



Wilson, Sons

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS CONSOLIDADAS

30 de junho 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

30 de junho 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

30 de junho 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
Balanços 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 30 de junho de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e, as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis 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.



“(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, 10 de agosto de 2021.

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



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 e seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020

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

	Notas	Período de três meses		Período de seis meses		Período de três meses		Período de seis meses	
		30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
		US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Receitas	4	96.352	83.090	188.877	174.211	509.998	447.334	1.017.067	853.723
Custos de matéria-prima e bens de consumo		(5.532)	(3.911)	(11.216)	(9.163)	(29.268)	(21.094)	(60.651)	(44.455)
Despesa com pessoal e benefícios	5	(27.242)	(25.831)	(52.237)	(56.352)	(144.210)	(139.199)	(280.891)	(275.079)
Amortização do direito de uso		(3.154)	(2.588)	(5.982)	(5.312)	(16.669)	(13.911)	(32.133)	(26.015)
Depreciação e amortização		(12.593)	(12.381)	(25.270)	(25.842)	(66.688)	(66.650)	(136.154)	(126.571)
Custos de serviços e aluguéis	6	(16.561)	(13.192)	(31.269)	(27.629)	(87.762)	(71.230)	(168.281)	(135.647)
Energia, água e comunicação		(3.239)	(2.271)	(5.729)	(5.218)	(17.019)	(12.216)	(30.681)	(25.501)
Seguro		(1.311)	(461)	(2.162)	(1.131)	(6.829)	(2.552)	(11.476)	(5.567)
Outras despesas operacionais		(1.420)	(628)	(1.555)	(1.981)	(7.511)	(3.382)	(8.177)	(9.490)
Ganho na alienação de bens do ativo imobilizado		67	141	2	295	354	743	20	1.389
Resultado operacional		25.367	21.968	53.459	41.878	134.396	117.843	288.643	206.787
Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	25.2	710	(1.130)	(750)	(5.212)	3.986	(6.020)	(4.138)	(24.860)
Receitas financeiras	7	878	994	1.329	5.916	4.638	5.361	7.061	27.766
Despesas financeiras	7	(3.593)	(2.246)	(7.789)	(4.574)	(18.984)	(12.095)	(41.951)	(22.452)
Juros sobre arrendamento		(3.711)	(3.349)	(6.790)	(6.839)	(19.601)	(18.120)	(36.442)	(33.664)
Ganho (perda) cambial na conversão	7	7.998	(3.440)	2.388	(16.646)	42.555	(18.654)	11.968	(78.681)
Lucro antes dos impostos		27.649	12.797	41.847	14.523	146.990	68.315	225.141	74.896
Imposto de renda e contribuição social	8	(4.864)	(7.067)	(14.424)	(16.572)	(26.044)	(37.660)	(78.451)	(79.132)
Lucro líquido (prejuízo) no período		22.785	5.730	27.423	(2.049)	120.946	30.655	146.690	(4.236)
Lucro líquido (prejuízo) do período atribuível aos:									
Acionistas controladores		22.320	5.459	26.654	(2.526)	118.488	29.204	142.554	(6.601)
Participação de não controladores		465	271	769	477	2.458	1.451	4.136	2.365
		22.785	5.730	27.423	(2.049)	120.946	30.655	146.690	(4.236)
Outros resultados abrangentes									
Itens que nunca serão reclassificados para o resultado									
Diferenças de câmbio na conversão		13.767	(8.748)	4.773	(59.471)	(218.682)	74.023	(53.154)	388.612
Itens que são ou podem ser reclassificados para o resultado líquidos de efeitos fiscais									
Parcela efetiva das variações no valor justo de <i>hedge</i> de fluxo de caixa		63	23	106	(156)	773	579	572	(352)
Resultado abrangente total do exercício		36.615	(2.995)	32.302	(61.676)	(96.963)	105.257	94.108	384.024
Resultado abrangente total do exercício atribuível aos:									
Acionistas controladores		36.111	(3.224)	31.521	(61.941)	(99.420)	103.806	89.972	381.659
Participação de não controladores		504	229	781	265	2.457	1.451	4.136	2.365
		36.615	(2.995)	32.302	(61.676)	(96.963)	105.257	94.108	384.024
Lucro por ação das operações continuadas									
Básico (centavos por ação)	23	30,83c	7,63c	36,81c	(3,53c)	162,65c	40,82c	196,89c	(9,23c)
Diluído (centavos por ação)	23	30,08c	7,38c	35,92c	(3,42c)	159,67c	39,47c	192,11c	(8,93c)

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 seis meses findo em 30 de junho de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

	Notas	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
		US\$	US\$	R\$	R\$
Ativo					
Ativo não circulante					
Ágio	11	13.518	13.429	67.620	69.786
Outros ativos intangíveis	12	16.190	16.967	80.986	88.172
Direito de uso do ativo	13.1	192.922	149.278	965.034	775.753
Imobilizado	14	579.229	579.138	2.897.419	3.009.606
Impostos diferidos ativos	9	23.366	29.716	116.881	154.425
Investimentos em empreendimentos controlados em conjunto	26.3	25.774	26.185	127.249	136.076
Empréstimos intragrupo		30.634	30.460	153.237	158.289
Impostos a recuperar	16	6.170	11.006	30.862	57.195
Depósitos judiciais		4.749	4.905	23.754	25.489
Outros ativos não circulantes	17	11.278	151	58.094	784
Total do ativo não circulante		903.830	861.235	4.521.136	4.475.575
Ativo circulante					
Estoques	15	12.658	11.764	63.318	61.134
Contas a receber operacional	17	49.583	38.767	248.026	201.461
Outros recebíveis	17	8.298	6.802	41.507	35.349
Impostos a recuperar	16	27.036	22.479	135.239	116.815
Investimentos de curto prazo	18	-	39.590	-	205.735
Caixa e equivalentes de caixa	18	53.484	58.737	267.538	305.241
Total do ativo circulante		151.059	178.139	755.628	925.735
Total do ativo		1.054.889	1.039.374	5.276.764	5.401.310
Patrimônio líquido e passivo					
Capital social	24	10.102	9.971	27.781	27.099
Reservas de capital		100.656	93.932	242.570	207.681
Reservas de lucros e derivativos		1.959	1.828	3.259	2.976
Opções de ações		14.113	14.000	34.898	34.443
Lucros acumulados		462.649	474.933	989.745	1.058.633
Ajuste acumulado de conversão		(159.963)	(164.724)	850.278	903.432
Patrimônio líquido atribuível aos acionistas da controladora		429.516	429.940	2.148.531	2.234.264
Participação de não controladores		226	330	1.130	1.715
Total do patrimônio líquido		429.742	430.270	2.149.661	2.235.979
Passivo não circulante					
Empréstimos e financiamentos	19	269.387	283.989	1.347.528	1.475.806
Impostos diferidos passivos	9	43.761	50.987	218.901	264.964
Benefício pós-emprego	23.2	1.739	1.641	8.696	8.526
Provisões para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	20	9.508	9.560	47.565	49.680
Passivos de arrendamento	13.2	181.150	139.702	906.149	725.989
Total do passivo não circulante		505.545	485.879	2.528.839	2.524.965
Passivo circulante					
Empréstimos e financiamentos	19	44.514	58.672	222.668	304.901
Salários, provisões e contribuição social		15.627	16.516	78.164	85.829
Fornecedores operacionais	21	19.787	16.830	98.979	87.460
Impostos a pagar	22	6.788	6.232	33.953	32.386
Outras contas a pagar	21	8.283	6.669	41.432	34.658
Passivos fiscais correntes		878	114	4.391	594
Passivos de arrendamento	13.2	23.725	18.192	118.677	94.538
Total do passivo circulante		119.602	123.225	598.264	640.366
Total do passivo		625.147	609.104	3.127.103	3.165.331
Total do patrimônio líquido e passivo		1.054.889	1.039.374	5.276.764	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 seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(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							
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
Resultado líquido do ano	-	-	-	-	-	-	-	(2.526)	-	(2.526)	477	(2.049)
Parcela efetiva das variações no valor justo de hedge de fluxo de caixa	-	-	-	-	(156)	-	-	-	-	(156)	-	(156)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	-	-	(59.259)	(59.259)	(212)	(59.471)
Resultado abrangente total do período	-	-	-	-	(156)	-	-	(2.526)	(59.259)	(61.941)	265	(61.676)
Opções de ações	23.1	-	-	-	-	-	105	-	-	105	-	105
Aumento de capital	24	33	2.271	-	-	-	-	-	-	2.304	-	2.304
Dividendos	-	-	-	-	-	23.615	-	(38.667)	-	(15.052)	(69)	(15.121)
Saldos em 30 de junho de 2020	23	9.951	71.278	28.780	(7.138)	(288)	13.899	452.571	(172.352)	422.300	812	423.112
Saldos em 1º de janeiro de 2021		9.971	72.290	28.780	(7.138)	(167)	14.000	474.933	(164.724)	429.940	330	430.270
Resultado líquido do período		-	-	-	-	-	-	26.654	-	26.654	769	27.423
Parcela efetiva das variações no valor justo de hedge de fluxo de caixa		-	-	-	106	-	-	-	-	106	-	106
Outros resultados abrangentes		-	-	-	-	-	-	-	4.761	4.761	12	4.773
Resultado abrangente total do período		-	-	-	106	-	-	26.654	4.761	31.521	781	32.302
Opções de ações	23.1	-	-	-	-	-	113	-	-	113	-	113
Aumento de capital	24	131	6.724	-	-	25	-	(25)	-	6.855	30	6.885
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(38.913)	-	(38.913)	(915)	(39.828)
Saldos em 30 de junho de 2021	23	10.102	79.014	28.780	(7.138)	(61)	14.113	462.649	(159.963)	429.516	226	429.742

(continua)

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Informações intermediárias condensadas consolidadas das mutações do patrimônio líquido
Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(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	
Resultado líquido do ano	-	-	-	-	-	-	-	(6.601)	-	(6.601)	2.365	(4.236)	
Parcela efetiva das variações no valor justo de hedge de fluxo de caixa	-	-	-	-	(352)	-	-	-	-	(352)	-	(352)	
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	-	-	388.612	388.612	-	388.612	
Resultado abrangente total do período	-	-	-	-	(352)	-	-	(6.601)	388.612	381.659	2.365	384.024	
Opções de ações	23.1	-	-	-	-	-	250	-	-	250	-	250	
Aumento de capital	24	133	9.236	-	-	-	-	-	-	9.369	-	9.369	
Dividendos	-	-	-	-	-	127.970	-	(209.537)	-	(81.567)	(400)	(81.967)	
Saldos em 30 de junho de 2020	23	26.993	149.273	77.615	(24.597)	(1.094)	131.320	33.290	940.002	979.712	2.312.514	4.444	2.316.958
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
Resultado líquido do período		-	-	-	-	-	-	-	142.554	-	142.554	4.136	146.690
Parcela efetiva das variações no valor justo de hedge de fluxo de caixa		-	-	-	-	147	-	-	425	-	572	-	572
Outros resultados abrangentes		-	-	-	-	-	-	-	(53.154)	(53.154)	-	-	(53.154)
Resultado abrangente total do período		-	-	-	-	147	-	-	142.979	(53.154)	89.972	4.136	94.108
Opções de ações	23.1	-	-	-	-	-	-	455	-	-	455	-	455
Aumento de capital	24	682	34.889	-	-	-	136	-	(136)	-	35.571	154	35.725
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(211.731)	-	(211.731)	(4.875)	(216.606)
Saldos em 30 de junho de 2021	23	27.781	189.552	77.615	(24.597)	(282)	3.541	34.898	989.745	850.278	2.148.531	1.130	2.149.661

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 seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020

