	(42.140)	(84.055)	-	13.727	(70.328)
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	(73.644)	-	3.867	(69.777)	(86.696)	-	15.540	(71.156)
Imposto de renda e contribuição social	57.396	-	(610)	56.786	49.016	-	(283)	48.733
Lucro (prejuízo) do período	(16.248)	-	3.257	(12.991)	(37.680)	-	15.257	(22.423)
Participação acionária	50%	-	-	-	50%	-	-	-
Resultado de equivalência	(8.124)	-	-	-	(18.840)	-	-	-

(1) O lucro da joint venture no período é positivamente impactado pela eliminação da margem de lucro dos contratos de construção / docagem no montante de US \$ 928 (R\$ 5.082) (2020: US\$ 928 (R\$ 4.140)). Sem este impacto, o resultado da joint venture no período teria sido um prejuízo de US\$ 3.848 (R\$ 21.330) (2020: 9.092 (R\$ 41.820)).

(2) Eliminação referente ao afretamento de embarcações da Atlantic Offshore S.A. pela Wilson, Sons Offshore S.A. e aquele ingressado por esta última empresa, no âmbito do IFRS 16.

Balancos patrimoniais	31/03/2021				31/12/2020			
	Demonstração financeira ajustada da investida	Eliminações pro forma	Eliminações da IFRS 16*	Combinado	Demonstração financeira ajustada da investida	Eliminações pro forma	Eliminações da IFRS 16*	Combinado
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Direito de uso	13.862	-	(6.679)	7.183	17.629	-	(16.594)	1.035
Imobilizado	561.006	-	-	561.006	586.774	-	-	586.774
Investimentos de longo prazo	2.117	-	-	2.117	2.172	-	-	2.172
Outros ativos	9.756	-	-	9.756	11.512	-	-	11.512
Contas a receber de clientes e outros recebíveis	33.687	(520)	-	33.167	28.891	(516)	-	28.375
Caixa e equivalentes de caixa	15.078	-	-	15.078	21.314	-	-	21.314
Total do ativo	635.506	(520)	(6.679)	628.307	668.292	(516)	(16.594)	651.182
Empréstimos e financiamentos	424.067	-	-	424.067	431.810	-	-	431.810
Passivo de arrendamento	7.405	-	(7.250)	155	19.816	-	(19.529)	287
Outros passivos não circulantes	29.219	-	-	29.219	43.249	-	-	43.249
Fornecedores e outras contas a pagar	98.352	(520)	-	97.832	90.627	(516)	-	90.111
Patrimônio líquido	76.463	-	571	77.034	82.790	-	2.935	85.725
Total do patrimônio líquido e passivo	635.506	(520)	(6.679)	628.307	668.292	(516)	(16.594)	651.182

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

Balancos patrimoniais	31/03/2021				31/12/2020			
	Demonstração financeira ajustada da investida	Eliminações pro forma	Eliminações da IFRS 16*	Combinado	Demonstração financeira ajustada da investida	Eliminações pro forma	Eliminações da IFRS 16*	Combinado
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Direito de uso	78.977	-	(38.047)	40.930	91.648	-	(86.266)	5.382
Imobilizado	3.196.218	-	-	3.196.218	3.050.462	-	-	3.050.462
Investimentos de longo prazo	12.061	-	-	12.061	11.292	-	-	11.292
Outros ativos	55.584	-	-	55.584	59.849	-	-	59.849
Contas a receber de clientes e outros recebíveis	191.925	(2.963)	-	188.962	150.196	(2.683)	-	147.513
Caixa e equivalentes de caixa	85.905	-	-	85.905	110.803	-	-	110.803
Total do ativo	3.620.670	(2.963)	(38.047)	3.579.660	3.474.250	(2.683)	(86.266)	3.385.301
Empréstimos e financiamentos	2.416.037	-	-	2.416.037	2.244.851	-	-	2.244.851
Passivo de arrendamento	42.189	-	(41.304)	885	103.017	-	(101.523)	1.494
Outros passivos não circulantes	166.471	-	-	166.471	224.839	-	-	224.839
Fornecedores e outras contas a pagar	560.339	(2.963)	-	557.376	471.142	(2.683)	-	468.459
Patrimônio líquido	435.634	-	3.257	438.891	430.401	-	15.257	445.658
Total do patrimônio líquido e passivo	3.620.670	(2.963)	(38.047)	3.579.660	3.474.250	(2.683)	(86.266)	3.385.301

*Eliminação referente ao afretamento de embarcações da Atlantic Offshore S.A. pela Wilson, Sons Offshore S.A. e que entraram, para esta última empresa, no escopo da norma IFRS 16.

Não divulgamos separadamente todos os empreendimentos controlados em conjunto materiais, porque eles pertencem ao mesmo grupo econômico e são administrados de maneira uniforme. Wilson Sons Limited detém uma participação não controladora da Wilson, Sons Ultratug Participações S.A. e da Atlantic Offshore S.A.

Wilson, Sons Ultratug Participações S.A. controla a Wilson, Sons Offshore S.A. e a Magallanes Navegação Brasileira S.A., enquanto a Atlantic Offshore S.A. controla a South Patagonia S.A.

Garantias

Os financiamentos da Wilson, Sons Ultratug Participações S.A. e subsidiárias com o BNDES são garantidos pelo penhor dos PSV's financiados e, na maioria dos contratos, pela garantia corporativa da Wilson Sons Holdings Brasil Ltda. e da Remolcadores Ultratug Ltda., cada uma garantindo 50% do saldo da dívida de sua subsidiária com o BNDES. Os financiamentos, equivalentes à 50%, somam US\$172,2 milhões (R\$981,1 milhões) (2020: US\$170,7 milhões (R\$887,2 milhões)).

