Wilson, Sons

ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA

PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO

22 de outubro de 2021

CONTATOS DE IR:

ri@wilsonsons.com.br

+55 21 3504-4122

ENGAJE CONOSCO:

wilsonsons.com.br/ir

Instagram.com/WilsonSons

Twitter.com/WilsonSonsBR

YouTube.com/WilsonSonsIR

ÍNDICE

1. Convocação

2. Proposta de Documentos de Incorporação:

    A. Protocolo e Justificativa do Acordo de Incorporação entre Wilson Sons Limited e Wilson Sons Holdings Brasil S.A.

    B. Acordo de Incorporação entre Wilson Sons Limited e Wilson Sons Holdings Brasil S.A.

3. Demonstrações Financeiras da Wilson Sons Limited

4. Demonstrações Financeiras da Wilson Sons Holdings Brasil S.A.

5. Laudo de Avaliação da Wilson Sons Limited

6. Instruções de Voto

Convocação da Assembleia Geral Extraordinária

A PRESENTE É A CONVOCAÇÃO da assembleia geral extraordinária da **Wilson Sons Limited**, incorporada nas Bermudas (a "Companhia"), patrocinadora de um programa de Certificados de Depósito de Ações Ordinárias ("BDRs") negociados na bolsa de valores brasileira ("B3") sob o código de registro WSON33, a ser realizada na Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermudas, em 22 de outubro de 2021, às 10:00.

A assembleia geral extraordinária deverá discutir e deliberar sobre a proposta do Conselho de Administração para a **incorporação da Companhia por sua subsidiária Wilson Sons Holdings Brasil S.A. ("WS S.A.")**, nos termos dos seguintes documentos fornecidos aos Acionistas:

(a) protocolo e justificação de incorporação entre a Companhia e WS S.A; e
(b) *merger agreement* (acordo de incorporação) entre a Companhia e WS S.A.,

Os titulares de BDRs devidamente registrados nos livros do Banco Itaú Unibanco S.A. ou nos registros da Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia – CBLC no fechamento das negociações na B3 no dia 21 de setembro de 2021 terão o direito de instruir o agente depositário, Banco Itaú Unibanco S.A., na Rua Ururaí, 111 – Prédio II – Piso Térreo – Aos cuidados da DSMC/Superintendência de Custódia Internacional/Unidade de Atendimento Cliente Não Residente - ADR/BDR - Bairro: Tatuapé – São Paulo/SP – CEP: 03084-010, a exercer o direito de voto em relação a sua participação, instruções estas que serão recebidas pelo Itaú Unibanco S.A. até 13 de outubro de 2021 às 16:00 hs (horário de Brasília).

Hamilton, 21 de setembro de 2021

Por ordem do Conselho de Administração da Wilson Sons Limited.

Malcolm Mitchell
Secretário

Protocolo e Justificação

de Incorporação da Wilson Sons Limited

pela Wilson Sons Holdings Brasil S.A.

Wilson Sons Holdings Brasil S.A., sociedade anônima em fase de registro de emissor de valores mobiliários perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), categoria A, com sede na cidade de Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua da Quitanda, 86, 5º andar, sala 501, CEP 20.091-005, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Economia ("CNPJ") sob o n.º 33.130.691/0001-05, com seus atos constitutivos registrados na Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro sob o NIRE 3330033743-1, neste ato representada nos termos de seu Estatuto Social ("WS S.A." ou "Incorporadora"); e

Wilson Sons Limited, sociedade de responsabilidade limitada com registro de emissor estrangeiro de valores mobiliários perante a CVM, categoria A, constituída e validamente existente sob as leis de Bermudas, com sede em Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton, inscrita no CNPJ sob o nº 05.721.735/0001-28, neste ato representada nos termos de seu Estatuto Social ("WSL" ou "Incorporada" e, em conjunto com a Incorporadora, as "Partes");

Considerando que:

(A) em reunião realizada em 21 de maio de 2021, o Conselho de Administração da WSL aprovou que fossem adotados os atos preparatórios e medidas necessárias para uma proposta de reestruturação societária envolvendo a incorporação da WSL pela WS S.A., sujeita à aprovação de seus acionistas;

(B) a WSL é patrocinadora de Programa de *Brazilian Depositary Receipts* Nível III, com lastro em ações ordinárias de emissão da WSL ("BDRs"), os quais são admitidos à negociação na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ("B3");

(C) na data da Incorporação, o único acionista da WS S.A. será a WSL, titular de 129.606.513 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal;

(D) a WS S.A. deverá incorporar a WSL, com a consequente extinção da última, mediante a absorção, pela Incorporadora, da totalidade dos elementos patrimoniais e sucessão em todas as relações jurídicas da Incorporada ("Incorporação");

(E) em decorrência da Incorporação, a totalidade das ações de emissão da WS S.A. sob titularidade da WSL será cancelada, e o capital social da WS S.A. será aumentado, com o consequente recebimento de novas ações do capital da WS S.A. pelos acionistas (incluindo os titulares de BDRs) da WSL, nos termos aqui previstos;

(F) o Conselho de Administração da WS S.A. e o Conselho de Administração da WSL, em reuniões realizadas nesta data, deliberaram sobre os termos do

presente Protocolo e Justificação (conforme definido abaixo), e propuseram aos seus respectivos acionistas a aprovação da Incorporação e dos termos e condições deste Protocolo e Justificação; e

(G) é do interesse das Partes implementar a Incorporação, na forma aqui prevista;

resolvem as Partes celebrar o presente "Protocolo e Justificação de Incorporação da Wilson Sons Limited pela Wilson Sons Holdings Brasil S.A." ("Protocolo e Justificação"), visando regular os termos e condições aplicáveis à Incorporação, que será submetida à deliberação dos acionistas das Partes, em atendimento ao disposto nos artigos 223, 224, 225, 226 e 227 da Lei n.° 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei das Sociedades por Ações").