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

	Nota	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
		US\$	US\$	R\$	R\$
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	29	48.423	78.258	261.095	383.212
Fluxo de caixa das atividades de investimento					
Juros recebidos		861	945	4.636	4.623
Resultado na venda de imobilizado		49	156	306	724
Resultado com a eliminação de ativos intangíveis		4	-	1	-
Aquisições de ativo imobilizado		(16.585)	(40.968)	(88.804)	(207.369)
Aquisições de ativo intangível		(405)	(502)	(2.184)	(2.383)
Investimentos de curto prazo		39.590	14.077	213.240	69.284
Aumento de capital - WSUT		(1.150)	-	(6.194)	-
Adiantamentos para futuros aumentos de capital - Joint ventures		(9.985)	-	(51.623)	-
Caixa líquido gerado (usado) nas atividades de investimento		<u>12.379</u>	<u>(26.292)</u>	<u>69.378</u>	<u>(135.121)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento					
Aumento de capital pela emissão de novas ações no âmbito do plano de opções de ações		6.855	2.304	35.571	9.369
Aumento de capital - participação de não controladores		30	-	154	-
Pagamento de dividendos		(38.913)	(15.052)	(211.731)	(81.567)
Dividendos pagos a não controladores		(915)	(69)	(4.875)	(400)
Pagamentos de empréstimos		(35.997)	(14.993)	(198.896)	(68.943)
Pagamentos de arrendamentos		(4.376)	(3.237)	(23.531)	(16.114)
Novos empréstimos obtidos		2.916	39.292	15.651	207.107
Caixa líquido gerado (usado) nas atividades de financiamento		<u>(70.400)</u>	<u>8.245</u>	<u>(387.657)</u>	<u>49.452</u>
Aumento (redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa		(9.598)	60.211	(57.184)	297.543
Caixa e equivalentes de caixa no início do ano		58.737	63.647	305.241	256.542
Efeito da variação cambial		4.345	(26.516)	19.481	(21.040)
Caixa e equivalentes de caixa no fim do ano		<u>53.484</u>	<u>97.342</u>	<u>267.538</u>	<u>533.045</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

30 de junho 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 contábeis 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

30 de junho de 2021

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

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.

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.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

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

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\$
30 de junho de 2021									
(Período de três meses)									
Revenue	50.117	35.601	1.711	-	8.204	4.612	-	(3.893)	96.352
Resultado operacional	16.662	14.657	(792)	-	1.019	(686)	(5.921)	428	25.367
Receitas financeiras líquidas	(107)	73	1	-	160	2	713	36	878
Juros sobre arrendamento	(92)	(2.977)	(119)	-	(468)	(32)	(23)	-	(3.711)
Despesas financeiras	(1.403)	(1.715)	(210)	-	-	(147)	(103)	(15)	(3.593)
Resultado operacional ajustado pelas receitas e despesas financeiras	15.060	10.038	(1.120)	-	711	(863)	(5.334)	449	18.941
Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	-	-	-	716	(6)	-	-	-	710
Ganho cambial na conversão	-	-	-	-	-	-	-	-	7.998
Lucro antes dos impostos	-	-	-	-	-	-	-	-	27.649
Outras informações:									
Dispêndio para aquisição de imobilizado	(7.947)	(1.695)	(463)	-	(33)	(190)	(37)	-	(10.365)
Amortização do direito de uso	(658)	(1.594)	(105)	-	(610)	(12)	(175)	-	(3.154)
Depreciação e amortização	(7.127)	(4.072)	(524)	-	(163)	(1.009)	(307)	609	(12.593)

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho 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\$
30 de junho de 2020										
(Período de três meses)										
Receitas		43.370	30.290	2.211	-	6.684	1.275	-	(740)	83.090
Resultado operacional		15.073	10.624	(590)	-	622	(1.464)	(3.683)	1.386	21.968
Receitas financeiras líquidas		445	(468)	4	-	54	(30)	975	14	994
Juros sobre arrendamento		(80)	(2.535)	(138)	-	(536)	(30)	(30)	-	(3.349)
Despesas financeiras		(1.421)	(271)	(44)	-	(3)	(163)	(355)	11	(2.246)
Resultado operacional ajustado pelas receitas e despesas financeiras		14.017	7.350	(768)	-	137	(1.687)	(3.093)	1.411	17.367
Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto		-	-	-	(1.127)	(3)	-	-	-	(1.130)
Perda cambial na conversão		-	-	-	-	-	-	-	-	(3.440)
Lucro antes dos impostos		-	-	-	-	-	-	-	-	12.797
Outras informações:										
Dispêndio para aquisição de imobilizado		(2.346)	(24.466)	(63)	-	(8)	(46)	(166)	-	(27.095)
Amortização do direito de uso		(362)	(1.308)	(118)	-	(582)	(12)	(206)	-	(2.588)
Depreciação e amortização		(7.873)	(3.098)	(523)	-	(193)	(941)	(303)	550	(12.381)
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\$
30 de junho de 2021										
(Período de seis meses)										
Receitas		97.179	69.331	3.183	-	16.012	9.836	-	(6.664)	188.877
Resultado operacional		33.224	29.992	(1.617)	-	2.120	(1.564)	(9.682)	986	53.459
Receitas financeiras		142	61	5	-	213	3	869	36	1.329
Juros sobre arrendamento		(195)	(5.320)	(236)	-	(931)	(62)	(46)	-	(6.790)
Despesas financeiras		(2.814)	(3.874)	(453)	-	(2)	(298)	(348)	-	(7.789)
Resultado operacional ajustado pelas receitas e despesas financeiras		30.357	20.859	(2.301)	-	1.400	(1.921)	(9.207)	1.022	40.209
Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto		-	-	-	(738)	(12)	-	-	-	(750)
Ganho cambial na conversão		-	-	-	-	-	-	-	-	2.388
Lucro antes dos impostos		-	-	-	-	-	-	-	-	41.847
Outras informações:										
Dispêndio para aquisição de imobilizado		(11.483)	(4.458)	(696)	-	(45)	(251)	(57)	-	(16.990)
Amortização do direito de uso		(1.326)	(2.873)	(210)	-	(1.201)	(23)	(349)	-	(5.982)
Depreciação e amortização		(14.455)	(7.984)	(1.041)	-	(322)	(1.981)	(619)	1.132	(25.270)

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho 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\$
30 de junho de 2020										
(Período de seis meses)										
Receitas		86.312	67.396	4.535	-	14.768	2.708	-	(1.508)	174.211
Resultado operacional		26.665	25.196	(1.676)	-	702	(3.029)	(8.139)	2.159	41.878
Receitas financeiras		494	(418)	8	-	257	(15)	5.565	25	5.916
Juros sobre arrendamento		(125)	(5.178)	(289)	-	(1.117)	(62)	(68)	-	(6.839)
Despesas financeiras		(2.889)	(704)	(291)	-	(22)	(309)	(359)	-	(4.574)
Resultado operacional ajustado pelas receitas e despesas financeiras		24.145	18.896	(2.248)	-	(180)	(3.415)	(3.001)	2.184	36.381
Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto		-	-	-	(5.202)	(10)	-	-	-	(5.212)
Perda cambial na conversão		-	-	-	-	-	-	-	-	(16.646)
Lucro antes dos impostos		-	-	-	-	-	-	-	-	14.523
Outras informações:										
Dispêndio para aquisição de imobilizado		(4.733)	(37.320)	(128)	-	(54)	(91)	(847)	-	(43.173)
Amortização do direito de uso		(495)	(2.857)	(259)	-	(1.296)	(24)	(381)	-	(5.312)
Depreciação e amortização		(15.770)	(6.874)	(1.143)	-	(426)	(2.001)	(619)	991	(25.842)
		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\$
30 de junho de 2021										
(Período de três meses)										
Receitas		265.207	188.533	9.040	-	43.355	24.203	-	(20.340)	509.998
Resultado operacional		88.288	77.720	(4.188)	-	5.355	(3.677)	(31.366)	2.264	134.396
Receitas (despesas) financeiras		(170)	362	1	-	853	209	3.383	-	4.638
Juros sobre arrendamento		(492)	(15.721)	(632)	-	(2.473)	(165)	(118)	-	(19.601)
Despesas financeiras		(7.425)	(9.016)	(1.116)	-	2	(788)	(560)	(81)	(18.984)
Resultado operacional ajustado pelas receitas e despesas financeiras		80.201	53.345	(5.935)	-	3.737	(4.421)	(28.661)	2.183	100.449
Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto		-	-	-	4.021	(35)	-	-	-	3.986
Ganho cambial na conversão		-	-	-	-	-	-	-	-	42.555
Lucro antes dos impostos		-	-	-	-	-	-	-	-	146.990
Outras informações:										
Dispêndio para aquisição de imobilizado		(41.788)	(8.871)	(2.380)	-	(170)	(979)	(188)	-	(54.376)
Amortização do direito de uso		(3.488)	(8.414)	(555)	-	(3.227)	(61)	(924)	-	(16.669)
Depreciação e amortização		(37.759)	(21.532)	(2.770)	-	(863)	(5.345)	(1.632)	3.213	(66.688)

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho 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\$
30 de junho de 2020									
(Período de três meses)									
Receitas	233.462	163.141	11.880	-	35.953	6.773	-	(3.875)	447.334
Resultado operacional	80.994	56.949	(3.188)	-	3.325	(7.912)	(19.827)	7.502	117.843
Receitas financeiras	2.394	(2.175)	8	-	314	(84)	4.904	-	5.361
Juros sobre arrendamento	(433)	(13.717)	(746)	-	(2.897)	(161)	(166)	-	(18.120)
Despesas financeiras	(7.660)	(1.461)	(240)	-	(17)	(935)	(1.903)	121	(12.095)
Resultado operacional ajustado pelas receitas e despesas financeiras	75.295	39.596	(4.166)	-	725	(9.092)	(16.992)	7.623	92.989
Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	-	-	-	(6.000)	(20)	-	-	-	(6.020)
Perda cambial na conversão	-	-	-	-	-	-	-	-	(18.654)
Lucro antes dos impostos	-	-	-	-	-	-	-	-	68.315
Outras informações:									
Dispêndio para aquisição de imobilizado	(12.586)	(132.000)	(351)	-	(95)	(297)	(894)	-	(146.223)
Amortização do direito de uso	(1.939)	(7.042)	(635)	-	(3.130)	(66)	(1.099)	-	(13.911)
Depreciação e amortização	(42.393)	(16.673)	(2.812)	-	(1.046)	(5.057)	(1.631)	2.962	(66.650)
	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\$
30 de junho de 2021									
(Período de seis meses)									
Receitas	523.088	373.306	17.101	-	86.094	53.070	-	(35.592)	1.017.067
Resultado operacional	179.249	161.794	(8.688)	-	11.411	(8.494)	(51.945)	5.316	288.643
Receitas financeiras	704	297	26	-	1.145	206	4.683	-	7.061
Juros sobre arrendamento	(1.053)	(28.538)	(1.269)	-	(5.006)	(331)	(245)	-	(36.442)
Despesas financeiras	(15.149)	(20.840)	(2.439)	-	(8)	(1.613)	(1.902)	-	(41.951)
Resultado operacional ajustado pelas receitas e despesas financeiras	163.751	112.713	(12.370)	-	7.542	(10.232)	(49.409)	5.316	217.311
Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	-	-	-	(4.071)	(67)	-	-	-	(4.138)
Ganho cambial na conversão	-	-	-	-	-	-	-	-	11.968
Lucro antes dos impostos	-	-	-	-	-	-	-	-	225.141
Outras informações:									
Dispêndio para aquisição de imobilizado	(61.559)	(23.924)	(3.645)	-	(240)	(1.322)	(298)	-	(90.988)
Amortização do direito de uso	(7.141)	(15.408)	(1.122)	-	(6.460)	(124)	(1.878)	-	(32.133)
Depreciação e amortização	(77.869)	(43.017)	(5.610)	-	(1.733)	(10.665)	(3.335)	6.075	(136.154)

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas
30 de junho 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\$
30 de junho de 2020									
(Período de seis meses)									
Receitas	425.369	328.481	22.210	-	71.814	13.146	-	(7.297)	853.723
Resultado operacional	133.289	121.991	(7.994)	-	3.559	(15.477)	(40.050)	11.469	206.787
Receitas (despesas) financeiras	2.607	(2.182)	46	-	1.208	(82)	26.048	121	27.766
Juros sobre arrendamento	(632)	(25.496)	(1.419)	-	(5.481)	(303)	(333)	-	(33.664)
Despesas financeiras	(14.209)	(3.377)	(1.313)	-	(108)	(1.517)	(1.928)	-	(22.452)
Resultado operacional ajustado pelas receitas e despesas financeiras	121.055	90.936	(10.680)	-	(822)	(17.379)	(16.263)	11.590	178.437
Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	-	-	-	(24.811)	(49)	-	-	-	(24.860)
Perda cambial na conversão	-	-	-	-	-	-	-	-	(78.681)
Lucro antes dos impostos	-	-	-	-	-	-	-	-	74.896
Outras informações:									
Dispêndio para aquisição de imobilizado	(23.121)	(189.668)	(637)	-	(236)	(462)	(3.794)	-	(217.918)
Amortização do direito de uso	(2.537)	(13.922)	(1.262)	-	(6.296)	(120)	(1.878)	-	(26.015)
Depreciação e amortização	(77.572)	(33.452)	(5.562)	-	(2.080)	(9.780)	(3.044)	4.919	(126.571)

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

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

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.