Os financiamentos da Wilson, Sons Ultratug Participações S.A. e subsidiárias com o Banco do Brasil têm como garantia as embarcações de apoio offshore financiadas. O pacote de garantias também inclui uma carta de crédito de cessão fiduciária emitida pelo Banco de Crédito e Inversiones - Chile para parte do saldo da dívida, designação de contratos de longo-prazo da Petrobras e uma garantia corporativa emitida pela Inversiones Magallanes Ltda - Chile. Uma conta corrente restrita de US\$2,1 milhões (R\$11,1 milhões), classificada como um investimento de longo prazo, será mantida até a liquidação do financiamento. Os financiamentos, equivalentes à 50%, somam US\$25,9 milhões (R\$147,7 milhões) (2020: US\$25,7 milhões (R\$133,7 milhões)).

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

O contrato de empréstimo entre a Atlantic Offshore, o Deutsche Verkehrs-Bank “DVB” e o Norddeutsche Landesbank Girozentrale “Nord/LB” para o financiamento de embarcações de apoio offshore tem como garantia as embarcações, as ações da Atlantic Offshore e uma garantia corporativa referente à metade do crédito Wilson Sons Holdings Brasil Ltda., que é o parceiro no negócio, garante a outra metade dos empréstimos. Os financiamentos, equivalentes à 50%, somam US\$10,5 milhões (R\$59,6 milhões) (2020: US\$10,7 milhões (R\$55,6 milhões)).

Cláusulas restritivas

Em 31 de março de 2021, a subsidiária da Wilson, Sons Ultratug Participações S.A. não estava cumprindo com um dos índices de covenants. Na hipótese de não atendimento, a subsidiária da controlada em conjunto deve aumentar seu capital no prazo de um ano no valor necessário para atingir o índice (US\$ 5,3 milhões (R\$ 30,0 milhões)). À medida que o capital será aumentado, o entendimento da administração é que não há descumprimento de cláusula ou fato que implique negociação ou carta de *waiver* do Banco do Brasil. Não há outros compromissos de capital para nenhuma das controladas em conjunto ou operações em conjunto.

A Atlantic Offshore S.A. tem que cumprir com índices financeiros específicos com seus dois contratos de empréstimo, com o Deutsche Verkehrs-Bank “DVB” e o Norddeutsche Landesbank Girozentrale “Nord/LB. Em 31 de março de 2021, a subsidiária estava em conformidade com todas as cláusulas dos contratos de empréstimos.

Provisões para riscos tributários, trabalhistas e cíveis

No curso normal das operações no Brasil, a Wilson, Sons Ultratug Offshore S.A. (WSUT) continua exposta a numerosas reivindicações legais locais. A política da WSUT é de contestar rigorosamente tais reivindicações, muitas das quais aparentam ter pouco embasamento no mérito, e gerenciá-las por meio de seus assessores legais.

A WSUT registrou provisões relacionadas a reclamações trabalhistas no valor de US\$0,1 milhão (R\$0,4 milhão) (2020: US\$0,1 milhão (R\$0,4 milhão)) cuja probabilidade de perda foi estimada como provável.

Além dos casos para os quais a WSUT registrou a provisão, existem outros impostos, disputas cíveis e trabalhistas no valor de US\$5,0 milhões (R\$28,5 milhões) (2020: US\$6,1 milhões (R\$31,8 milhões)) cuja probabilidade de perda foi estimada pelos assessores jurídicos como possível.

A abertura das causas possíveis por natureza está demonstrada a seguir:

	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Processos tributários	4.501	5.611	25.643	29.158
Processos trabalhistas	491	505	2.800	2.624
Processos cíveis	4	4	20	20
Total	4.996	6.120	28.463	31.802

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

26.3. Investimentos em empreendimentos controlados em conjunto

Os investimentos avaliados pelo método de equivalência patrimonial estão demonstrados abaixo:

31/03/2021									
Moeda	Número de ações	Participação societária - %	Capital social	Patrimônio líquido ajustado da investida	Eliminação do lucro em contratos de construção	Resultado ajustado da investida	Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	Investimento	
Wilson, Sons Ultratug Participações S.A.	US\$	102.469.250	50.00	40.138	67.180	(26.930)	(3.713)	(1.857)	20.125
Atlantic Offshore S.A.	US\$	10.000	50.00	8.010	8.898	-	804	403	4.450
Porto Campinas Logística e Intermodal Ltda	US\$	6.285.862	50.00	1.853	385	-	(11)	(6)	192
Total					76.463	(26.930)	(2.920)	(1.460)	24.767
Wilson, Sons Ultratug Participações S.A.	R\$	102.469.250	50.00	102.469	382.747	(153.428)	(20.545)	(10.273)	114.660
Atlantic Offshore S.A.	R\$	10.000	50.00	18.345	50.695	-	4.362	2.182	25.351
Porto Campinas Logística e Intermodal Ltda	R\$	6.285.862	50.00	6.286	2.192	-	(65)	(33)	1.096
Total					435.634	(153.428)	(16.248)	(8.124)	141.107
31/12/2020									
Moeda	Número de ações	Participação societária - %	Capital social	Patrimônio líquido ajustado da investida	Eliminação do lucro em contratos de construção	Resultado ajustado da investida	Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	Investimento	
Wilson, Sons Ultratug Participações S.A.	US\$	102.469.250	50,00	40.138	71.844	(27.890)	(12.160)	(6.080)	21.977
Atlantic Offshore S.A.	US\$	1.000	50,00	8.010	7.983	-	3.924	1.962	3.991
Porto Campinas Logística e Intermodal Ltda	US\$	6.285.862	50,00	1.853	434	-	(48)	(24)	217
Total					80.261	(27.890)	(8.284)	(4.142)	26.185
Wilson, Sons Ultratug Participações S.A.	R\$	102.469.250	50,00	102.469	373.353	(144.936)	(58.331)	(29.166)	114.208
Atlantic Offshore S.A.	R\$	1.000	50,00	18.345	41.486	-	20.151	10.076	20.741
Porto Campinas Logística e Intermodal Ltda	R\$	6.285.862	50,00	6.286	2.258	-	(244)	(122)	1.127
Total					417.097	(144.936)	(38.424)	(19.212)	136.076