I. Condições Gerais e Justificação

1. Condições Gerais. A presente operação consiste na incorporação da WSL pela WS S.A., com a consequente extinção da WSL e sucessão pela WS S.A. na totalidade de seus direitos, obrigações e relações jurídicas, ainda que não conhecidas ou escrituradas, seja em contas patrimoniais, de resultado ou de compensação, inclusive contratos.

2. Justificação. Os Conselhos de Administração da Incorporadora e da Incorporada entendem que a Incorporação visa o melhor interesse das Partes e de seus acionistas, à medida em que a Incorporação resultará:

(i) na simplificação da estrutura societária em que se inserem a WSL e a WS S.A., de forma que a WS S.A. se tornará a nova sociedade *holding* do grupo Wilson Sons, cujas operações atualmente se concentram preponderantemente no Brasil, com o consequente aumento de sua eficiência administrativa e operacional;

(ii) na atribuição aos acionistas (incluindo os titulares de BDRs) da WSL de ações ordinárias de emissão da WS S.A., a serem admitidas à negociação no Novo Mercado, segmento especial de negociação de ações da B3 ("Novo Mercado"), em substituição aos respectivos BDRs, de forma que se espera que as ações ordinárias de emissão da WS S.A. tenham liquidez superior à liquidez dos BDRs; e

(iii) em maior facilidade de acesso aos mercados de capitais brasileiro e internacionais, considerando, inclusive, que a WS S.A. será emissor nacional registrado na CVM sob a categoria A e que, mediante a Incorporação, será listado no Novo Mercado, segmento de listagem da B3 que exige elevados padrões de governança corporativa.

II. Avaliação do Patrimônio Líquido da Incorporada

3. Patrimônio da WSL e Data-Base. O patrimônio da WSL a ser absorvido pela WS S.A. é formado pela totalidade dos elementos patrimoniais de titularidade da WSL, por referência ao patrimônio existente em 30 de junho 2021 ("Data-Base").

4. Critério de Avaliação. A avaliação do patrimônio líquido da Incorporada foi realizada pelo Avaliador (conforme definido abaixo) pelo critério de avaliação contábil (valor patrimonial contábil) dos bens, direitos e obrigações no balanço da Incorporada na Data-Base.

5. Avaliador e Laudo de Avaliação a Valor Contábil. A Apsis Consultoria e Avaliações Ltda., com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua do Passeio 62, 6º andar, Centro, inscrita no CNPJ sob o n.º 08.681.365/0001-30 ("Avaliador") foi contratada para a realização da avaliação do patrimônio líquido, a valor contábil, da WSL ("Laudo de Avaliação a Valor Contábil"). O Laudo de Avaliação a Valor Contábil consta do Anexo I ao presente Protocolo e Justificação, o qual será submetido à aprovação pela assembleia geral da Incorporadora que vier a deliberar sobre a aprovação da Incorporação.

5.1. A nomeação do Avaliador será submetida à ratificação pela assembleia geral da Incorporadora que vier a deliberar sobre a aprovação da Incorporação, nos termos do § 1° do artigo 227 da Lei das Sociedades por Ações.

6. Valor do Patrimônio Líquido a ser Incorporado. Conforme o Laudo de Avaliação a Valor Contábil, desconsiderando-se o saldo do investimento detido pela WSL na WS S.A. (a ser extinto como resultado da Incorporação, inclusive, conforme item 12 abaixo), o saldo de ativo a efetivamente compor o acervo líquido da WSL a ser incorporado consiste, contabilmente, em R$191.353.373,07. Dessa forma, em vista (i) de referido saldo do ativo da WSL a compor o seu acervo líquido, no valor de R$191.353.373,07 e (ii) do saldo de passivo exigível da WSL no valor de R$175.077,00, o valor do patrimônio líquido da WSL a ser incorporado pela WS S.A. corresponde a R$191.178.296,07, na Data-Base.

7. Inaplicabilidade do Laudo de Avaliação do art. 264. Não foi realizada a avaliação do patrimônio líquido da WS S.A. e da WSL, pelo critério de valor de patrimônio líquido a preços de mercado ou fluxo de caixa descontado, nos termos do artigo 264 da Lei das Sociedades por Ações, uma vez que a WSL (incorporada) é uma sociedade estrangeira regida pela legislação das Bermudas e a WS S.A. (incorporadora) é uma sociedade anônima brasileira que não possui acionistas minoritários. Ainda, a Incorporação proposta não implicará a diluição das participações acionárias dos atuais acionistas ou titulares de BDRs da WSL. Considerando tais características, foi concluído que inexiste interesse a ser tutelado pela CVM, não cabendo a sua atuação, no sentido de exigir a elaboração dos laudos de que trata o art. 264 da Lei das Sociedades por Ações, nos termos do Parecer Técnico nº 26/2021-CVM/SEP/GEA-4.