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:

	Período de três meses		Período de seis meses		Período de três meses		Período de seis meses	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Rebocagem e agenciamento								
Manobras portuárias	43.926	38.038	83.776	73.873	232.528	204.671	451.055	364.285
Operações especiais	4.021	3.431	9.156	8.433	21.188	18.562	49.155	41.444
Agenciamento	2.170	1.901	4.247	4.006	11.491	10.229	22.878	19.640
Total	50.117	43.370	97.179	86.312	265.207	233.462	523.088	425.369
Terminais de contêineres								
Movimentação de contêineres	18.842	15.887	36.453	35.636	99.799	85.578	196.241	173.661
Armazenagem	8.156	6.835	16.426	15.429	43.170	36.809	88.511	75.044
Serviços auxiliares	5.445	4.348	10.622	8.960	28.846	23.443	57.184	43.960
Outros serviços	3.158	3.220	5.830	7.371	16.718	17.311	31.370	35.816
Total	35.601	30.290	69.331	67.396	188.533	163.141	373.306	328.481
Bases de apoio offshore								
Base suporte de O&G	1.711	2.211	3.183	4.535	9.040	11.880	17.101	22.210
Total	1.711	2.211	3.183	4.535	9.040	11.880	17.101	22.210
Logística								
Logística	8.204	6.684	16.012	14.768	43.355	35.953	86.094	71.814
Total	8.204	6.684	16.012	14.768	43.355	35.953	86.094	71.814
Estaleiro								
Assistência Técnica / Docagem	719	535	3.172	1.200	3.863	2.898	17.478	5.849
Total	719	535	3.172	1.200	3.863	2.898	17.478	5.849
Total	96.352	83.090	188.877	174.211	509.998	447.334	1.017.067	853.723
	Período de três meses		Período de seis meses		Período de três meses		Período de seis meses	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Tempo de reconhecimento da receita								
Em um período específico	95.633	82.555	185.705	173.011	506.135	444.436	999.589	847.874
Ao longo do tempo	719	535	3.172	1.200	3.863	2.898	17.478	5.849
Total	96.352	83.090	188.877	174.211	509.998	447.334	1.017.067	853.723

Wilson Sons Limited

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

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\$49,6 milhões (R\$248,0 milhões) (2020: US\$38,8 milhões (R\$201,5 milhões)). Esses valores incluem US\$12,7 milhões (R\$63,6 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.

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 30 de junho 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.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

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

5. Despesas com pessoal e benefícios

	Período de três meses		Período de seis meses		Período de três meses		Período de seis meses	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Salários e benefícios	(22.110)	(20.963)	(42.258)	(44.744)	(116.946)	(112.947)	(227.128)	(218.912)
Encargos sociais	(4.875)	(4.697)	(9.523)	(11.225)	(25.918)	(25.324)	(51.329)	(54.277)
Custos com previdência privada	(187)	(118)	(368)	(278)	(990)	(646)	(1.979)	(1.375)
Plano de incentivo de longo prazo	(70)	(53)	(88)	(105)	(356)	(282)	(455)	(515)
Total	(27.242)	(25.831)	(52.237)	(56.352)	(144.210)	(139.199)	(280.891)	(275.079)

6. Custos de serviços e alugueis

	Período de três meses		Período de seis meses		Período de três meses		Período de seis meses	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Aluguel de rebocadores ⁽¹⁾	(6.917)	(4.775)	(13.128)	(8.725)	(36.634)	(25.698)	(70.562)	(43.290)
Custo de serviços	(4.848)	(4.572)	(8.951)	(10.416)	(25.706)	(24.851)	(48.208)	(51.030)
Frete	(2.145)	(1.567)	(4.067)	(3.566)	(11.376)	(8.442)	(21.925)	(17.359)
Despesas portuárias	(1.690)	(1.415)	(3.498)	(3.158)	(8.911)	(7.598)	(18.818)	(15.302)
Aluguel de embarcações ⁽³⁾	(508)	(324)	(739)	(711)	(2.679)	(1.750)	(3.937)	(3.474)
Movimento contratual mínimo de contêineres ⁽²⁾	(268)	(163)	(378)	(257)	(1.481)	(891)	(2.075)	(1.321)
Aluguel de máquinas e equipamentos ⁽¹⁾	(68)	(269)	(323)	(596)	(366)	(1.430)	(1.767)	(2.874)
Aluguel de imóveis ⁽¹⁾	(35)	(55)	(47)	(95)	(185)	(295)	(259)	(482)
Aluguel de terminais ⁽¹⁾	(17)	(28)	(37)	(57)	(86)	(150)	(197)	(281)
Aluguel de veículos ⁽¹⁾	(65)	(24)	(101)	(48)	(338)	(125)	(533)	(234)
Total	(16.561)	(13.192)	(31.269)	(27.629)	(87.762)	(71.230)	(168.281)	(135.647)

A partir de 01 de janeiro de 2019, devido à aplicação da IFRS 16, os montantes referentes às despesas de aluguel são relacionados às:

- ⁽¹⁾ Despesas referentes aos arrendamentos de curto prazo e ativo de valor reduzido;
- ⁽²⁾ Despesas referentes às movimentações de contêineres, as quais excedem a movimentação mínima contratual;
- ⁽³⁾ Despesas referentes à quantidade de manobras portuárias com elementos variáveis.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

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

7. Receitas financeiras e despesas financeiras

	Período de três meses		Período de seis meses		Período de três meses		Período de seis meses	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Juros de aplicações	359	308	705	441	1.894	1.654	3.800	2.196
Ganhos cambiais em investimentos	7	687	28	4.993	44	3.648	149	23.368
Outras receitas financeiras	512	(1)	596	482	2.700	59	3.112	2.202
Total das receitas financeiras	878	994	1.329	5.916	4.638	5.361	7.061	27.766
Juros de empréstimos e financiamentos	(3.670)	(2.242)	(7.755)	(4.552)	(19.445)	(12.078)	(41.774)	(22.344)
Outros juros	77	(4)	(34)	(22)	461	(17)	(177)	(108)
Total das despesas bancárias e de investimento	(3.593)	(2.246)	(7.789)	(4.574)	(18.984)	(12.095)	(41.951)	(22.452)
Juros sobre arrendamento	(3.711)	(3.349)	(6.790)	(6.839)	(19.601)	(18.120)	(36.442)	(33.664)
Ganho (perda) cambial na conversão	7.998	(3.440)	2.388	(16.646)	42.555	(18.654)	11.968	(78.681)

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

Imposto de renda e contribuição social reconhecidos no resultado:

	Período de três meses		Período de seis meses		Período de três meses		Período de seis meses	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Corrente								
Impostos no Brasil								
Imposto de renda	(4.362)	(6.207)	(10.549)	(10.989)	(23.019)	(34.383)	(56.985)	(55.147)
Contribuição social	(1.774)	(2.136)	(4.035)	(4.056)	(9.424)	(10.199)	(21.835)	(20.295)
Total de impostos correntes no Brasil	(6.136)	(8.343)	(14.584)	(15.045)	(32.443)	(44.582)	(78.820)	(75.442)
Impostos diferidos								
Total impostos diferidos	1.272	1.276	160	(1.527)	6.399	6.922	369	(3.690)
Total de imposto de renda e contribuição social	(4.864)	(7.067)	(14.424)	(16.572)	(26.044)	(37.660)	(78.451)	(79.132)

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
30 de junho 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:

	Período de três meses		Período de seis meses		Período de três meses		Período de seis meses	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Lucro antes dos impostos	27.649	12.797	41.847	14.523	146.990	68.315	225.141	74.896
Imposto conforme a alíquota nominal brasileira (34%)	(9.400)	(4.351)	(14.228)	(4.938)	(49.977)	(23.227)	(76.548)	(25.465)
Variação cambial sobre empréstimos	(10.019)	2.632	(3.670)	19.566	(53.072)	13.960	(18.433)	93.643
Efeito tributário do resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	241	(385)	(255)	(1.773)	1.355	(2.047)	(1.407)	(8.452)
Efeito tributário do ganho ou perda cambial sobre itens monetários	2.719	(1.170)	812	(5.660)	14.469	(6.342)	4.069	(26.752)
Efeito de diferentes taxas de impostos em outras jurisdições	(93)	(112)	(147)	(152)	(489)	(597)	(786)	(775)
Efeito das diferenças cambiais no processo de conversão de ativos não circulantes	12.692	(1.943)	6.601	(21.181)	67.294	(10.108)	34.147	(98.336)
Opções de ações	(24)	(18)	(30)	(36)	(121)	(96)	(155)	(175)
Despesas não dedutíveis	(837)	(897)	(1.076)	(1.010)	(4.631)	(4.894)	(5.919)	(5.404)
Perdas operacionais líquidas do período	(104)	(729)	(151)	(1.565)	(554)	(3.909)	(781)	(6.322)
Arrendamento mercantil	18	20	99	66	93	111	530	309
Impacto do resultado convertido pela taxa histórica versus taxa média (conversão de dólar para real)	(1.527)	1.193	(3.190)	-	(8.090)	5.368	(17.200)	-
Ajustes de exercícios anteriores	-	(6)	-	(134)	-	(605)	-	(605)
Subsídio do Governo - Adene	(30)	(1.009)	-	-	-	(4.858)	165	-
Outros	1.500	(292)	811	245	7.679	(416)	3.867	(798)
Imposto de renda e contribuição social	(4.864)	(7.067)	(14.424)	(16.572)	(26.044)	(37.660)	(78.451)	(79.132)

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	Prejuízos fiscais	Lucro na construção	Outros impostos	Itens não monetários	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Em 1º de janeiro de 2020	(37.274)	29.379	14.933	16.962	7.152	(51.314)	(20.162)
Débito (crédito) no resultado	(638)	15.135	3.235	(1.439)	290	(13.972)	2.611
Outros ajustes	-	-	(63)	-	121	-	58
Diferenças de câmbio	8.429	(8.057)	(3.400)	-	(1.379)	629	(3.778)
Em 31 de dezembro de 2020	(29.483)	36.457	14.705	15.523	6.184	(64.657)	(21.271)
Débito (crédito) no resultado	8	(3.615)	(2.175)	(353)	(306)	6.601	160
Diferenças de câmbio	(1.146)	1.408	382	-	136	(64)	716
Em 30 de junho de 2021	(30.621)	34.250	12.912	15.170	6.014	(58.120)	(20.395)

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

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

	Depreciação fiscal	Varição cambial não realizada	Prejuízos fiscais	Lucro na construção	Outros impostos	Itens não monetários	Total
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Em 1º de janeiro de 2020	(150.249)	118.420	60.189	68.367	28.835	(206.831)	(81.269)
Débito (crédito) no resultado	(2.970)	71.038	16.549	(7.471)	2.212	(60.747)	18.611
Outros ajustes	-	-	(326)	-	629	-	303
Ajuste na conversão para o real	-	-	-	19.772	467	(68.423)	(48.184)
Em 31 de dezembro de 2020	(153.219)	189.458	76.412	80.668	32.143	(336.001)	(110.539)
Débito (crédito) no resultado	45	(18.138)	(11.827)	(1.874)	(1.984)	34.147	369
Ajuste na conversão para o real	-	-	-	(2.908)	(66)	11.124	8.150
Em 30 de junho de 2021	(153.174)	171.320	64.585	75.886	30.093	(290.730)	(102.020)

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:

	30/06/2021 US\$	31/12/2020 US\$	30/06/2021 R\$	31/12/2020 R\$
Impostos diferidos passivos	(43.761)	(50.987)	(218.901)	(264.964)
Impostos diferidos ativos	23.366	29.716	116.881	154.425
Total	(20.395)	(21.271)	(102.020)	(110.539)

Prejuízos fiscais a compensar

No final do período, o Grupo possui um saldo de US\$46,5 milhões (R\$232,7 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\$15,6 milhões (R\$78,2 milhões) (2020: US\$21,6 milhões (R\$112,5 milhões)) de impostos diferidos ativos sobre prejuízos fiscais acima mencionados, apenas US\$12,9 milhões (R\$64,6 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.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2021

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

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, criam 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.