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

Reconciliação do saldo de investimentos em empreendimentos controlados em conjunto, incluindo o impacto do lucro reconhecido pelos empreendimentos controlados em conjunto:

	Investimentos	
	US\$	R\$
Em 1º de janeiro de 2020	30.334	122.267
Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto líquido da eliminação do lucro nos contratos de docagem	(4.142)	(19.212)
Aumento de capital	23	121
Eliminação do lucro em contratos de construção	45	234
Benefício pós-emprego	24	121
Derivativos	(36)	(91)
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	(63)	32.636
Em 31 de dezembro de 2020	26.185	136.076
Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto líquido da eliminação do lucro nos contratos de docagem	(1.460)	(8.124)
Eliminação do lucro em contratos de construção	16	85
Derivativos	43	220
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	(17)	12.850
Em 31 de março 2021	24.767	141.107

27. Instrumentos financeiros e risco de crédito

a. Gerenciamento do risco de capital

O Grupo gerencia seu capital com o intuito de garantir que suas empresas continuem operando de forma a proporcionar o máximo de retorno aos seus acionistas por meio da otimização de sua estrutura de capital. A estrutura de capital do Grupo consiste em dívida (na qual inclui os empréstimos divulgados na Nota 19), caixa e equivalentes de caixa e investimentos de curto prazo, divulgados na Nota 18, e patrimônio líquido atribuído aos acionistas da controladora incluindo capital social, reservas e lucros acumulados, conforme divulgado na Nota 24.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

b. Categorias dos instrumentos financeiros

	Valor justo		Valor contábil	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	US\$	US\$
Ativos financeiros classificados como custo amortizado				
Caixa e banco	10.830	5.742	10.830	5.742
Depósito a prazo	39.696	-	39.696	-
Investimentos de curto prazo	-	39.590	-	39.590
Certificados de depósito bancário	1.817	5.938	1.817	5.938
Contas a receber operacional	51.805	38.767	51.805	38.767
Empréstimos intragrupo	30.544	30.460	30.544	30.460
Total dos ativos financeiros - custo amortizado	134.692	120.497	134.692	120.497
Ativos financeiros classificados como VJPR				
Fundo de investimento em renda fixa	28.195	47.057	28.195	47.057
Total dos ativos financeiros – VJPR	28.195	47.057	28.195	47.057
Total	162.887	167.554	162.887	167.554
Passivos financeiros classificados como custo amortizado				
Empréstimos e financiamentos	308.415	342.562	308.528	342.661
Fornecedores	15.384	16.039	15.384	16.039
Passivos de arrendamento	151.713	157.894	151.713	157.894
Total de instrumentos financeiros - custo amortizado	475.512	516.495	475.625	516.594
Total	475.512	516.495	475.625	516.594
	Valor justo		Valor contábil	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
	R\$	R\$	R\$	R\$
Ativos financeiros classificados como custo amortizado				
Caixa e banco	61.704	29.839	61.704	29.839
Depósito de tempo	226.160	-	226.160	-
Investimentos de curto prazo	-	205.735	-	205.735
Certificados de depósito bancário	10.352	30.859	10.352	30.859
Contas a receber operacional	295.148	201.461	295.148	201.461
Empréstimos intragrupo	174.019	158.289	174.019	158.289
Total dos ativos financeiros - custo amortizado	767.383	626.183	767.383	626.183
Ativos financeiros classificados como VJPR				
Fundo de investimento em renda fixa	160.633	244.543	160.633	244.543
Fundos cambiais	-	-	-	-
Total dos ativos financeiros - VJPR	160.633	244.543	160.633	244.543
Total	928.016	870.726	928.016	870.726
Passivos financeiros classificados como custo amortizado				
Empréstimos e financiamentos	1.757.136	1.790.583	1.757.777	1.780.707
Fornecedores	87.647	83.349	87.647	83.349
Passivos de arrendamento	864.352	820.527	864.352	820.527
Total de instrumentos financeiros - custo amortizado	2.709.135	2.694.459	2.709.776	2.684.583
Total	2.709.135	2.694.459	2.709.776	2.684.583

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

c. Objetivos do gerenciamento de risco financeiro

O Grupo monitora e gerencia os riscos financeiros relacionados às operações. Um comitê de risco financeiro se reúne periodicamente para avaliar os riscos financeiros e decidir sobre mitigação de riscos baseado em diretrizes estabelecidas na política de risco financeiro do Grupo.

Estes riscos incluem risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez. O objetivo principal é minimizar a exposição a esses riscos utilizando instrumentos financeiros e avaliando e controlando os riscos de crédito e liquidez. O Grupo pode operar com derivativos e outros instrumentos financeiros somente com objetivo de proteção (*hedge*).

d. Gerenciamento do risco de câmbio

Os fluxos de caixa operacionais estão sujeitos à variação de moeda, pois estão parcialmente denominados em real. Essas proporções variam de acordo com as características de cada negócio.