8. Inaplicabilidade de Informações Financeiras *Pro Forma*. Não serão elaboradas informações financeiras *pro forma* da WS S.A., considerando os efeitos da Incorporação, tendo-se em vista que a Incorporação não representará diluição superior a 5% (cinco por cento), conforme previsto no artigo 10, *caput* e parágrafo 1º, da Instrução CVM n.º 565, de 15 de junho de 2015 ("Instrução CVM 565"); bem como que a Incorporação não é considerada relevante com base nos critérios estabelecidos pelas normas, orientações e interpretações contábeis a respeito de informações financeiras *pro forma*, conforme previsto no artigo 10, parágrafo 3º, da Instrução CVM 565.

9. Variações Patrimoniais. Serão imputadas à Incorporadora as variações patrimoniais que ocorrerem no patrimônio da Incorporada, entre a Data-Base e a data da conclusão da Incorporação.

III. **Relação de Substituição**

10. Relação de Substituição. Os administradores das Partes acordaram em ajustar a relação de substituição de 1:1 entre ações de emissão da WSL (inclusive na forma de BDRs) e ações de emissão da WS S.A., de forma que, como resultado da Incorporação, os titulares de ações (inclusive na forma de BDRs) de emissão da WSL deverão receber 1 (uma) ação ordinária totalmente subscrita e integralizada de emissão da WS S.A., para cada 1 (uma) ação ordinária de emissão da WSL (ou BDR) de sua titularidade ("Contraprestação da Incorporação").

10.1. Tal relação de substituição foi livremente negociada, acordada e pactuada entre as Partes, e aprovada pelos respectivos Conselhos de Administração das Partes, de forma a refletir o fato de que a WSL é o único acionista da WS S.A. na data da Incorporação, permitindo a atribuição de ações da WS S.A. aos titulares de ações (inclusive na forma de BDRs) da WSL, em quantidade equivalente àquela de ações da WSL (ou BDRs) por eles detida anteriormente à Incorporação, sem qualquer diluição; bem como o fato de que, como resultado da Incorporação, a WS S.A. será titular dos mesmos elementos patrimoniais ativos e passivos que, direta ou indiretamente, eram de titularidade da WSL anteriormente à Incorporação.

10.2. Para os fins do disposto na Seção 106(2) do *Companies Act 1981 of Bermuda* ("Bermuda Companies Act"), o Conselho de Administração da WSL estabeleceu que a Contraprestação da Incorporação corresponde ao valor justo (*fair value*) das ações ordinárias de emissão da WSL (inclusive na forma de BDR).

11. Substituição de Ações da WSL (ou BDRs) por Ações da WS S.A. Assim, mediante a efetivação da Incorporação, de um lado, serão extintas 72.859.960 ações de emissão da WSL (incluindo aquelas que sirvam de lastro aos BDRs) que se encontrem sob a titularidade de seus acionistas (incluindo os titulares de BDR), e, de outro, os respectivos acionistas (incluindo os titulares de BDR) receberão 72.859.960 ações de emissão da WS S.A., observado o disposto no item IV abaixo.

IV. **Efeitos sobre o Capital Social da Incorporadora**

12. Composição Atual do Capital Social da Incorporadora. Na data da Incorporação, a totalidade do capital social da Incorporadora deverá se encontrar sob a titularidade da WSL, sendo titular de 129.606.513 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, de emissão da WS S.A.

13. Cancelamento de Ações sob a Titularidade da WSL. Em decorrência da Incorporação, e consequente versão do acervo líquido da WSL à WS S.A., a totalidade das ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, de emissão da WS S.A. e que se encontrem sob a titularidade da WSL, será cancelada.

14. Aumento de Capital da WS S.A. Em vista do valor do patrimônio líquido contábil da Incorporada a ser incorporado conforme apurado nos termos do item 6 acima, em decorrência da Incorporação o capital social da Incorporadora será aumentado em

R$191.178.296,07, passando de R$129.606.513,00 para R$320.784.809,07, com a consequente emissão de 72.859.960 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal ("Novas Ações"). As Novas Ações serão subscritas pela Incorporada por conta e ordem de seus acionistas (incluindo os titulares de BDR), nas proporções em que participem no capital da Incorporada observado o disposto no item 17 abaixo.

15. Alteração Estatutária. À vista do disposto acima, a WSL, na qualidade de único acionista da Incorporadora, deverá aprovar a alteração do capital social no Estatuto Social da WS S.A., para que passe a vigorar com a seguinte redação:

> "*Artigo 5º - O capital social da Companhia, totalmente subscrito e integralizado, é de R$320.784.809,07 (trezentos e vinte milhões, setecentos e oitenta e quatro mil, oitocentos e nove reais e sete centavos), dividido em 72.859.960 (setenta e dois milhões, oitocentos e cinquenta e nove mil, novecentos e sessenta) ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.*"

16. Composição Final do Capital Social da Incorporadora. Consequentemente, uma vez efetivada a Incorporação, todas as ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal de emissão da WS S.A. representativas da totalidade de seu capital social, encontrar-se-ão sob a titularidade de acionistas da WSL (incluindo os titulares de BDR), observado o disposto nos itens 17 a 20 abaixo.