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.

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.

Os testes de revisão foram realizados e concluíram que não há fatores que indiquem a necessidade de reconhecimento de redução ao valor recuperável. Os detalhes são divulgados nas demonstrações financeiras consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2021 e para o ano findo em 31 de dezembro de 2020.

11. Ágio

	Terminal de contêiner Rio Grande US\$	Terminal de contêiner Salvador US\$	Total US\$
Custo			
Em 31 de janeiro de 2020	11.609	2.480	14.089
Diferenças de câmbio	(660)	-	(660)
Em 31 de dezembro de 2020	10.949	2.480	13.429
Diferenças de câmbio	89	-	89
Em 30 de junho de 2021	11.038	2.480	13.518
Saldo contábil			
30 de junho de 2021	11.038	2.480	13.518
31 de dezembro de 2020	10.949	2.480	13.429

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2021

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

	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
Diferenças de câmbio	10.106	2.888	12.994
Em 31 de dezembro de 2020	56.900	12.886	69.786
Diferenças de câmbio	(1.686)	(480)	(2.166)
Em 30 de junho de 2021	55.214	12.406	67.620
Saldo contábil			
30 de junho de 2021	55.214	12.406	67.620
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
30 de junho 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	405	-	-	405
Transferências entre imobilizado e intangível	1	-	-	1
Baixas	(213)	-	-	(213)
Diferenças de câmbio	299	124	1	424
Em 30 de junho de 2021	41.599	16.137	48	57.784
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	1.164	210	-	1.374
Baixas	(209)	-	-	(209)
Diferenças de câmbio	211	18	-	229
Em 30 de junho de 2021	35.514	6.080	48	41.594
Saldo contábil				
Em 30 de junho de 2021	6.085	10.057	48	16.190
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
30 de junho 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	2.184	-	-	2.184
Transferências entre imobilizado e intangível	4	-	-	4
Baixas	(1.228)	-	-	(1.228)
Diferenças de câmbio	(6.487)	(1.944)	(3)	(8.434)
Em 30 de junho de 2021	208.092	80.721	243	289.056
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	6.276	1.112	-	7.388
Baixas	(1.227)	-	-	(1.227)
Diferenças de câmbio	(5.896)	(553)	-	(6.449)
Em 30 de junho de 2021	177.651	30.419	-	208.070
Saldo contábil				
Em 30 de junho de 2021	30.441	50.302	243	80.986
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
30 de junho 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		Construções	Veículos, máquinas e equipamentos		Arrendamento financeiro	Total
	US\$	Embarcações 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	34.780	110	10	3	-	34.903	
Adições	-	7.353	16	145	-	7.514	
Baixas contratuais	-	-	(109)	(8)	(391)	(508)	
Diferenças de câmbio	8.255	797	(259)	40	142	8.975	
Em 30 de junho de 2021	197.745	15.538	5.355	3.453	6.227	228.318	
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	3.639	2.042	503	312	112	6.608	
Baixas contratuais	-	-	(62)	(20)	(203)	(285)	
Diferenças de câmbio	755	204	(218)	31	145	917	
Em 30 de junho de 2021	18.133	6.996	2.644	1.873	5.750	35.396	
Saldo contábil							
Em 30 de junho de 2021	179.612	8.542	2.711	1.580	477	192.922	
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
30 de junho 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\$	R\$		R\$	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	186.729	604	46	11	-	187.390
Adições	-	40.266	89	800	-	41.155
Baixas contratuais	-	-	(421)	(34)	(2.095)	(2.550)
Diferenças de câmbio	(1.554)	(966)	(2.412)	(503)	(408)	(5.843)
Em 30 de junho de 2021	989.159	77.725	26.071	17.270	31.152	1.141.377
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	19.529	10.988	2.710	1.681	593	35.501
Baixas contratuais	-	-	(239)	(79)	(1.089)	(1.407)
Diferenças de câmbio	(206)	(677)	(1.705)	(288)	(347)	(3.223)
Em 30 de junho de 2021	90.718	34.995	12.512	9.370	28.748	176.343
Saldo contábil						
Em 30 de junho de 2021	898.441	42.730	13.559	7.900	2.404	965.034
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
30 de junho 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
30 de junho 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	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
		US\$	US\$	R\$	R\$
Ativos operacionais	5,17% - 9,33%	191.680	150.513	958.824	782.175
Embarcações	7,75% - 8,54%	9.025	2.759	45.143	14.337
Construções	4,41% - 9,80%	2.555	2.932	12.781	15.235
Veículos, máquinas e equipamentos	4,87% - 12,9%	1.615	1.690	8.078	8.780
Total		204.875	157.894	1.024.826	820.527
Total circulante		23.725	18.192	118.677	94.538
Total não circulante		181.150	139.702	906.149	725.989

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

Análise da maturidade – fluxo de caixa contratual não descontado	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
No primeiro ano	24.940	19.153	124.757	99.533
No segundo ano	22.807	17.365	114.085	90.239
Do terceiro ao quinto ano (inclusive)	64.721	49.353	323.746	256.471
Após cinco anos	373.099	292.766	1.866.318	1.521.418
Total passivo de arrendamento não descontado	485.567	378.637	2.428.906	1.967.661
Ajuste a valor presente	(280.692)	(220.743)	(1.404.080)	(1.147.134)
Total passivo de arrendamento	204.875	157.894	1.024.826	820.527

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.

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Fluxo real	485.567	378.637	2.428.906	1.967.661
Juros embutidos	(280.692)	(220.743)	(1.404.080)	(1.147.134)
Passivo de arrendamento	204.875	157.894	1.024.826	820.527

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2021

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

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Fluxo inflacionado	511.804	400.017	2.560.148	2.078.767
Juros embutidos	(300.730)	(236.886)	(1.504.313)	(1.231.027)
Passivo de arrendamento	211.074	163.131	1.055.835	847.740

13.3. Valores reconhecidos no resultado

	Three-month period ended		Six-month period ended		Three-month period ended		Six-month period ended	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Amortização do direito de uso	(3.484)	(3.495)	(6.608)	(6.486)	(18.420)	(19.019)	(35.501)	(32.421)
Amortização - PIS e COFINS	330	907	626	1.174	1.751	5.108	3.368	6.406
Juros sobre o passivo de arrendamento	(3.974)	(4.040)	(7.237)	(7.790)	(20.996)	(22.000)	(38.842)	(38.812)
Juros - PIS e COFINS	263	691	447	951	1.395	3.880	2.400	5.148
Pagamentos variáveis de arrendamento não incluídos na mensuração do passivo de arrendamento ⁽¹⁾	(776)	(487)	(1.117)	(968)	(4.160)	(2.641)	(6.012)	(4.795)
Despesas referentes aos contratos de curto prazo	(7.037)	(4.893)	(13.325)	(8.953)	(37.267)	(26.321)	(71.622)	(44.414)
Despesas referentes aos ativos de valores reduzidos	(65)	(258)	(311)	(568)	(342)	(1.377)	(1.696)	(2.747)
Total	(14.743)	(11.575)	(27.525)	(22.640)	(78.039)	(62.370)	(147.905)	(111.635)

⁽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

	Three-month period ended		Six-month period ended		Three-month period ended		Six-month period ended	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Amortização - passivo de arrendamento	(2.429)	(1.665)	(4.376)	(3.237)	(12.882)	(9.077)	(23.531)	(16.114)
Juros pagos - passivo de arrendamento	(3.975)	(4.040)	(7.237)	(7.805)	(20.996)	(21.998)	(38.842)	(38.877)
Arrendamentos de curto prazo pagos	(7.037)	(4.893)	(13.325)	(8.953)	(37.267)	(26.321)	(71.622)	(44.414)
Pagamentos de aluguel variáveis pagos	(776)	(487)	(1.117)	(968)	(4.160)	(2.641)	(6.012)	(4.795)
Ativos de valores reduzidos	(65)	(258)	(311)	(568)	(342)	(1.377)	(1.696)	(2.747)
Total	(14.282)	(11.343)	(26.366)	(21.531)	(75.647)	(61.414)	(141.703)	(106.947)

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas
30 de junho 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	3.711	9.736	2.318	820	16.585
Transferências	(22)	-	22	-	-
Transferências de ativos intangíveis	(1)	-	-	-	(1)
Baixas	38	(114)	(552)	-	(628)
Diferenças de câmbio	6.717	-	6.572	-	13.289
Em 30 de junho de 2021	289.756	535.106	217.394	1.112	1.043.368
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	3.957	13.382	6.557	-	23.896
Eliminação do lucro na construção	-	25	-	-	25
Baixas	-	(113)	(468)	-	(581)
Diferenças de câmbio	2.234	-	3.580	-	5.814
Em 30 de junho de 2021	85.819	258.877	119.443	-	464.139
Saldo contábil					
Em 30 de junho de 2021	203.937	276.229	97.951	1.112	579.229
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

30 de junho 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	19.805	52.076	12.456	4.468	88.805
Transferências	(125)	-	125	-	-
Transferências de ativos intangíveis	(4)	-	-	-	(4)
Baixas	224	(656)	(2.974)	-	(3.406)
Diferenças de câmbio	(21.979)	(105.493)	(8.456)	(425)	(136.353)
Em 30 de junho de 2021	1.449.427	2.676.711	1.087.430	5.561	5.219.129
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	21.263	72.110	35.393	-	128.766
Eliminação do lucro na construção	-	134	-	-	134
Baixas	-	(609)	(2.511)	-	(3.120)
Diferenças de câmbio	(5.784)	(52.898)	(5.869)	-	(64.551)
Em 30 de junho de 2021	429.283	1.294.945	597.482	-	2.321.710
Saldo contábil					
Em 30 de junho de 2021	1.020.144	1.381.766	489.948	5.561	2.897.419
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\$1,1 milhão) (2020: US\$0,2 milhão (R\$1,1 milhão)) e máquinas e equipamentos com valor contábil líquido de US\$0,1 milhão (R\$0,6 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\$252,5 milhões (R\$1,263 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.