Parte dos fluxos de caixa dos investimentos em ativos fixos são denominados em real. Esses investimentos estão sujeitos às variações de moeda no momento entre a aquisição desses bens ou contratação de serviços e o pagamento efetivo desses bens e serviços. Os recursos e suas aplicações são monitorados com o intuito de confrontar o fluxo de caixa de moeda e a data de pagamento.

Em termos gerais, para o fluxo de caixa operacional, o Grupo procura neutralizar o risco cambial através de receitas e despesas correspondentes. Além disso, o Grupo busca gerar um excedente de caixa operacional na mesma moeda em que o serviço da dívida de cada negócio é denominado.

O Grupo possui parte de seus contratos de dívida e parte de seu caixa e equivalentes de caixa denominados ao real.

Os saldos contábeis desses ativos e passivos monetários em moeda estrangeira no encerramento das informações financeiras estão demonstrados a seguir:

	Ativos		Passivos	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	US\$	US\$
Transações em Real	134.402	156.099	304.955	354.244

	Ativos		Passivos	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
	R\$	R\$	R\$	R\$
Transações em Real	765.726	811.200	1.737.422	1.840.902

Análise de sensibilidade de moeda estrangeira

A análise de sensibilidade apresentada nos quadros seguintes estima os impactos da desvalorização do real frente ao dólar norte-americano com base na posição em 31 de março 2021. Três cenários de taxa de câmbio foram elaborados: o cenário mais provável (provável) e dois cenários de deterioração de 25% (possível) e 50% (remoto) na taxa de câmbio. O Grupo utiliza o relatório Focus publicado pelo Banco Central do Brasil para determinar o cenário provável.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

31/03/2021						
Taxas de câmbio ⁽¹⁾						
Cenário provável		Cenário possível (25%)		Cenário remoto (50%)		
R\$5,3700 / US\$1,00		R\$6,7125 / US\$1,00		R\$8,0550 / US\$1,00		
Operação	Risco	Montante em US\$	Resultado	Cenário provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)
Total dos ativos	R\$	134.402	Efeito do câmbio	8.192	(20.327)	(39.339)
Total dos passivos	R\$	304.955	Efeito do câmbio	(18.587)	46.122	89.260
				(10.395)	25.795	49.921
Operação	Risco	Montante em R\$	Resultado	Cenário provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)
Total dos ativos	R\$	765.726	Efeito do câmbio	46.671	(115.809)	(224.128)
Total dos passivos	R\$	1.737.422	Efeito do câmbio	(105.895)	262.768	508.544
				(59.224)	146.959	284.416

⁽¹⁾ Fonte de informação: Relatório Focus BACEN de 09 de abril de 2021.

31/12/2020						
Taxas de câmbio ⁽¹⁾						
Cenário provável		Cenário possível (25%)		Cenário remoto (50%)		
R\$5,2000 / US\$1,00		R\$6,5000 / US\$1,00		R\$7,8000 / US\$1,00		
Operação	Risco	Montante em dólares	Resultado	Cenário provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)
Total dos ativos	R\$	156.099	Efeito do câmbio	(99)	(31.299)	(52.099)
Total dos passivos	R\$	354.244	Efeito do câmbio	225	71.029	118.231
				126	39.730	66.132
Operação	Risco	Montante em R\$	Resultado	Cenário provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)
Total dos ativos	R\$	811.200	Efeito do câmbio	(515)	(162.652)	(270.743)
Total dos passivos	R\$	1.840.902	Efeito do câmbio	1.168	369.115	614.413
				653	206.463	343.670

⁽¹⁾ Fonte de informação: Relatório Focus BACEN de 08 de janeiro de 2021.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

Instrumentos financeiros derivativos

O Grupo pode ter contratos de derivativos para gerenciar os riscos decorrentes de flutuações nas taxas de câmbio. Todas essas operações são realizadas dentro dos limites definidos pelo Comitê de Risco Financeiro.

O Grupo utiliza *hedge* de taxa de câmbio para limitar sua exposição que pode resultar da variação do dólar dos EUA em relação ao real brasileiro ou outras taxas de câmbio e não há contratos em aberto no momento.

e. Gerenciamento do risco da taxa de juros

A maioria dos empréstimos do Grupo é vinculada a taxas fixas e a maior parte delas com o FMM (Fundo da Marinha Mercante).

Outros empréstimos são expostos a taxas flutuantes, como segue:

- TJLP (Taxa de Juros de Longo Prazo no Brasil) para financiamentos em reais por meio de linha de crédito Finame para operações portuárias e operações logísticas;
- DI (Taxa de Juros Brasileira Interbancário) para financiamentos em reais para operações de logística, e
- IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo) para financiamentos em reais para operações portuárias e bases de apoio offshore.

Os investimentos do Grupo denominados em real rendem taxas de juros correspondentes à variação diária de DI para títulos privados emitidos e/ou “Selic-Over” para títulos do governo. Os investimentos em dólares norte-americanos são parte em depósitos a prazo de curto prazo.

Análise de sensibilidade da taxa de juros

O Grupo atualmente não contabiliza pelo valor justo ativos financeiros ou passivos financeiros através do resultado. Portanto, uma alteração nas taxas de juros na data de emissão do relatório não mudaria o resultado. O Grupo utiliza os dados do “Focus” BM&F (Bolsa de Mercadorias e Futuros) do Banco Central do Brasil, do Bloomberg e do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) para estimar os cenários prováveis.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

A análise seguinte compreende uma eventual variação das receitas ou despesas associadas com as operações e cenários apresentados sem considerar seus valores justos.