V. **Disposições Gerais**

17. Aprovações Societárias. A consumação da Incorporação dependerá da realização de:

(i) assembleia geral extraordinária da WS S.A. que aprove, dentre outros: (a) este Protocolo e Justificação e a Incorporação; (b) o *Merger Agreement* (Acordo de Incorporação), que rege a Incorporação, para fins da Seção 105 do Bermuda Companies Act ("Merger Agreement"); (c) a ratificação da nomeação do Avaliador, para a elaboração do Laudo de Avaliação; (d) o Laudo de Avaliação; (e) o aumento de capital decorrente da Incorporação, nos termos deste Protocolo e Justificação; (f) a reforma do artigo 5° do Estatuto Social da WS S.A.; e (g) a autorização para que os administradores da WS S.A. tomem todas as providências necessárias à consumação da Incorporação; e

(ii) *special general meeting* (assembleia geral) da WSL que aprove, dentre outros: (a) este Protocolo e Justificação e a Incorporação; (b) o Merger Agreement; e (c) a autorização para que os administradores da WSL tomem todas as providências necessárias à consumação da Incorporação e à performance de as suas obrigações nos termos deste Protocolo e Justificação e do Merger Agreement, inclusive a subscrição das Novas Ações no aumento de capital da WS S.A.

18. Fato(s) Relevante(s). As administrações da WS S.A. e da WSL divulgarão oportunamente um ou mais fato(s) relevante(s) conjunto a respeito da consumação da Incorporação, informando: (i) a data de corte em que os titulares, no encerramento do pregão, de BDRs da WSL farão jus ao recebimento de ações de emissão da WS S.A., em substituição aos respectivos BDRs de sua titularidade, nos termos deste Protocolo

e Justificação; (ii) a data de encerramento das negociações dos BDRs na B3; (iii) a data de início das negociações das ações de emissão da WS S.A. na B3; e (iv) a data em que ocorrerá o crédito das Novas Ações da WS S.A. aos titulares de ações (inclusive na forma de BDRs) da WSL.

19. Descontinuidade do Programa de BDRs. Como resultado da Incorporação, ocorrerá a migração da base acionária da WSL para a WS S.A., havendo a extinção das ações de emissão da WSL que servem de lastro aos BDRs. Neste contexto, haverá a descontinuidade do Programa de BDRs patrocinado pela WSL, sem que haja aplicabilidade do rito previsto no item 6.6.7 do Manual do Emissor da B3, o que se encontra condicionado: (i) à obtenção do registro de companhia aberta da WS S.A., e (ii) ao deferimento da listagem e da admissão à negociação das ações de emissão da WS S.A. no Novo Mercado pela B3, o que se espera que ocorra tão logo a Incorporação seja aprovada pelas assembleias gerais das Partes.

20. Ausência de Direito de Retirada conforme a Legislação Brasileira. Considerando que a WSL é sociedade constituída sob as leis de Bermudas, não será aplicável aos titulares de ações de emissão da WSL (inclusive na forma de BDRs) o direito de retirada nos termos da Lei das Sociedades por Ações.

21. *Appraisal Rights*. Qualquer acionista da WSL que dissentir da Incorporação e que não concordar que a relação de troca oferecida por suas ações representa um valor justo, poderá, dentro de um mês contado da data de convocação da *special general meeting* (assembleia geral) da WSL (referida no item 17, subitem (ii), acima), exercer seus *appraisal rights* sob o Bermuda Companies Act, a fim de ter o valor justo das ações de emissão da WSL determinado pela Suprema Corte de Bermudas ("Tribunal").

21.1. Os *appraisal rights* podem ser exercidos apenas por acionistas da WSL, quais sejam aqueles acionistas devidamente registrados no Registro de Sócios da WSL, e não por detentores de BDRs, que detêm participação beneficiária nas ações da WSL. Caso desejem exercer os *appraisal rights*, tais titulares de BDRs deverão, com antecedência, notificar a instituição depositária dos BDRs (Itaú Unibanco S.A.) para cancelar seus BDRs e solicitar ao custodiante (The Bank of New York (Nominees) Limited) a transferência das ações subjacentes, para que as ações possam ser devidamente registradas no Registro de Sócios da WSL, em nome de tais ex-titulares de BDRs (sendo cada um deles um "Acionista Dissidente"), antes do exercício dos respectivos *appraisal rights*.

21.2. A legislação de Bermudas não prevê a operacionalização das disposições do Bermuda Companies Act que regem os *appraisal rights* ou o processo de avaliação pelo Tribunal, o qual mantém a discricionariedade quanto à metodologia a ser adotada para determinar o valor justo das ações em um pedido de avaliação nos termos do Bermuda Companies Act. Em qualquer caso em que um Acionista Dissidente tenha feito um pedido de avaliação, em relação às ações da WSL detidas por tal Acionista Dissidente, e a Incorporação tenha sido efetivada de acordo com a lei de Bermuda antes da avaliação do Tribunal referente ao valor justo de tais ações dissidentes, então, se o valor justo das ações dissidentes for posteriormente avaliado pelo Tribunal, tal acionista dissidente receberá a diferença entre o valor já pago a ele (em ações da WS S.A.) e o valor avaliado pelo Tribunal, se houver, no prazo de um mês após a avaliação do Tribunal.