Em 30 de junho 2021, o Grupo tinha compromissos contratuais para a aquisição e construção relacionados a ativos imobilizados no valor de US\$10,9 milhões (R\$54,5 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.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

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

15. Estoques

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Materiais operacionais	10.904	9.404	54.544	48.870
Materiais de contratos de construção (clientes externos)	1.754	2.360	8.774	12.264
Total	12.658	11.764	63.318	61.134

16. Impostos a recuperar

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
PIS e COFINS a recuperar	3.307	8.226	16.538	42.748
Precatório a recuperar	2.253	2.192	11.271	11.394
Outros impostos a recuperar	610	588	3.053	3.053
Total de impostos a recuperar não circulantes	6.170	11.006	30.862	57.195
PIS e COFINS a recuperar	18.211	12.700	91.099	66.000
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	7.158	6.987	35.810	36.310
ISS a recuperar	1.039	934	5.198	4.853
INSS a recuperar	297	203	1.484	1.057
FUNDAF a recuperar	157	237	786	1.232
Precatório a recuperar	122	1.333	609	6.929
Outros impostos a recuperar	52	85	253	434
Total de impostos a recuperar circulantes	27.036	22.479	135.239	116.815
Total	33.206	33.485	166.101	174.010

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 dezembro 2020, 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
30 de junho de 2021
(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

17. Contas a receber operacional e outros recebíveis

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Outras contas a receber	11.278	151	58.094	784
Total de outras contas a receber não circulantes	11.278	151	58.094	784
Valor a receber da prestação de serviços	49.973	39.321	249.976	204.340
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(390)	(554)	(1.950)	(2.879)
Total contas a receber operacional circulante	49.583	38.767	248.026	201.461
Adiantamentos	5.796	3.992	28.993	20.746
Indenização de seguro a receber	750	995	3.750	5.171
Créditos de funcionários	934	1.099	4.671	5.710
Outras contas a receber	818	716	4.093	3.722
Total outros recebíveis circulantes	8.298	6.802	41.507	35.349
Total	69.159	45.720	347.627	237.594
Total circulante	57.881	45.569	289.533	236.810
Total não circulante	11.278	151	58.094	784

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:

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
A vencer	43.504	32.730	217.617	170.092
Vencidas:				
01 a 30 dias	4.170	4.800	20.862	24.942
31 a 90 dias	1.033	852	5.166	4.426
91 a 180 dias	786	197	3.932	1.026
Acima de 180 dias	480	742	2.399	3.854
Total	49.973	39.321	249.976	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 analisa, quando apropriado, a matriz 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. Ainda devido à pandemia COVID-19, a Empresa criou um Comitê de Crédito para monitorizar e, se necessário, propor soluções para a exposição a clientes em situação de fragilidade o que também contribuiu para a diminuição da inadimplência.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas
30 de junho 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:

	US\$	R\$
Em 1º de janeiro de 2020	837	3.374
Diminuição da provisão	(99)	(495)
Diferenças de câmbio	(184)	-
Em 31 de dezembro de 2020	554	2.879
Diminuição da provisão	(172)	(929)
Diferenças de câmbio	8	-
Em 30 de junho de 2021	390	1.950

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:

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Denominados em dólares norte-americanos:				
Investimentos de curto prazo	-	39.590	-	205.735
Depósitos a prazo	27.826	-	139.190	-
Caixa e banco		4.958		25.767
Total	27.826	44.548	139.190	231.502
Denominados em reais:	25.388		126.994	
Fundo de investimento exclusivo de renda fixa	165	47.057	827	244.543
Caixa e bancos	105	784	527	4.072
Certificados de depósito bancário		5.938		30.859
Total	25.658		128.348	
Total	53.484	53.779	267.538	279.474
Total	53.484	98.327	267.538	510.976
Total caixa e equivalentes de caixa	-	58.737	-	305.241
Total investimentos de curto prazo	-	39.590	-	205.735

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

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

A receita média de caixa e equivalentes de caixa é determinada a seguir:

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Denominado em dólar norte-americano:				
Investimento de curto prazo – depósitos a prazo	-	1,07%	-	1,07%
Denominado em real:				
Fundo de investimento exclusivo de renda fixa	2,22%	2,55%	2,22%	2,55%
Certificados de depósito	-	2,25%	2,63%	2,16%

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.

O fundo de investimento exclusivo tem a seguinte composição:

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Investimento de renda fixa				
Letras Financeiras do Tesouro	12.994	27.666	64.997	143.773
Contas Financeiras	6.607	7.075	33.048	36.768
Certificados de depósitos bancários (CDB) - liquidação antecipada	-	3.081	-	16.010
Contas Financeiras - Nível II	933	913	4.666	4.745
LTN Over	4.854	-	24.283	-
LTF Over	-	8.322	-	43.247
Total	25.388	47.057	126.994	244.543

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.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2021

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

Empréstimos com garantias	Taxa de juros % a.a.	Negócios	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
			US\$	US\$	R\$	R\$
BNDES - FMM atrelado ao dólar norte-americano ¹	2,30% - 3,71%	Rebocadores	117.696	117.781	588.734	612.070
BNDES - FMM atrelado ao dólar norte-americano ¹	2,07% - 4,08%	Estaleiros	27.001	27.060	135.064	140.625
BNDES - FMM atrelado ao dólar norte-americano ¹	5,00%	Rebocadores	1.324	1.605	6.625	8.339
BNDES - Real	6,64% - 13,23%	Terminais de contêiner	49.692	47.632	248.571	247.528
BNDES - Real	11,97%	Bases de apoio offshore	7.395	7.545	36.994	39.211
BNDES - FMM Real ¹	8,59%	Rebocadores	774	805	3.871	4.181
Total BNDES			203.882	202.428	1.019.859	1.051.954
Banco do Brasil - FMM atrelado ao dólar norte-americano ¹	2,00% - 4,00%	Rebocadores	74.791	75.795	374.117	393.885
Bradesco - NCE – Real	5,08% - 5,45%	Terminais de contêiner	35.228	38.660	176.220	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			110.019	140.233	550.337	728.753
Total			313.901	342.661	1.570.196	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.

A abertura dos empréstimos por vencimento está demonstrada a seguir:

	30/06/2021 US\$	31/12/2020 US\$	30/06/2021 R\$	31/12/2020 R\$
No primeiro ano	44.514	58.672	222.668	304.901
No segundo ano	38.712	44.707	193.647	232.329
Do terceiro ao quinto ano (inclusive)	95.464	96.250	477.531	500.182
Após cinco anos	135.211	143.032	676.350	743.295
Total	313.901	342.661	1.570.196	1.780.707
Total circulante	44.514	58.672	222.668	304.901
Total não circulante	269.387	283.989	1.347.528	1.475.806

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

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

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
Adições	2.916	15.651
Amortização do principal	(35.997)	(198.896)
Amortização de juros	(4.761)	(25.722)
Juros provisionados ⁽¹⁾	7.755	41.774
Outras provisões	25	145
Diferenças de câmbio	1.302	-
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	-	(43.463)
Em 30 de junho 2021	313.901	1.570.196

(¹) Inclui juros capitalizados.

Análise dos empréstimos por moeda:

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Empréstimos e financiamentos				
Real	15.337	33.680	76.718	175.023
Real atrelado ao dólar norte-americano	29.177	24.992	145.950	129.878
Total circulante	44.514	58.672	222.668	304.901
Empréstimos e financiamentos				
Real	77.753	86.740	388.936	450.764
Real atrelado ao dólar norte-americano	191.634	197.249	958.592	1.025.042
Total não circulante	269.387	283.989	1.347.528	1.475.806
Total	313.901	342.661	1.570.196	1.780.707

Empréstimos pré-aprovados

Em 30 de junho de 2021, o Grupo tinha disponíveis US\$14,5 milhões (R\$72,7 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.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

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

Valor justo

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

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Empréstimos e financiamentos				
BNDES	203.882	202.428	1.019.860	1.051.954
Banco do Brasil	74.791	75.795	374.117	393.885
Bradesco – NCE	35.111	40.577	175.632	210.867
China Construction Bank	-	13.657	-	70.970
Santander	-	8.045	-	41.806
Itaú	-	4.060	-	21.100
Total	313.784	344.562	1.569.609	1.790.582

Cláusulas restritivas de contratos de financiamentos

Alguns dos instrumentos financeiros de longo prazo da Companhia contêm obrigações relacionadas a indicadores financeiros, incluindo dívida líquida sobre EBITDA, patrimônio líquido sobre dívida total, índice de liquidez corrente e índice de cobertura do serviço da dívida.

A Wilson Sons Holdings Brasil S.A. e a Wilson Sons Terminais e Logística Ltda como fiadores corporativos devem cumprir cláusulas restritivas anuais para a Wilson Sons Estaleiros, Wilson Sons Serviços Marítimos Ltda e Tecon Salvador S.A., em relação aos contratos de empréstimo firmados com o BNDES e Bradesco.

A Wilson Sons Holdings Brasil S.A. deve cumprir as seguintes cláusulas de empréstimo com o BNDES:

- EBITDA sobre receita líquida > = 0,165;
- EBITDA sobre Índice de Cobertura do Serviço da Dívida > = 1,7;
- Patrimônio líquido sobre ativo total > = 0,3; e
- Dívida líquida sobre EBITDA = <3,0.

Wilson Sons Terminais e Logística Ltda. tem que cumprir as seguintes cláusulas de empréstimo com o BNDES e o Bradesco:

- Índice de cobertura do serviço da dívida > = 1,3;
- Dívida líquida sobre EBITDA = <3,0; e
- Patrimônio líquido sobre o ativo total > = 0,3.

Wilson Sons Terminais e Logística Ltda. como fiador corporativo dos contratos de empréstimo firmados com o Bradesco tanto para o Tecon Salvador S.A quanto para o Tecon Rio Grande, deve cumprir cláusulas restritivas anuais.

Para os contratos do BNDES, o terminal de contêineres de Salvador deve cumprir covenant de índice de cobertura do serviço da dívida maior ou igual a 1,3.

A Companhia, no curso normal de suas operações, tem cumprido todas as exigências contratuais aplicáveis e afirma estar em dia com todas as obrigações assumidas em seus contratos financeiros.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2021

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

Em 30 de junho de 2021, a Companhia estava em dia com todas as cláusulas dos contratos de empréstimo 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	164	364	90	618
Valores não utilizados revertidos	(890)	(50)	1	(939)
Utilização das provisões	(45)	3	(11)	(53)
Diferença de câmbio	260	46	16	322
Em 30 de junho de 2021	164	364	90	618

	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	868	1.837	461	3.166
Valores não utilizados revertidos	(4.713)	(253)	-	(4.966)
Utilização das provisões	(262)	-	(53)	(315)
Em 30 de junho de 2021	37.387	7.828	2.350	47.565

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.

Adicionalmente aos processos para os quais o Grupo reconhece provisões para contingências, existem outros processos tributários, cíveis e trabalhistas envolvendo o montante de US\$79,9 milhões (R\$399,8 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:

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Processos tributários	59.091	58.809	295.584	305.611
Processos cíveis	14.657	13.318	73.316	69.208
Processos trabalhistas	6.172	5.264	30.875	27.354
Total	79.920	77.391	399.775	402.173

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

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

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

Tributários - O próprio Grupo defende contra o governo em relação à taxa 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.