31/03/2021						
CDI ⁽¹⁾ , TJLP ⁽²⁾ , IPCA ⁽³⁾ , Libor ⁽⁴⁾ , and DI – BM&F ⁽⁵⁾						
Operação			Cenário provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)	
Empréstimos – CDI			5,18%	6,48%	7,77%	
Empréstimos – TJLP			4,61%	5,76%	6,92%	
Empréstimos – IPCA			6,10%	7,63%	9,15%	
Investimentos – Libor 12			1,08%	1,15%	1,22%	
Investimentos – CDI			5,18%	6,48%	7,77%	

Operação	Risco	Montante em US\$	Resultado	Cenário provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)
Empréstimo – CDI	CDI	35.532	Juros	(692)	(1.040)	(1.385)
Empréstimo – TJLP	TJLP	726	Juros	-	(5)	(11)
Empréstimo – IPCA	IPCA	50.294	Juros	-	(537)	(1.066)
Empréstimo – Fixo	Nenhum	221.976	Nenhum	-	-	-
Total de empréstimos		308.528		(692)	(1.582)	(2.462)
Investimentos	Libor	46.390	Resultado	-	26	52
Investimentos	CDI	30.012	Resultado	1.419	2.012	2.605
Total dos investimentos		76.402		1.419	2.038	2.657
			Efeito líquido	727	456	195

Operação	Risco	Montante em R\$	Resultado	Cenário provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)
Empréstimo – CDI	CDI	202.435	Juros	(3.943)	(5.927)	(7.890)
Empréstimo – TJLP	TJLP	4.134	Juros	-	(31)	(61)
Empréstimo – IPCA	IPCA	286.541	Juros	-	(3.058)	(6.074)
Empréstimo – Fixo	Nenhum	1.264.667	Nenhum	-	-	-
Total de empréstimos		1.757.777		(3.943)	(9.016)	(14.025)
Investimentos	Libor	264.299	Resultado	-	149	298
Investimentos	CDI	170.985	Resultado	8.085	11.463	14.840
Total dos investimentos		435.284		8.085	11.612	15.138
			Efeito líquido	4.142	2.596	1.113

(1) Fonte de Informação: B3 (Brasília Bolsa Balcão), relatório de 09 de abril de 2021.

(2) Fonte de Informação: BNDES (Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social), relatório de 09 de abril de 2021.

(3) Fonte de Informação: IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo), relatório de 08 de abril de 2021.

(4) Fonte de Informação: Bloomberg, relatório de 09 de abril de 2021.

(5) Fonte de Informação: BM&F (Bolsa de Mercadorias e Futuros), relatório 09 de abril de 2021.

O efeito líquido foi obtido considerando um período de 3 meses iniciado em 31 de dezembro 2020 no qual a taxa de juros varia e todas as demais variáveis são mantidas constantes. Os cenários expressam a diferença entre a taxa média dos cenários e a taxa real.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

31/12/2020						
CDI ⁽¹⁾ , TJLP ⁽²⁾ , IPCA ⁽³⁾ , Libor ⁽⁴⁾ e DI – BM&F ⁽⁵⁾						
Operação			Cenário provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)	
Empréstimos – CDI			2,95%	3,69%	4,43%	
Empréstimos – TJLP			4,39%	5,49%	6,59%	
Empréstimos – IPCA			4,31%	5,39%	6,47%	
Investimentos – Libor 12			1,36%	1,44%	1,53%	
Investimentos – CDI			2,95%	3,69%	4,43%	

Operação	Risco	Montante em US\$	Resultado	Cenário provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)
Empréstimo – CDI	CDI	64.439	Juros	-	-	-
Empréstimo – TJLP	TJLP	841	Juros	(440)	(746)	(1.050)
Empréstimo – IPCA	IPCA	55.141	Juros	-	(6)	(12)
Empréstimo – Fixo	Nenhum	222.240	Nenhum	-	(415)	(825)
Total de empréstimos		342.661		(440)	(1.167)	(1.887)
Investimentos	Libor	39.997	Resultado	-	15	31
Investimentos	CDI	52.995	Resultado	218	619	1.020
Total dos investimentos		92.992		218	634	1.051
			Efeito líquido	(222)	(533)	(836)

Operação	Risco	Montante em R\$	Resultado	Cenário provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)
Empréstimo – CDI	CDI	334.868	Juros	(2.284)	(3.875)	(5.457)
Empréstimo – TJLP	TJLP	4.369	Juros	-	(31)	(62)
Empréstimo – IPCA	IPCA	286.552	Juros	-	(2.155)	(4.288)
Empréstimo – Fixo	Nenhum	1.154.918	Nenhum	-	-	-
Total de empréstimos		1.780.707		(2.284)	(6.061)	(9.807)
Investimentos	Libor	207.852	Resultado	-	80	160
Investimentos	CDI	275.400	Resultado	1.130	3.215	5.299
Total dos investimentos		483.252		1.130	3.295	5.459
			Efeito líquido	(1.154)	(2.766)	(4.348)

(1) Fonte de Informação: B3 (Brasília Bolsa Balcão), relatório de 08 de janeiro de 2021.

(2) Fonte de Informação: BNDES (Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social), relatório de 08 de janeiro de 2021.

(3) Fonte de Informação: IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo), relatório de 08 de janeiro de 2021.

(4) Fonte de Informação: Bloomberg, relatório de 08 de janeiro de 2021.

(5) Fonte de Informação: BM&F (Bolsa de Mercadorias e Futuros), relatório 06 de janeiro de 2021.