21.3. Taxas de cancelamento e de transferência, despesas judiciais e honorários advocatícios eventualmente cobrados, bem como tributos, devem ser cuidadosamente analisados pelo Acionista Dissidente antes de protocolado um pedido ao Tribunal. O acionista da WSL que exercer os *appraisal rights* não tem direito a interpor recurso da decisão do Tribunal. A responsabilidade pelos custos de qualquer pedido ao Tribunal, conforme previsto na Seção 106 do Bermuda Companies Act, será determinada a critério do Tribunal.

22. Sucessão. Como consequência da Incorporação, a Incorporada será extinta e a Incorporadora assumirá integralmente, por sucessão, a responsabilidade, individual ou solidária, por quaisquer débitos, obrigações ou responsabilidades da Incorporada, de qualquer natureza, presentes, contingentes, passados e/ou futuros, inclusive com relação aos ativos, passivos e demais relações jurídicas incorporados.

23. Implementação. A Incorporada e a Incorporadora, conforme aplicável, deverão praticar todas as medidas necessárias ao registro, arquivamento, publicação ou outro ato relativo a quaisquer documentos, instrumentos e/ou atos societários, direta ou indiretamente, relacionados a este Protocolo e Justificação, inclusive perante os órgãos competentes, nos termos da legislação e da regulamentação do Brasil e de Bermudas aplicáveis.

23.1. As Partes, ainda, deverão adotar as providências necessárias junto à B3, ao escriturador das ações de emissão da WS S.A., bem como junto à instituição custodiante e à instituição depositária dos BDRs, de forma a permitir a operacionalização do recebimento das ações de emissão da WS S.A. pelos titulares de BDRs, em substituição aos BDRs, em decorrência da Incorporação, nos termos deste Protocolo e Justificação.

24. Disposições Finais. Este Protocolo e Justificação obriga as Partes e seus respectivos sucessores e cessionários a qualquer título, somente podendo ser alterado por meio de instrumento escrito celebrado entre as Partes. A invalidação, no todo ou em parte, de qualquer das avenças contidas neste Protocolo e Justificação não afetará as demais, que serão integralmente cumpridas, obrigando-se as Partes a envidar seus melhores esforços de modo a, em substituição à avença invalidada, ajustar a inclusão, neste Protocolo e Justificação, de termos e condições válidos para obter os mesmos efeitos da avença que tiver sido invalidada.

Assim pactuadas, as Partes firmam o presente instrumento em 6 (seis) vias para os mesmos fins de direito.

Rio de Janeiro, 21 de setembro de 2021.

(as assinaturas seguem nas folhas seguintes)

(restante da folha intencionalmente deixado em branco)

1ª página de assinaturas do Protocolo e Justificação de Incorporação da Wilson Sons Limited pela Wilson Sons Holdings Brasil S.A., celebrado em 21 de setembro de 2021.

Wilson Sons Holdings Brasil S.A.

Fernando Fleury Salek	Michael Robert Connell
Diretor	Diretor

(assinaturas continuam na próxima folha)

2ª página de assinaturas do Protocolo e Justificação de Incorporação da Wilson Sons Limited pela Wilson Sons Holdings Brasil S.A., celebrado em 21 de setembro de 2021.

Wilson Sons Limited

Augusto Cezar Tavares Baião	Fernando Fleury Salek
Diretor	Diretor

Acordo de Incorporação

Wilson Sons Limited

e

Wilson Sons Holdings Brasil S.A.

Conyers Dill & Pearman Limited

Bermuda

conyers.com

ESTE ACORDO é datado de 21 de setembro de 2021.

ENTRE:

(1) **Wilson Sons Limited**, companhia constituída em Bermuda com sede em Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda (**"WSL"**); e

(2) **Wilson Sons Holdings Brasil S.A.**, companhia brasileira com sede na Rua da Quitanda, 86, 5º andar, sala 501, na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, CEP 20.091-005, Brasil (**"WS SA"**).

CONSIDERANDO QUE:

A **WSL** e a **WS SA** concordaram em realizar uma incorporação de acordo com as disposições do *Companies Act 1981* de Bermuda e as disposições da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada, do Brasil e suas obrigações, propriedades e responsabilidades serão investidos na **WS SA** como a companhia remanescente da incorporação, que continuará como uma companhia constituída no Brasil nos termos a seguir (a companhia remanescente a ser referida neste Acordo como a **"Incorporadora"**).

As partes acordam o seguinte:

1. As partes concordam que a incorporação ocorrerá e um certificado será emitido pelo Registro de Empresas (*Registrar of Companies*) com efeito em 22 de outubro de 2021 ou assim que possível após tal data (o **"Momento de Eficácia"**).

2. O Estatuto Social da Incorporadora será o da WS SA e a Incorporadora será denominada "Wilson Sons Holdings Brasil S.A.".