21. Fornecedores operacionais e outras contas a pagar

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Contas a pagar operacional				
Fornecedores	19.071	16.039	95.397	83.349
Adiantamento a fornecedor	716	791	3.582	4.111
Total de contas a pagar operacional	<u>19.787</u>	<u>16.830</u>	<u>98.979</u>	<u>87.460</u>
Outras contas a pagar				
Provisões	7.700	5.757	38.516	29.918
Outros adiantamentos	454	573	2.271	2.978
Outras contas a pagar	129	339	645	1.762
Total outras contas a pagar	<u>8.283</u>	<u>6.669</u>	<u>41.432</u>	<u>34.658</u>
Total	<u>28.070</u>	<u>23.499</u>	<u>140.411</u>	<u>122.118</u>

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

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

22. Impostos a pagar

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
INSS a pagar	1.932	1.885	9.665	9.798
ISS a pagar	1.761	541	8.808	2.812
PIS e COFINS a pagar	1.614	1.676	8.074	8.709
Imposto de renda a pagar	588	1.121	2.940	5.828
FGTS a pagar	336	483	1.680	2.508
Outros impostos a pagar	557	526	2.786	2.731
Total	6.788	6.232	33.953	32.386

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 outorga de opções aos participantes elegíveis a serem selecionados pelo conselho em 8 de janeiro de 2014 incluindo aumento do capital autorizado da Companhia com a criação de até 4.410.927 novas ações. As opções fornecem aos participantes o direito de adquirir ações por meio de Brazilian Depositary Receipts (“BDR”) da Wilson Sons Limited a um preço fixo predeterminado não inferior à média do preço médio de três dias para os dias anteriores à data de emissão da opção. O plano de opção de compra de ações é detalhado a seguir:

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)	(517.521)	265.437	-	265.437
07 ESO - 4 Year	10/01/2014	10/01/2018	10/01/2024	31,23	961.653	(178.695)	(517.521)	265.437	-	265.437
07 ESO - 5 Year	10/01/2014	10/01/2019	10/01/2024	31,23	990.794	(184.110)	(514.658)	292.026	-	292.026
07 ESO - 3 Year	13/11/2014	13/11/2017	13/11/2024	33,98	45.870	(17.490)	(28.380)	-	-	-
07 ESO - 4 Year	13/11/2014	13/11/2018	13/11/2024	33,98	45.870	(17.490)	(28.380)	-	-	-
07 ESO - 5 Year	13/11/2014	13/11/2019	13/11/2024	33,98	47.260	(18.020)	(29.240)	-	-	-
07 ESO - 3 Year	11/08/2016	11/08/2019	11/08/2026	34,03	82.500	-	(34.380)	48.120	-	48.120
07 ESO - 4 Year	11/08/2016	11/08/2020	11/08/2026	34,03	82.500	-	(34.380)	48.120	-	48.120
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	(4.620)	-	15.510	-	15.510
07 ESO - 4 Year	15/05/2017	15/05/2021	15/05/2027	38,00	20.130	(4.620)	-	15.510	-	15.510
07 ESO - 5 Year	15/05/2017	15/05/2022	15/05/2027	38,00	20.740	(4.760)	-	-	15.980	15.980
07 ESO - 3 Year	09/11/2017	09/11/2020	09/11/2027	40,33	23.760	(11.880)	(11.500)	380	-	380
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
07 ESO - 3 Year	10/05/2021	10/05/2024	10/05/2031	51,95	148.500	-	-	-	148.500	148.500
07 ESO - 4 Year	10/05/2021	10/05/2025	10/05/2031	51,95	148.500	-	-	-	148.500	148.500
07 ESO - 5 Year	10/05/2021	10/05/2026	10/05/2031	51,95	153.000	-	-	-	153.000	153.000
Total					3.886.100	(644.500)	(1.715.960)	950.540	575.100	1.525.640

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.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2021

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

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	<u>(14.000)</u>	33,98
Em 31 de dezembro de 2020	<u>2.213.490</u>	31,96
Novas opções	450.000	51,95
Exercido durante o período ¹	(1.123.850)	31,65
Expirado durante o ano	<u>(14.000)</u>	38,00
Em 30 de junho de 2021	<u>1.525.640</u>	38,03

(¹) O preço médio ponderado das ações na data de exercício dessas opções era R\$31,65 (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:

Período iniciado em	Despesas de valor justo projetada conforme IFRS2 US\$	Despesas de valor justo projetado IFRS2 R\$
2014	2.826	7.453
2015	3.296	7.893
2016	3.409	8.115
2017	2.331	5.776
2018	1.303	2.922
2019	370	881
2020	206	1.403
2021	296	1.345
2022	333	1.684
2023	306	1.599
2024	225	1.177
2025	116	605
2026	<u>29</u>	<u>151</u>
Total	<u>15.046</u>	<u>41.004</u>

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2021

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

	10 de janeiro de 2014	13 de novembro de 2014	11 de Agosto de 2016	16 maio de 2017	9 novembro de 2017	10 de maio de 2021
Preço de fechamento da ação (em reais)	R\$ 30,05	R\$ 33,50	R\$ 32,15	R\$ 38,00	R\$ 38,01	R\$ 50,85 38,18%-
Volatilidade esperada	28,00%	29,75%	31,56%	31,82%	31,82%	40,30%
Expectativa de vida	10 anos	10 anos	10 anos	10 anos	10 anos	10 anos
Taxa livre de risco	10,80%	12,74%	12,03%	10,17%	10,17%	7,68%-8,44%
Rendimento esperado dos dividendos	1,70%	4,80%	4,80%	4,80%	4,80%	5,66%

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 30 de junho de 2021 é de US\$1,7 milhão (R\$8,7 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

	30/06/2021	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
30 de junho de 2021
(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

Premissas biométricas e demográficas

	30/06/2021	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:

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
CiPBO* - Taxa de desconto + 0,5%	(233)	(225)	(1.167)	(1.167)
CiPBO - Taxa de desconto - 0,5%	271	260	1.353	1.353
CiPBO - Custo de saúde tendência de taxa + 0,5%	274	264	1.371	1.371
CiPBO - Custo de saúde tendência de taxa - 0,5%	(238)	(229)	(1.191)	(1.191)
CiPBO - Fator de envelhecimento + 0,5%	157	151	786	786
CiPBO - Fator de envelhecimento - 0,5%	(157)	(151)	(786)	(786)

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

24. Patrimônio líquido

Capital social

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
72.859.960 (2020: 71.736.110) de ações ordinárias emitidas e integralizadas	10.102	9.971	27.781	27.099

Em 2021, os membros elegíveis exerceram suas opções e adquiriram 1.123.850 ações via *Brazilian Depositary Receipts* (“BRD”), aumentando o capital e o prêmio de ações da Companhia em US\$0,13 milhão (R\$0,7 milhão) e US\$6,7 milhões (R\$34,9 milhões) respectivamente.

Em 2020, os membros elegíveis também exerceram suas opções e adquiriram 300.000 ações via *Brazilian Depositary 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

30 de junho 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>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>R\$</u>	<u>R\$</u>
Lucro (prejuízo) do período atribuível aos acionistas da controladora	26.654	(2.526)	142.554	(6.601)
Média ponderada de ações ordinárias	72.402.775	71.536.060	72.402.775	71.536.060
Lucro (prejuízo) básico por ação (centavos por ação)	36,81	(3,53)	196,89	(9,23)
Média ponderada de ações ordinárias	74.203.933	73.963.600	74.203.933	73.963.600
Lucro (prejuízo) diluído por ação (centavos por ação)	35,92	(3,42)	192,11	(8,93)

Reserva de capital

As reservas de capital surgem principalmente de transferências de receitas que em períodos anteriores eram exigidas por lei a serem transferidas para reservas de capital e outros lucros não disponíveis para distribuição, prêmio de ações em emissões de IPO e ganhos / perdas na compra e venda de participação não controladora.

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
30 de junho 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 S.A.	Brasil	100%	100%
WS Participaciones S.A.	Uruguai	100%	100%
Rebocagem			
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 rebocagem			
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
30 de junho 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	
		30/06/2021	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.

⁽³⁾ 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:

	Período de três meses		Período de seis meses		Período de três meses		Período de seis meses	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Receita	-	1.168	-	4.155	-	6.261	-	19.545
Despesas	(350)	(832)	(502)	(1.995)	(1.831)	(4.500)	(2.670)	(9.546)
Resultado Líquido	(350)	336	(502)	2.160	(1.831)	1.761	(2.670)	9.999

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Ativos intangíveis	-	2	-	10
Imobilizado	1.450	1.842	7.253	9.571
Estoques	167	186	835	967
Contas a receber operacional e outros recebíveis	1.014	990	5.072	5.145
Caixa e equivalentes de caixa	1.221	1.408	6.107	7.319
Total do ativo	3.852	4.428	19.267	23.012
Fornecedores e outras contas a pagar	(3.721)	(4.237)	(18.610)	(22.020)
Impostos diferidos passivos	(131)	(191)	(657)	(992)
Total do passivo	(3.852)	(4.428)	(19.267)	(23.012)

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.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

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

Demonstração do resultado	Período de três meses							
	30/06/2021				30/06/2020			
	Resultado ajustado da investida	Eliminações pro forma	Eliminações da IFRS 16*	Combinado	Resultado ajustado da investida	Eliminações pro forma	Eliminações da IFRS 16*	Combinado
US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	
Receita	25.879	(2.432)	-	23.447	27.918	(2.684)	-	25.234
Custos de matéria-prima e bens de consumo	(2.222)	-	-	(2.222)	(1.529)	-	-	(1.529)
Despesa com pessoal e benefícios	(8.994)	-	-	(8.994)	(8.346)	-	-	(8.346)
Direito de uso	(127)	-	2.489	2.362	(2.576)	-	2.450	(126)
Amortização e Depreciação	(9.846)	-	-	(9.846)	(10.151)	-	-	(10.151)
Outras despesas operacionais	(4.234)	2.432	(1.913)	(3.715)	(3.946)	2.684	(1.847)	(3.109)
Ganho na alienação de bens do ativo imobilizado	1	-	-	1	-	-	-	-
Resultado operacional	457	-	576	1.033	1.370	-	603	1.973
Receitas financeiras	33	-	-	33	(181)	-	-	(181)
Juros sobre arrendamento	(51)	-	37	(14)	(133)	-	134	1
Despesas financeiras	(3.760)	-	-	(3.760)	(4.002)	-	-	(4.002)
Ganho (perda) cambial na conversão	11.901	-	(655)	11.246	(3.390)	-	(2.670)	(6.060)
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	8.580	-	(42)	8.538	(6.336)	-	(1.933)	(8.269)
Imposto de renda e contribuição social	(7.160)	-	(96)	(7.256)	4.076	-	(115)	3.961
Lucro (prejuízo) do período	1.420	-	(138)	1.282	(2.260)	-	(2.048)	(4.308)
Participação acionária	50%	-	-	-	50%	-	-	-
Resultado de equivalência	710	-	-	-	(1.130)	-	-	-

Demonstração do resultado	Período de seis meses							
	30/06/2021				30/06/2020			
	Resultado ajustado da investida	Eliminações pro forma	Eliminações da IFRS 16*	Combinado	Resultado ajustado da investida	Eliminações pro forma	Eliminações da IFRS 16*	Combinado
US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	
Receita	55.389	(5.087)	-	50.302	60.025	(5.369)	-	54.656
Custos de matéria-prima e bens de consumo	(4.272)	-	-	(4.272)	(3.498)	-	-	(3.498)
Despesa com pessoal e benefícios	(18.638)	-	-	(18.638)	(17.800)	-	-	(17.800)
Direito de uso	(5.228)	-	4.977	(251)	(5.222)	-	4.977	(245)
Amortização e Depreciação	(19.355)	-	-	(19.355)	(20.529)	-	-	(20.529)
Outras despesas operacionais	(9.082)	5.087	(3.763)	(7.758)	(7.652)	5.369	(4.166)	(6.449)
Ganho na venda de imobilizado	1	-	-	1	-	-	-	-
Resultado operacional	(1.185)	-	1.214	29	5.324	-	811	6.135
Receitas financeiras	48	-	-	48	(359)	-	-	(359)
Juros sobre arrendamento	(127)	-	111	(16)	(347)	-	323	(24)
Despesas financeiras	(7.821)	-	-	(7.821)	(8.271)	-	-	(8.271)
Ganho (perda) cambial na conversão	4.217	-	(685)	3.532	(21.605)	-	(70)	(21.675)
Prejuízo antes dos impostos	(4.868)	-	640	(4.228)	(25.258)	-	1.064	(24.194)
Imposto de renda e contribuição social	3.368	-	(207)	3.161	14.834	-	(177)	14.657
Prejuízo líquido do período	(1.500)	-	433	(1.067)	(10.424)	-	887	(9.537)
Participação acionária	50%	-	-	-	50%	-	-	-
Resultado de equivalência	(750)	-	-	-	(5.212)	-	-	-