O efeito líquido foi obtido considerando um período de 12 meses iniciado em 31 de dezembro de 2019 no qual a taxa de juros varia e todas as demais variáveis são mantidas constantes. Os cenários expressam a diferença entre a taxa média dos cenários e a taxa real.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

Instrumentos financeiros derivativos

O Grupo pode ter contratos de derivativos para gerenciar os riscos decorrentes de flutuações nas taxas de juros. Todas essas operações são realizadas dentro dos limites definidos pelo Comitê de Risco Financeiro. Geralmente, o Grupo procura aplicar *hedge accounting*, a fim de gerir a volatilidade nos lucros ou prejuízos.

f. Gerenciamento do risco de liquidez

O Grupo gerencia o risco de liquidez mantendo reservas adequadas, limites de crédito e reservas de captações monitorando continuamente o fluxo de caixa previsto e real, procurando adequar permanentemente os prazos dos ativos e passivos financeiros.

Risco de Liquidez é o risco em que o Grupo encontrará dificuldades em cumprir com obrigações associadas ao seu passivo financeiro que estão estabelecidos para pagamentos em dinheiro ou outro ativo financeiro. A abordagem do Grupo em administrar liquidez visa assegurar que o Grupo sempre tenha liquidez suficiente para cumprir obrigações que expiram sob condições de tensão ou normais, sem causar perda inaceitável ou risco de dano à reputação do Grupo.

O Grupo assegura que tem dinheiro suficiente para cumprir as despesas operacionais esperadas, incluindo o cumprimento das obrigações financeiras. Esta prática exclui o impacto potencial de circunstâncias extremas que não podem ser razoavelmente previstas, tais como desastres naturais.

Os seguintes quadros detalham o vencimento do saldo do Grupo para passivos financeiros não derivativos. Os quadros abaixo foram elaborados considerando os fluxos de caixa não descontados dos passivos financeiros baseados nas datas mais recentes nas quais o Grupo pode ser requerido a pagar. Os quadros incluem tanto os juros como o principal dos fluxos de caixa.

	Média ponderada das taxas de juros	Menor que 12 meses	1-5 anos	Maior que 5 anos	Total
31 de março 2021	%	US\$	US\$	US\$	US\$
Taxa variável de juros dos instrumentos financeiros	1,89%	19.637	55.595	36.538	111.770
Taxa fixa de juros dos instrumentos financeiros	2,75%	30.497	106.646	116.692	253.835
Passivo de arrendamento (IFRS16)	8,77%	19.806	66.370	269.132	355.308
		69.940	228.611	422.362	720.913

	Média ponderada das taxas de juros	Menor que 12 meses	1-5 anos	Maior que 5 anos	Total
31 de março 2021	%	R\$	R\$	R\$	R\$
Taxa variável de juros dos instrumentos financeiros	1,89%	111.878	316.741	208.168	636.787
Taxa fixa de juros dos instrumentos financeiros	2,75%	173.751	607.594	664.828	1.446.173
Passivo de arrendamento (IFRS16)	8,77%	112.838	378.130	1.533.323	2.024.291
		398.467	1.302.465	2.406.319	4.107.251

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

31 de dezembro 2020	Média ponderada das taxas de juros	Menor que 12 meses	1-5 anos	Maior que 5 anos	Total
	%	US\$	US\$	US\$	US\$
Taxa variável de juros dos instrumentos financeiros	2,78%	35.923	61.088	42.972	139.983
Taxa fixa de juros dos instrumentos financeiros	2,75%	31.136	100.087	131.858	263.081
Passivo de arrendamento (IFRS16)	8,77%	19.153	66.718	292.766	378.637
		86.212	227.893	467.596	781.701

31 de dezembro 2020	Média ponderada das taxas de juros	Menor que 12 meses	1-5 anos	Maior que 5 anos	Total
	%	R\$	R\$	R\$	R\$
Taxa variável de juros dos instrumentos financeiros	2,78%	186.681	317.456	223.313	727.450
Taxa fixa de juros dos instrumentos financeiros	2,75%	161.804	520.122	685.226	1.367.152
Passivo de arrendamento (IFRS16)	8,77%	99.533	346.710	1.521.418	1.967.661
		448.018	1.184.288	2.429.957	4.062.263

g. Risco de crédito

O risco de crédito do Grupo pode ser atribuído principalmente aos seus saldos de caixa e equivalentes de caixa, investimentos de curto prazo, dívida, contas a receber de clientes e outros recebíveis. Os valores apresentados como contas a receber no balanço são apresentados líquidos de provisão para créditos de liquidação duvidosa.

O Grupo aplica seu excedente de caixa em títulos públicos e privados de acordo com as normas aprovadas pela Administração, que seguem a política do Grupo para concentração de risco de crédito. As aplicações com risco de crédito privado são feitas apenas em instituições financeiras de primeira linha. O Grupo estipula um limite de alocação de caixa por banco, além de regras de investimento de acordo com a classificação do rating. A Companhia investe em bancos com classificação de rating BBB (limitado a um máximo de 15%), de A a AA (limitado a um máximo de 40%) ou AAA (limitado a um mínimo de 40% e máximo de 100%).

A política de vendas do Grupo se subordina às normas de crédito fixadas pela Administração, que procuram minimizar as eventuais perdas decorrentes de inadimplência.

	Nota	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
		US\$	US\$	R\$	R\$
Caixa e equivalentes de caixa	18	80.538	58.737	458.849	305.241
Investimentos de curto prazo	18	-	39.590	-	205.735
Contas a receber operacional	17	51.805	38.767	295.148	201.461
Outros recebíveis	17	7.690	6.952	43.812	36.129
Exposição ao risco de crédito		140.033	144.046	797.809	748.566

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

Contas a receber operacional

Uma análise de *impairment* é efetuada a cada período do relatório, usando a matriz de provisão, para mensurar a expectativa de perda de crédito. A matriz de provisão é inicialmente baseada nas taxas *default* históricas do Grupo. O Grupo avalia a concentração do risco, em relação ao contas a receber e contratos com clientes, como baixo, dado que, historicamente, o contas a receber é recebível em 30 dias.