3. Os nomes e endereços das pessoas propostas para serem membros do conselho de administração da Incorporadora são os seguintes:

Augusto Cezar Tavares Baião (Rua Jardim Botânico, 518, 4º andar, Jardim Botânico, Rio de Janeiro/RJ, Brasil, 22461-000),

José Francisco Gouvêa Vieira (Av. Ataulfo de Paiva, 341, 8º andar, Leblon, Rio de Janeiro/RJ, Brasil, 22440-032),

William Henry Salomon (50 Curzon Street, Londres, Reino Unido, W1J 7UW),

Claudio Frischtak (Rua Francisco Oliveira, 163 apto 403, Ipanema, Brasil, 22080-046),

Mauro Moreira (Avenida Lucio Costa, 4600 Bloco 6, apto 507, Barra de Tijuca, Brasil 22630-011),

Christopher Townsend (Hansa Capital GmbH Churerstrasse 42 8808 Pfäffikon, Suíça),

Fernando Fleury Salek (Rua Jardim Botânico 518, 4º andar, Jardim Botânico, Rio de Janeiro/RJ, Brasil, 22461-000).

4. No Momento de Eficácia, em virtude da Incorporação, e sem qualquer ação adicional por parte da Incorporadora ou dos titulares de quaisquer ações ou valores mobiliários da mesma:

(a) cada ação da WS SA emitida e detida pela WSL, imediatamente antes da Data de Eficácia, será cancelada e extinta sem que seja realizado qualquer pagamento; e

(b) cada ação da WSL emitida imediatamente antes do Momento de Eficácia será convertida no direito de receber uma ação ordinária recém-emitida e totalmente integralizada da Incorporadora.

5. O Estatuto Social da Incorporadora deverá ser aquele da WS SA.

6. Este contrato será regido e interpretado de acordo com as leis de Bermudas e as partes deste se submetem à jurisdição não exclusiva dos tribunais das Bermudas.

EM TESTEMUNHO DE QUE, as partes aqui assinaram este Acordo no dia e ano acima escrito.

Por e em nome de

Wilson Sons Limited

Por _____

Nome _____

Cargo_____

Por e em nome de

Wilson Sons Holdings Brasil S.A.

Por _____

Nome _____

Cargo_____

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

Twitter.com/WilsonSonsBR

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

Centro Empresarial PB 370
Praia de Botafogo, 370
6º ao 10º andar - Botafogo
22250-040 - Rio de Janeiro - RJ - Brasil
Tel: +55 21 3263-7000
ey.com.br

“(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, consequentemente, 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.

Uma empresa-membro da Ernst & Young Global Limited

“(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)

		Período de três meses		Período de seis meses		Período de três meses		Período de seis meses	
	Notas	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 *hedge* 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

Balanços 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)

			Reservas de capital										
	Notas	Capital social	Ágio na emissão de ações	Outras	Pagamento adicional de capital	Derivativos	Reservas de lucros	Opções de ações	Lucros acumulados	Ajuste acumulado de conversão	Acionistas da controladora	Participação de não controladores	Total
		US$	US$	US$	US$	US$	US$	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Saldos em 1º de janeiro de 2020		9.918	69.007	28.780	(7.138)	(132)	1.984	13.794	493.764	(113.093)	496.884	616	497.500
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)	25.599	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)	1.995	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)	2.020	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)

			Reservas de capital										
	Notas	Capital Social	Ágio na emissão de ações	Outras	Pagamento adicional de capital	Derivativos	Reservas de lucros	Opções de ações	Lucros acumulados	Ajuste acumulado de conversão	Acionistas da controladora	Participação de não controladores	Total
		R$	R$	R$	R$	R$	R$	R$	R$	R$	R$	R$	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		12.379	(26.292)	69.378	(135.121)
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		(70.400)	8.245	(387.657)	49.452
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		53.484	97.342	267.538	533.045

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

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.

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.

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

	2021								
30 de junho de 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$
(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)

	2020								
30 de junho de 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$
(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								
30 de junho de 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$
(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)

	2020								
30 de junho de 2020	Rebocadores e agência marítima US$	Terminais de contêiner US$	Bases de apoio offshore US$	Embarcações de apoio offshore US$	Logística US$	Estaleiros US$	Atividades não segmentadas US$	Eliminação US$	Consolidado US$
(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								
30 de junho de 2021	Rebocadores e agência marítima R$	Terminais de contêiner R$	Bases de apoio offshore R$	Embarcações de apoio offshore R$	Logística R$	Estaleiros R$	Atividades não segmentadas R$	Eliminação R$	Consolidado R$
(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)

	2020								
30 de junho de 2020	Rebocadores e agência marítima R$	Terminais de contêiner R$	Bases de apoio offshore R$	Embarcações de apoio offshore R$	Logística R$	Estaleiros R$	Atividades não segmentadas R$	Eliminação R$	Consolidado R$
(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								
30 de junho de 2021	Rebocadores e agência marítima R$	Terminais de contêiner R$	Bases de apoio offshore R$	Embarcações de apoio offshore R$	Logística R$	Estaleiros R$	Atividades não segmentadas R$	Eliminação R$	Consolidado R$
(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)

	2020								
30 de junho de 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$
(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)

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

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.

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 aluguéis

	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)
Fretes	(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.

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.

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)

	Depreciação fiscal	Variação 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	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
	US$	US$	R$	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.