(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 \$ 2.411 (R\$ 13.050) (2020: US\$ 928 (R\$ 4.140)). Sem este impacto, o resultado da joint venture no período teria sido um prejuízo de US\$ 4.269 (R\$ 23.055) (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.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

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

Demonstração do resultado	Período de três meses							
	30/06/2021				30/06/2020			
	Resultado ajustado da investida	Eliminações pro forma	Eliminações da IFRS 16*	Combinado	Resultado ajustado da investida	Eliminações pro forma	Eliminações da IFRS 16*	Combinado
R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Receita	136.784	(12.878)	-	123.906	150.275	(14.473)	-	135.802
Custos de matéria-prima e bens de consumo	(11.701)	-	-	(11.701)	(8.250)	-	-	(8.250)
Despesa com pessoal e benefícios	(47.067)	-	-	(47.067)	(44.850)	-	-	(44.850)
Direito de uso	202	-	13.176	13.378	(14.384)	-	13.206	(1.178)
Depreciação e amortização	(52.122)	-	-	(52.122)	(54.713)	-	-	(54.713)
Outras despesas operacionais	(22.951)	12.878	(10.117)	(20.190)	(21.458)	14.473	(9.946)	(16.931)
Ganho na alienação de bens do ativo imobilizado	3	-	-	3	-	-	-	-
Resultado operacional	3.148	-	3.059	6.207	6.620	-	3.260	9.880
Receitas financeiras	180	-	-	180	(452)	-	-	(452)
Juros sobre arrendamento	(273)	-	197	(76)	(717)	-	721	4
Despesas financeiras	(19.869)	-	-	(19.869)	(21.531)	-	-	(21.531)
Ganho (perda) cambial na conversão	63.290	-	(3.833)	59.457	(17.571)	-	(13.762)	(31.333)
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	46.476	-	(577)	45.899	(33.651)	-	(9.781)	(43.432)
Imposto de renda e contribuição social	(38.504)	-	(508)	(39.012)	21.611	-	(621)	20.990
Lucro (prejuízo) do período	7.972	-	(1.085)	6.887	(12.040)	-	(10.402)	(22.442)
Participação acionária	50%	-	-	-	50%	-	-	-
Resultado de equivalência	3.986	-	-	-	(6.020)	-	-	-

Demonstração do resultado	Período de seis meses							
	30/06/2021				30/06/2020			
	Resultado ajustado da investida	Eliminações pro forma	Eliminações da IFRS 16*	Combinado	Resultado ajustado da investida	Eliminações pro forma	Eliminações da IFRS 16*	Combinado
R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Receita	298.362	(27.414)	-	270.948	293.799	(26.448)	-	267.351
Custos de matéria-prima e bens de consumo	(22.968)	-	-	(22.968)	(17.048)	-	-	(17.048)
Despesa com pessoal e benefícios	(99.823)	-	-	(99.823)	(86.872)	-	-	(86.872)
Direito de uso	(28.142)	-	26.795	(1.347)	(25.680)	-	24.470	(1.210)
Amortização e Depreciação	(104.147)	-	-	(104.147)	(100.922)	-	-	(100.922)
Outras despesas operacionais	(49.092)	27.414	(20.234)	(41.912)	(38.111)	26.448	(20.234)	(31.897)
Ganho na venda de imobilizado	3	-	-	3	-	-	-	-
Resultado operacional	(5.807)	-	6.561	754	25.166	-	4.236	29.402
Receitas financeiras	258	-	-	258	(1.641)	-	-	(1.641)
Despesas financeiras	(687)	-	600	(87)	(1.666)	-	1.558	(108)
Juros sobre arrendamento	(42.120)	-	-	(42.120)	(40.580)	-	-	(40.580)
Ganho (perda) cambial na conversão	21.188	-	(3.871)	17.317	(101.626)	-	(35)	(101.661)
Prejuízo antes dos impostos	(27.168)	-	3.290	(23.878)	(120.347)	-	5.759	(114.588)
Imposto de renda e contribuição social	18.892	-	(1.118)	17.774	70.627	-	(904)	69.723
Prejuízo líquido do período	(8.276)	-	2.172	(6.104)	(49.720)	-	4.855	(44.865)
Participação acionária	50%	-	-	-	50%	-	-	-
Resultado de equivalência	(4.138)	-	-	-	(24.860)	-	-	-

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2021

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

Balancos patrimoniais	30/06/2020				30/06/2020			
	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	4.563	-	(4.191)	372	15.036	-	(14.143)	893
Imobilizado	555.504	-	-	555.504	578.803	-	-	578.803
Investimentos de longo prazo	2.146	-	-	2.146	2.103	-	-	2.103
Outros ativos	9.955	-	-	9.955	10.871	-	-	10.871
Contas a receber de clientes e outros recebíveis	35.929	(212)	-	35.717	33.065	(495)	-	32.570
Derivativos	-	-	-	-	-	-	-	-
Caixa e equivalentes de caixa	28.848	-	-	28.848	23.341	-	-	23.341
Total do ativo	636.945	(212)	(4.191)	632.542	663.219	(495)	(14.143)	648.581
Empréstimos e financiamentos	419.731	-	-	419.731	433.190	-	-	433.190
Passivo de arrendamento	4.765	-	(4.624)	141	15.273	-	(15.030)	243
Outros passivos não circulantes	23.818	-	-	23.818	38.739	-	-	38.739
Fornecedores e outras contas a pagar	111.082	(212)	-	110.870	96.394	(495)	-	95.899
Patrimônio líquido	77.549	-	433	77.982	79.623	-	887	80.510
Total do patrimônio líquido e passivo	636.945	(212)	(4.191)	632.542	663.219	(495)	(14.143)	648.581

Balancos patrimoniais	30/06/2021				30/06/2020			
	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	22.825	-	(20.958)	1.867	82.337	-	(77.450)	4.887
Imobilizado	2.778.744	-	-	2.778.744	3.169.525	-	-	3.169.525
Investimentos de longo prazo	10.735	-	-	10.735	11.516	-	-	11.516
Outros ativos	49.797	-	-	49.797	59.530	-	-	59.530
Contas a receber de clientes e outros recebíveis	179.724	(1.060)	-	178.664	181.064	(2.711)	-	178.353
Derivativos	-	-	-	-	-	-	-	-
Caixa e equivalentes de caixa	144.301	-	-	144.301	127.816	-	-	127.816
Total do ativo	3.186.126	(1.060)	(20.958)	3.164.108	3.631.788	(2.711)	(77.450)	3.551.627
Empréstimos e financiamentos	2.099.578	-	-	2.099.578	2.372.148	-	-	2.372.148
Passivo de arrendamento	23.835	-	(23.130)	705	83.635	-	(82.305)	1.330
Outros passivos não circulantes	119.142	-	-	119.142	212.135	-	-	212.135
Fornecedores e outras contas a pagar	559.009	(1.060)	-	557.949	527.854	(2.711)	-	525.143
Patrimônio líquido	384.562	-	2.172	386.734	436.016	-	4.855	440.871
Total do patrimônio líquido e passivo	3.186.126	(1.060)	(20.958)	3.164.108	3.631.788	(2.711)	(77.450)	3.551.627

*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.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2021

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

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\$171,0 milhões (R\$855,2 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\$10,7 milhões), classificada como um investimento de longo prazo, será mantida até a liquidação do financiamento. Os financiamentos, equivalentes à 50%, somam US\$25,4 milhões (R\$127,2 milhões) (2020: US\$25,7 milhões (R\$133,7 milhões)).

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\$10,2 milhões (R\$51,1 milhões) (2020: US\$10,7 milhões (R\$55,6 milhões)).

Cláusulas restritivas

Em 30 de junho de 2021, a subsidiária da Wilson, Sons Ultratug Participações S.A. não estava em conformidade com um dos índices de covenants. Na hipótese de não realização, a subsidiária da joint venture deve ser capitalizada no prazo de um ano no valor necessário para atingir o índice (US\$ 6,0 milhões (R\$ 30,0 milhões)). Como já houve aporte financeiro por meio de adiantamento para futuro aumento de capital no 1º semestre de 2021, o entendimento da administração é de que não há descumprimento de cláusula ou fato que implique negociação ou carta de renúncia do Banco do Brasil. Não há outros compromissos de capital para nenhuma das joint ventures 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 30 de junho 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\$0,2 milhão (R\$0,8 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\$6,3 milhões (R\$31,4 milhões) (2020: US\$6,1 milhões (R\$31,8 milhões)) cuja probabilidade de perda foi estimada pelos assessores jurídicos como possível.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2021

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

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

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Processos trabalhistas	5.589	5.611	27.956	29.158
Processos tributários	677	505	3.388	2.624
Processos cíveis	4	4	20	20
Total	<u>6.270</u>	<u>6.120</u>	<u>31.364</u>	<u>31.802</u>

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho 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:

30/06/2021									
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	67.438	(26.001)	(2.964)	(1.482)	20.718
Atlantic Offshore S.A.	US\$	1.000	50,00	8.010	9.687	-	1.488	744	4.844
Porto Campinas Logística e Intermodal Ltda	US\$	6.285.862	50,00	1.853	424	-	(24)	(12)	212
Total					77.549	(26.001)	(1.500)	(750)	25.774
Wilson, Sons Ultratug Participações S.A.	R\$	102.469.250	50,00	102.469	333.983	(130.063)	(16.109)	(8.055)	101.960
Atlantic Offshore S.A.	R\$	1.000	50,00	18.345	48.456	-	7.966	3.984	24.228
Porto Campinas Logística e Intermodal Ltda	R\$	6.285.862	50,00	6.286	2.123	-	(133)	(67)	1.061
Total					384.562	(130.063)	(8.276)	(4.138)	127.249
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

30 de junho de 2021

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

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	(750)	(4.138)
Eliminação do lucro em contratos de construção	16	85
Derivativos	106	548
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	217	(5.322)
Em 30 de junho de 2021	25.774	127.249

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

30 de junho 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	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	US\$	US\$
Ativos financeiros classificados como custo amortizado				
Caixa e banco	27.991	5.742	27.991	5.742
Depósito a prazo	-	-	-	-
Investimentos de curto prazo	105	39.590	105	39.590
Certificados de depósito bancário	49.583	5.938	49.583	5.938
Contas a receber operacional	30.634	38.767	30.634	38.767
Empréstimos intragrupo	108.313	30.460	108.313	30.460
Total dos ativos financeiros - custo amortizado		120.497		120.497
Ativos financeiros classificados como VJPR				
Fundo de investimento em renda fixa	25.388	47.057	25.388	47.057
Total dos ativos financeiros – VJPR	25.388	47.057	25.388	47.057
Total	133.701	167.554	133.701	167.554
Passivos financeiros classificados como custo amortizado				
Empréstimos e financiamentos	313.784	342.562	313.901	342.661
Fornecedores	19.071	16.039	19.071	16.039
Passivos de arrendamento	204.875	157.894	204.875	157.894
Total de instrumentos financeiros - custo amortizado	537.730	516.495	537.847	516.594
Total	537.730	516.495	537.847	516.594
	Valor justo		Valor contábil	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
	R\$	R\$	R\$	R\$
Ativos financeiros classificados como custo amortizado				
Caixa e banco	140.017	29.839	140.017	29.839
Investimentos de curto prazo	-	205.735	-	205.735
Certificados de depósito bancário	527	30.859	527	30.859
Contas a receber operacional	248.026	201.461	248.026	201.461
Empréstimos intragrupo	153.237	158.289	153.237	158.289
Total dos ativos financeiros - custo amortizado	541.807	626.183	541.807	626.183
Ativos financeiros classificados como VJPR				
Fundo de investimento em renda fixa	126.994	244.543	126.994	244.543
Total dos ativos financeiros - VJPR	126.994	244.543	126.994	244.543
Total	668.801	870.726	668.801	870.726
Passivos financeiros classificados como custo amortizado				
Empréstimos e financiamentos	1.569.609	1.790.583	1.570.196	1.780.707
Fornecedores	95.397	83.349	95.397	83.349
Passivos de arrendamento	1.024.826	820.527	1.024.826	820.527
Total de instrumentos financeiros - custo amortizado	2.689.832	2.694.459	2.690.419	2.684.583
Total	2.689.832	2.694.459	2.690.419	2.684.583

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho 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	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
	US\$	US\$	US\$	US\$
Transações em Real	136.133	156.099	365.784	354.244

	Ativos		Passivos	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
	R\$	R\$	R\$	R\$
Transações em Real	680.965	811.200	1.829.727	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 30 de junho 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

30 de junho de 2021

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

30/06/2021						
Taxas de câmbio ⁽¹⁾						
Cenário provável		Cenário possível (25%)		Cenário remoto (50%)		
R\$5,0400 / US\$1,00		R\$6,3000 / US\$1,00		R\$7,5600 / US\$1,00		
Operação	Risco	Montante em US\$	Resultado	Cenário provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)
Total dos ativos	R\$	136.133	Efeito do câmbio	(1.021)	(28.043)	(46.058)
Total dos passivos	R\$	365.784	Efeito do câmbio	2.743	75.352	123.757
				1.722	47.309	77.699
Operação	Risco	Montante em R\$	Resultado	Cenário provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)
Total dos ativos	R\$	680.965	Efeito do câmbio	(5.107)	(140.279)	(230.393)
Total dos passivos	R\$	1.829.727	Efeito do câmbio	13.723	376.924	619.057
				8.616	236.645	388.664

⁽¹⁾ Fonte de informação: Relatório Focus BACEN de 02 de julho 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

30 de junho 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

30 de junho 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.