Com base na experiência histórica, a Companhia considera um ativo financeiro inadimplente quando os pagamentos contratuais estão vencidos há 180 dias. Dessa forma, é possível considerar que uma taxa de inadimplência deve ser a média da inadimplência após 180 dias, líquida do percentual de recuperabilidade desses recebíveis.

31 de março 2021	A vencer	01 a 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	Acima de 180 dias	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Taxa de perda de crédito esperada	0,06%	0,06%	2,67%	12,11%	42,20%	
Contas a receber	41.827	8.432	893	448	557	52.157
Perda de crédito acumulada	(27)	(4)	(16)	(46)	(259)	(352)

31 de março de 2021	A vencer	01 a 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	Acima de 180 dias	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Taxa de perda de crédito esperada	0,04%	0,04%	1,77%	10,35%	42,20%	
Contas a receber	238.303	48.038	5.089	2.551	3.173	297.154
Perda de crédito acumulada	(152)	(20)	(90)	(264)	(1.480)	(2.006)

31 de dezembro de 2020	A vencer	01 a 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	Acima de 180 dias	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Taxa de perda de crédito esperada	0,09%	0,09%	3,30%	12,77%	62,48%	
Contas a receber	32.730	4.800	852	197	742	39.321
Perda de crédito acumulada	(35)	(4)	(28)	(25)	(462)	(554)

31 de dezembro de 2020	A vencer	01 a 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	Acima de 180 dias	Total
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Taxa de perda de crédito esperada	0,09%	0,09%	3,30%	12,77%	62,48%	
Contas a receber	170.092	24.942	4.426	1.026	3.854	204.340
Perda de crédito acumulada	(171)	(23)	(146)	(131)	(2.408)	(2.879)

h. Valor justo dos instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros do Grupo são administrados por meio de estratégias operacionais que visam a obtenção de liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas versus as vigentes no mercado e confirma que suas aplicações financeiras de curto prazo, estão sendo ajustadas a mercado corretamente.

Os valores realizáveis estimados de ativos e passivos financeiros do Grupo foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliações. Entretanto, considerável julgamento é requerido para a interpretação dos saldos de mercado para produzir a estimativa do valor justo mais adequada.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

Todos os instrumentos financeiros do Grupo (conforme divulgado na nota 27 b) são considerados de nível 2 na hierarquia da IFRS 7, pois os valores justos são observáveis para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços).

i. Critérios, premissas e limitações utilizados no cálculo dos valores de justos

Caixa e equivalentes de caixa

Os saldos em contas correntes mantidas em bancos têm seus valores justos consistentes aos saldos contábeis.

Investimentos

Os valores justos dos investimentos de curto prazo são consistentes com os saldos contábeis.

Contas a receber e outros recebíveis / contas a pagar

Conforme avaliação da administração os valores justos do contas a receber e a pagar está consistente com os saldos contábeis.

Empréstimos e financiamentos

O valor justo dos financiamentos foi calculado com base no seu valor presente apurado pelos fluxos de caixa futuros e utilizando-se taxas de juros aplicáveis a instrumentos de natureza, prazos e riscos similares, ou com base nas cotações de mercado desses títulos. As mensurações de valor justo reconhecidas nas demonstrações financeiras consolidadas são agrupadas em níveis, baseadas no grau em que cada valor justo é observável.

Os valores justos para os contratos do BNDES, BB, Bradesco, CCB, Itaú e Santander são considerados similares aos respectivos saldos contábeis que o Grupo possui até a data, dado que não foram identificados instrumentos comparáveis.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas
31 de março de 2021
(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

28. Transações com partes relacionadas

As transações entre a Companhia e suas subsidiárias que são partes relacionadas foram eliminadas na consolidação e não são divulgadas nesta nota. As transações entre o Grupo e suas associadas, controladas em conjunto, outros investimentos e outras partes relacionadas estão divulgadas a seguir.

Não há condições de reembolso e não há intenção de que os mútuos sejam pagos no prazo de um ano.

	Ativo (Passivo)			Ativo (Passivo)		
	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$
Operações conjuntas e empreendimentos controlados em conjunto:						
1. Allink Transportes Internacionais Ltda.	(21)	-	(62)	(120)	-	(338)
2. Consórcio de Rebocadores Baía de São Marcos	1.372	-	-	7.817	-	-
3. Wilson, Sons Ultratug e subsidiárias	10.478	130	-	59.696	712	-
4. Atlantic Offshore S.A.	20.167	-	-	114.896	-	-
5 Porto Campinas, Logística e Intermodal Ltda.	5	-	-	28	-	-
Outros:						
6. Gouvêa Vieira Advogados	-	-	(5)	-	-	(28)
7. CMMR Intermediação Comercial Ltda.	-	155	-	-	875	-
Período de três meses findos em 31 de março de 2021	32.001	285	67	182.317	1.587	(366)
Em 31 de dezembro de 2020	32.048	656	(434)	166.542	3.352	(2.244)
Período de três meses findos em 31 de março de 2020	32.198	196	(80)	167.386	876	(350)