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

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

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	Terminal de contêiner Salvador	Total
	US$	US$	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

	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.

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 *impairment*	-	(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

	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 *impairment*	-	(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.

13 Operações de arrendamento

13.1. Direito de uso

Direito de uso por classe de ativo	Ativos operacionais	Embarcações	Construções	Veículos, máquinas e equipamentos	Arrendamento financeiro	Total
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Custo						
Em 1º de janeiro de 2020	186.026	4.481	6.449	3.640	9.063	209.659
Alterações contratuais	9.376	52	201	83	-	9.712
Adições	1.553	3.504	19	124	-	5.200
Transferências do imobilizado	-	-	-	-	495	495
Baixas contratuais	-	-	(200)	(73)	(1.838)	(2.111)
Diferenças de câmbio	(42.245)	(759)	(772)	(501)	(1.244)	(45.521)
Em 31 de dezembro de 2020	154.710	7.278	5.697	3.273	6.476	177.434
Alterações contratuais	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

Direito de uso por classe de ativo	Ativos operacionais	Embarcações	Construções	Veículos, máquinas e equipamentos	Arrendamento financeiro	Total
	R$	R$	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.

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.

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

	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
Pagamantos 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)

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

	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.

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.

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 Comité 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.

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
	27.826		139.190	
Total		44.548		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
	25.658		128.348	
Total		53.779		279.474
	53.484		267.538	
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

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.

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	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
	US$	US$	R$	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

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.

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 íncice 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.

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

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

Tributários - O próprio Grupo defende contra o governo em relação à taxação 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	19.787	16.830	98.979	87.460
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	8.283	6.669	41.432	34.658
Total	28.070	23.499	140.411	122.118

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.

Movimentações durante o período

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

	Número	WAEP (R$)
Em 1º de janeiro de 2020	2.702.540	31,85
Exercido durante o ano	(475.050)	31,23
Expirado durante o ano	(14.000)	33,98
Em 31 de dezembro de 2020	2.213.490	31,96
Novas opções	450.000	51,95
Exercido durante o período[1]	(1.123.850)	31,65
Expirado durante o ano	(14.000)	38,00
Em 30 de junho de 2021	1.525.640	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	29	151
Total	15.046	41.004

	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
Volatilidade esperada	28,00%	29,75%	31,56%	31,82%	31,82%	38,18%-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 (*Aging Factor*)	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).

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.

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

	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
	US$	US$	R$	R$
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.

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.

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
Rebocagem			
Consórcio de Rebocadores Baia 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%

[2] Operações conjuntas.
[3] 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.

	Período de três meses							
	30/06/2021				30/06/2020			
Demonstração do resultado	**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)	-	-	-

	Período de seis meses							
	30/06/2021				30/06/2020			
Demonstração do resultado	**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)
	(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.

	Período de três meses							
	30/06/2021				30/06//2020			
Demonstração do resultado	**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$**
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)	-	-	-

	Período de seis meses							
	30/06/2021				30/06/2020			
Demonstração do resultado	**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$**
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)	-	-	-

	30/06/2020				30/06/2020			
Balanços patrimoniais	**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

	30/06/2021				30/06/2020			
Balanços patrimoniais	**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.

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 metado 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 susbsidiária 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.

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	6.270	6.120	31.364	31.802

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
			50,00	102.469	333.983	(130.063)	(16.109)	(8.055)	101.960
Wilson, Sons Ultratug Participações S.A.	R$	102.469.250							
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

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.

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

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.

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.

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.

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 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.

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.

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.

30 de junho 2021	**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	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

30 de junho 2021	**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	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

31 de dezembro 2020	Média ponderada das taxas de juros %	Menor que 12 meses US$	1-5 anos US$	Maior que 5 anos US$	Total 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 R$	1-5 anos R$	Maior que 5 anos R$	Total 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 US$	31/12/2020 US$	30/06/2021 R$	31/12/2020 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

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.

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.

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.

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

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:

	30/06/2021	30/06/202	30/06/2021	30/06/202
	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:

	Período findo em três-meses		Período findo em seis-meses		Período findo em três-meses		Período findo em 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$
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.

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.

Wilson, Sons

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS CONSOLIDADAS

Wilson Sons Holdings Brasil S.A.
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

Twitter.com/WilsonSonsBR

YouTube.com/WilsonSonsIR

Informações Financeiras Intermediárias

Wilson Sons Holdings Brasil S.A.

30 de junho de 2021
com Relatório de Revisão do Auditor Independente

Wilson Sons Holdings Brasil S.A.

Informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2021

Índice

Relatório sobre a revisão de informações financeiras intermediárias 1

Informações financeiras intermediárias

Balanços patrimoniais 3
Demonstrações dos resultados 4
Demonstrações dos resultados abrangentes 5
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido 6
Demonstrações dos fluxos de caixa 7
Demonstrações do valor adicionado 8
Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 9

Centro Empresarial PB 370
Praia de Botafogo, 370
6º ao 10º andar - Botafogo
22250-040 - Rio de Janeiro - RJ - Brasil
Tel: +55 21 3263-7000
ey.com.br

Relatório sobre a revisão de informações financeiras intermediárias

Aos
Acionistas da
Wilson Sons Holdings Brasil S.A.
Rio de Janeiro, Brasil

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, da Wilson Sons Holdings Brasil S.A ("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 individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). 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, consequentemente, 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.