30/06/2021						
CDI ⁽¹⁾ , TJLP ⁽²⁾ , IPCA ⁽³⁾ e DI – BM&F ⁽⁴⁾						
Operação			Cenário provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)	
Empréstimos – CDI			6,77%	8,46%	10,16%	
Empréstimos – TJLP			4,88%	6,10%	7,32%	
Empréstimos – IPCA			8,06%	10,08%	12,09%	
Investimentos – CDI			6,77%	8,46%	10,16%	

Operação	Risco	Montante em US\$	Resultado	Cenário provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)
Empréstimo – CDI	CDI	35.228	Juros	(755)	(1.234)	(1.706)
Empréstimo – TJLP	TJLP	779	Juros	-	(6)	(12)
Empréstimo – IPCA	IPCA	57.082	Juros	-	(944)	(1.872)
Empréstimo – Fixo	Nenhum	220.812	Nenhum	-	-	-
Total de empréstimos		313.901		(755)	(2.184)	(3.590)
Investimentos	CDI	25.509	Resultado	2.368	3.259	4.150
Total dos investimentos		25.509		2.368	3.259	4.150
Efeito líquido				1.613	1.075	560

Operação	Risco	Montante em R\$	Resultado	Cenário provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)
Empréstimo – CDI	CDI	176.220	Juros	(3.778)	(6.174)	(8.535)
Empréstimo – TJLP	TJLP	3.898	Juros	-	(31)	(61)
Empréstimo – IPCA	IPCA	285.538	Juros	-	(4.724)	(9.366)
Empréstimo – Fixo	Nenhum	1.104.540	Nenhum	-	-	-
Total de empréstimos		1.570.196		(3.778)	(10.929)	(17.962)
Investimentos	CDI	127.602	Resultado	11.847	16.303	20.759
Total dos investimentos		127.602		11.847	16.303	20.759
Efeito líquido				8.069	5.374	2.797

(1) Fonte de Informação: B3 (Brasília Bolsa Balcão), relatório de 07 de julho de 2021.

(2) Fonte de Informação: BNDES (Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social), relatório de 07 de julho de 2021.

(3) Fonte de Informação: IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo), relatório de 07 de julho de 2021.

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

O efeito líquido foi obtido considerando um período de seis meses findo em 30 de junho de 2021 em que as taxas de juros variam 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

30 de junho 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 doze meses findo em 31 de dezembro de 2019 em que as taxas de juros variam 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

30 de junho 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
30 de junho 2021	%	US\$	US\$	US\$	US\$
Taxa variável de juros dos instrumentos financeiros	3,08%	21.335	56.906	40.067	118.308
Taxa fixa de juros dos instrumentos financeiros	2,75%	34.542	106.321	111.805	252.668
Passivo de arrendamento (IFRS16)	8,77%	24.940	87.528	373.099	485.567
		80.817	250.755	524.971	856.543

	Média ponderada das taxas de juros	Menor que 12 meses	1-5 anos	Maior que 5 anos	Total
30 de junho 2021	%	R\$	R\$	R\$	R\$
Taxa variável de juros dos instrumentos financeiros	3,08%	106.722	284.655	200.423	591.800
Taxa fixa de juros dos instrumentos financeiros	2,75%	172.786	531.839	559.270	1.263.895
Passivo de arrendamento (IFRS16)	8,77%	124.757	437.831	1.866.318	2.428.906
		404.265	1.254.325	2.626.011	4.284.601

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho 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	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
		US\$	US\$	R\$	R\$
Caixa e equivalentes de caixa	18	53.484	58.737	267.538	305.241
Investimentos de curto prazo	18	-	39.590	-	205.735
Contas a receber operacional	17	49.583	38.767	248.026	201.461
Outros recebíveis	17	19.576	6.811	99.601	35.395
Exposição ao risco de crédito		122.643	143.905	615.165	747.832

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho 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.

30 de junho 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	0,10%	0,10%	3,29%	8,27%	51,08%	
Contas a receber	43.504	4.170	1.033	786	480	49.973
Perda de crédito acumulada	(43)	(3)	(34)	(65)	(245)	(390)

30 de junho de 2021	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	0,10%	0,10%	3,29%	8,27%	51,08%	
Contas a receber	217.617	20.862	5.166	3.932	2.399	249.976
Perda de crédito acumulada	(216)	(13)	(172)	(323)	(1.226)	(1.950)

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

30 de junho 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 e Bradesco 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
30 de junho 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)	Receitas	Despesas	Ativo (Passivo)	Receitas	Despesas
	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$
Operações conjuntas e empreendimentos controlados em conjunto:						
1. Allink Transportes Internacionais Ltda.	(19)	-	(125)	(95)	-	(677)
2. Consórcio de Rebocadores Baía de São Marcos	(335)	-	-	(1.676)	-	-
3. Wilson, Sons Ultratug e subsidiárias	20.639	262	-	104.918	1.409	-
4. Atlantic Offshore S.A.	20.167	-	-	100.878	-	-
5 Porto Campinas, Logística e Intermodal Ltda.	13	-	-	65	-	-
Outros:						
6. Gouvêa Vieira Advogados	-	-	(13)	-	-	(69)
7. CMMR Intermediação Comercial Ltda.	-	-	-	-	-	-
Período de seis meses findos em 30 de junho de 2021	40.465	262	(138)	204.090	1.409	(746)
Período de três meses findos em 30 de junho de 2021	8.464	(23)	(205)	21.773	(178)	(379)
Em 31 de dezembro de 2020	32.048	656	(434)	166.542	3.352	(2.244)
Período de seis meses findos em 30 de junho de 2020	32.220	392	(133)	176.434	1.929	(643)
Período de três meses findos em 30 de junho de 2020	22	196	(53)	9.048	1.053	(293)

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 Diretoria da joint venture Wilson Sons Ultratug já deliberou e o adiantamento para futuro aumento de capital, no valor de US\$10,0 milhões (R\$51,6 milhões) tem previsão de capitalização em agosto de 2021.

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
30 de junho 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

	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
	US\$	US\$	R\$	R\$
Lucro antes dos impostos	41.847	14.523	225.141	74.896
Menos: Receitas financeiras	(1.329)	(5.916)	(7.061)	(27.766)
Mais: Variação ganho (perda) cambial na conversão	(2.388)	16.646	(11.968)	78.681
Mais: Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	750	5.212	4.138	24.860
Mais: Despesas financeiras	7.789	4.574	41.951	22.452
Mais: Juros sobre arrendamento	6.790	6.839	36.442	33.664
Resultado operacional das operações	53.459	41.878	288.643	206.787
Ajustes:				
Amortização do direito de uso	5.982	6.486	32.133	32.421
Despesas de depreciação e amortização	25.270	25.842	136.154	126.571
Ganho (perda) na alienação de bens do ativo imobilizado	(2)	(295)	(20)	(1.389)
Provisão para pagamentos baseados em ações	113	105	455	515
Benefício pós emprego	32	70	170	343
Aumento das provisões	(735)	25	(3.848)	101
Fluxo de caixa operacional antes das variações do capital de giro	84.119	74.111	453.687	365.349
Variações em ativos e passivos:				
Estoques	(894)	1.030	(4.815)	5.069
Contas a receber operacional e outros recebíveis	(13.638)	11.211	(73.459)	55.116
Fornecedores operacionais e outras contas a pagar	4.238	670	22.827	3.298
Outros ativos não circulante	435	16.527	2.343	81.343
Caixa gerado por operações	74.260	103.549	400.583	510.175
Imposto de renda pago	(13.814)	(12.635)	(74.802)	(64.550)
Juros pagos - empréstimos	(4.760)	(4.835)	(25.722)	(23.461)
Juros pagos - arrendamentos	(7.237)	(7.805)	(38.842)	(38.877)
Juros pagos - outros	(26)	(16)	(122)	(75)
Caixa líquido das atividades operacionais	48.423	78.258	261.095	383.212

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2021

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

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:

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/202</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/202</u>
	US\$	US\$	R\$	R\$
Adições de ativo				
Juros capitalizados	-	1.703	-	8.166

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>Período findo em</u> <u>três-meses</u>		<u>Período findo em</u> <u>seis-meses</u>		<u>Período findo em</u> <u>três-meses</u>		<u>Período findo em</u> <u>seis-meses</u>	
	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Benefícios de empregados de curto prazo	(1.422)	(1.475)	(2.964)	(3.275)	(7.490)	(7.921)	(15.946)	(15.868)
Benefícios pós-emprego e encargos sociais	(76)	(74)	(161)	(169)	(404)	(397)	(870)	(820)
Opções de ações	(70)	(53)	(88)	(105)	(356)	(282)	(455)	(515)
Total	(1.568)	(1.602)	(3.213)	(3.549)	(8.250)	(8.600)	(17.271)	(17.203)

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 já mostra sinais de recuperação gradual ao longo do primeiro semestre de 2021.

32. Evento subsequente

A Empresa anunciou que em 09 de julho de 2021 o Ministério da Fazenda das Bermudas aprovou o Brasil como jurisdição estrangeira nomeada para fins de fusão da Empresa com sua subsidiária controlada, Wilson Sons Holdings Brasil S.A. (“WS S.A.”), uma sociedade anônima constituída de acordo com as leis da República Federativa do Brasil, e a conseqüente sucessão da Companhia pela WS S.A. no Brasil como empresa sobrevivente. A proposta de reestruturação societária do Grupo (“Reestruturação Proposta”) ainda está sujeita à aprovação dos acionistas da WSL e da WS S.A. em assembleias gerais a serem convocadas oportunamente, e também envolve o registro da categoria “A” da WS S.A. na CVM e na listagem de suas ações no segmento do Novo Mercado da B3 SA - Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”), as quais estão sujeitas à aprovação da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) e B3.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2021

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

33. Parecer do comitê de auditoria

Em atendimento às disposições legais, o Comitê de Auditoria estatutário da Wilson Sons Limited revisou as Informações Financeiras Intermediárias do período findo em 30 de junho 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 Informações Financeiras Intermediárias (incluindo notas explicativas) do período encerrado em 30 de junho de 2021.

34. Aprovação das demonstrações financeiras

As informações financeiras intermediárias foram aprovadas pela Diretoria e pelo Conselho de Administração em 10 de agosto 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 Informações Financeiras Intermediárias e com a conclusão contida no relatório de revisão dos auditores independentes relativo às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas relativas ao período findo em 30 de junho de 2021.