1. Allink Transportes Internacionais Ltda. é controlada em 50% pelo Grupo e aluga armazém do terminal do Grupo. Allink Transportes Internacionais Ltda controla 100% da Allink Serviços e Gerenciamento de Cargas Ltda. Sr Augusto Cezar Baião é acionista minoritário da Allink Transportes Internacionais Ltda..
2. As transações com empreendimentos controlados conjunto estão divulgadas como resultado dos montantes proporcionais não eliminados na consolidação.
3. Mútuo com Wilson, Sons Ultratug (taxa de juros – 0,3% a.m., sem vencimento); adiantamento para futuro aumento de capital e outras contas a pagar e a receber da Wilson, Sons Offshore e Magallanes.
4. Mútuo com Atlantic Offshore S.A. (sem taxa de juros e sem vencimento).
5. Adiantamento para futuro aumento de capital da Porto Campinas
6. O Sr. J. F. Gouvêa Vieira é sócio no Escritório de Advocacia Gouvêa Vieira. Os honorários foram pagos ao Escritório de Advocacia Gouvêa Vieira por seus serviços jurídicos prestados.
7. Mr. C.M. Marote é acionista e diretor da CMMR Intermediação Comercial Ltda. Os honorários foram pagos à CMMR Intermediação Comercial Ltda. por seus serviços de consultoria prestados ao segmento de rebocagem da Wilson Sons.

A Companhia adotou a política de compensação de ativos e passivos no Grupo de transações de partes relacionadas.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas
31 de março de 2021
(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

29. Notas referentes às demonstrações consolidadas dos fluxos de caixa

	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Lucro antes dos impostos	14.200	1.726	78.151	6.581
Menos: Receitas financeiras	(451)	(4.922)	(2.423)	(22.405)
Mais: Variação ganho (perda) cambial na conversão	5.610	13.206	30.587	60.027
Mais: Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	1.460	4.082	8.124	18.840
Mais: Despesas financeiras	4.196	2.328	22.967	10.357
Mais: Juros sobre arrendamento	3.079	3.490	16.841	15.544
Receita operacional das operações	28.094	19.910	154.247	88.944
Ajustes:				
Amortização do direito de uso	3.124	2.991	17.081	13.402
Despesas de depreciação e amortização	12.677	13.461	69.466	59.921
Ganho (perda) na alienação de bens do ativo imobilizado	65	(154)	334	(646)
Provisão para pagamentos baseados em ações	32	52	100	233
Benefício pós emprego	16	39	85	171
Aumento das provisões	(223)	69	(1.244)	325
Fluxo de caixa operacional antes das variações do capital de giro	43.785	36.368	240.069	162.350
Variações em ativos e passivos:				
Estoques	363	808	1.990	3.608
Contas a receber operacional e outros recebíveis	(12.886)	12.896	(71.182)	57.811
Fornecedores operacionais e outras contas a pagar	(228)	(11.190)	(1.250)	(49.971)
Outros ativos não circulante	5.366	15.187	29.423	67.821
Caixa gerado por operações	36.400	54.069	199.050	241.619
Imposto de renda pago	(6.297)	(3.710)	(34.449)	(16.347)
Juros pagos - empréstimos	(2.304)	(2.552)	(12.876)	(11.216)
Juros pagos - arrendamentos	(3.262)	(3.765)	(17.846)	(16.879)
Juros pagos - outros	(182)	(22)	(1.031)	(107)
Caixa líquido das atividades operacionais	24.355	44.020	132.848	197.070

Transações que não afetam o caixa

Durante o período, o Grupo utilizou-se de investimentos e atividades de financiamento que não estão refletidas na demonstração do fluxo de caixa:

	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Adições de ativo				
Juros capitalizados	-	1.134	-	5.157

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

31 de março de 2021

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

30. Remuneração dos executivos

A remuneração dos diretores estatutários do Grupo da subsidiária brasileira e do Conselho de Administração está apresentada a seguir agregada por categorias:

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>R\$</u>	<u>R\$</u>
Benefícios de empregados de curto prazo	(1.369)	(2.061)	(7.158)	(9.033)
Benefícios pós-emprego e encargos sociais	(486)	(347)	(2.680)	(1.517)
Opções de ações	(18)	(52)	(99)	(233)
Total	<u>(1.873)</u>	<u>(2.460)</u>	<u>(9.937)</u>	<u>(10.783)</u>

31. Surto de coronavírus (“COVID-19”)

A Wilson Sons presta serviços de logística portuária e marítima, os quais foram estabelecidos como atividades essenciais pelo governo brasileiro nos termos do Decreto nº 10.282/2020, limitando os efeitos negativos da COVID-19 nos resultados da Companhia até a presente data. A Companhia não prevê qualquer impacto material em seu desempenho no longo prazo, uma vez que a economia global deverá se recuperar gradualmente nos próximos anos.

32. Evento subsequente

Após a aprovação do Conselho e dos Acionistas, dividendos no valor de US \$ 0,54 por ação (R\$ 2,943 por ação) totalizando US\$ 38.850 (R\$ 211.731) foram pagos em 5 de maio de 2021 aos acionistas.

33. Parecer do comitê de auditoria

Em atendimento às disposições legais, o Comitê de Auditoria estatutário da Wilson Sons Limited revisou as Demonstrações Financeiras do período encerrado em 31 de março de 2021. Com base na referida revisão e considerando ainda as informações e esclarecimentos prestados pela Administração da Companhia e pela Ernst & Young Auditores Independentes S.S., recebidos no decorrer do período fiscal, o Comitê de Auditoria recomenda que o Conselho de Administração aprove as Demonstrações Financeiras (incluindo notas explicativas) do período encerrado em 31 de março 2021.

34. Aprovação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras condensadas consolidadas foram aprovadas pela Diretoria e pelo Conselho de Administração em 11 de maio de 2021.

Declaração da administração

Em conformidade com o artigo 25, inciso V da Instrução CVM 480 de 07 de dezembro de 2009, os Diretores da Wilson Sons Limited, declara que reviram, discutiram e concordaram com as demonstrações financeiras e com o relatório dos auditores independentes.