Uma empresa-membro da Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

Ênfase – Reapresentação dos valores correspondentes

Chamamos atenção à Nota 2.1 às informações financeiras intermediárias, que foram alteradas e estão sendo reapresentadas pela Companhia para contemplar o registro de provisão para contingência e ativo de igual valor, referente à indenização a receber de entidade seguradora, bem como aprimorar certas divulgações e apresentações, em conexão com a o processo de Registro Categoria A junto à Comissão de Valores Mobiliários (CVM), conforme detalhado na referida Nota. Em 10 de agosto de 2021 emitimos relatórios de revisão sem modificação sobre as informações financeiras intermediárias da Companhia, referentes ao trimestre findo em 30 de junho de 2021 que estão sendo reapresentadas. Nossas conclusões continuam sem modificação por conta deste assunto.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 21 de setembro de 2021.

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

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

Wilson Sons Holdings Brasil S.A.

Balanços patrimoniais
30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

		Controladora		Consolidado	
Ativo	Nota	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Caixa e equivalentes de caixa	3	51.614	71.480	201.999	303.123
Contas a receber de clientes	4	-	-	248.026	201.461
Estoques	5	-	-	63.318	61.134
Tributos e contribuições a recuperar	6	6.834	6.934	135.239	116.815
Dividendos a receber	7	265.671	335.672	-	-
Outros ativos circulantes		6.419	363	46.245	34.895
Total do ativo circulante		330.538	414.449	694.827	717.428
Depósitos judiciais		55	54	23.755	25.489
Contas a receber de partes relacionadas	25	106.695	54.645	105.007	53.939
Tributos e contribuições a recuperar	6	1.265	1.265	30.862	57.195
Imposto de renda e contribuição social diferidos	15	-	-	116.881	153.995
Investimentos	8	1.521.658	1.432.095	103.022	113.031
Imobilizado	10	192	274	2.897.419	3.009.606
Direito de uso	11	62	121	965.034	775.753
Intangível	12	55.764	58.349	148.606	157.958
Outros ativos não circulantes		-	-	4.357	4.110
Total dos ativos não circulantes		1.685.691	1.546.803	4.394.943	4.351.076
Total do ativo		2.016.229	1.961.252	5.089.770	5.068.504
Passivo					
Fornecedores		122	656	97.128	85.809
Empréstimos e financiamentos	14	-	-	222.668	304.901
Passivos de arrendamento	11	19	58	118.677	94.538
Salários, provisões e contribuições sociais		4.887	9.904	78.164	85.829
Impostos a recolher	13	387	433	38.344	32.980
Dividendos a pagar	7	-	31.673	-	31.673
Outros passivos circulantes		39	755	41.432	34.658
Total do passivo circulante		5.454	43.479	596.413	670.388
Contas a pagar de partes relacionadas	25	44.432	43.774	1.688	1.486
Empréstimos e financiamentos	14	-	-	1.347.528	1.475.806
Passivos de arrendamento	11	35	41	906.149	725.989
Imposto de renda e contribuição social diferidos	15	6.629	5.806	218.901	264.964
Provisão para riscos trabalhistas, tributários, cíveis e ambientais	16	2.088	2.075	51.915	53.785
Benefício pós-emprego	27	241	232	8.696	8.526
Total do passivo não circulante		53.425	51.928	2.534.877	2.530.556
Total do passivo		58.879	95.407	3.131.290	3.200.944
Patrimônio líquido	17				
Capital social		129.606	126.232	129.606	126.232
Reserva legal		47.447	47.447	47.447	47.447
Reservas de capital		24	24	24	24
Opções de ações		34.899	34.443	34.899	34.443
Reservas de lucros		926.867	926.867	926.867	926.867
Lucros acumulados		143.133	-	143.133	-
Outros resultados abrangentes		675.374	730.832	675.374	730.832
Patrimônio líquido atribuível aos controladores		1.957.350	1.865.845	1.957.350	1.865.845
Participação de não controladores		-	-	1.130	1.715
Total do patrimônio líquido		1.957.350	1.865.845	1.958.480	1.867.560
Total dos passivos e patrimônio líquido		2.016.229	1.961.252	5.089.770	5.068.504

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Wilson Sons Holdings Brasil S.A.

Demonstrações do resultado
Períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

		Controladora				Consolidado			
		Período de três meses		Período de seis meses		Período de três meses		Período de seis meses	
	Nota	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Receita operacional líquida	18	-	-	-	-	509.998	447.335	1.017.084	853.724
Custo dos serviços	19	-	-	-	-	(278.335)	(242.544)	(551.440)	(468.665)
Lucro Bruto		**-**	**-**	**-**	**-**	**231.663**	**204.791**	**465.644**	**385.059**
Despesas de vendas		-	-	-	-	(2.286)	(5.916)	(4.071)	(10.280)
Despesas gerais e administrativas	20	(11.401)	(5.912)	(17.972)	(14.860)	(95.295)	(84.131)	(177.552)	(171.620)
Outras receitas operacionais	21	16.641	8.779	21.024	13.658	974	5.600	5.830	7.242
Resultado de equivalência patrimonial	8	72.755	35.867	131.409	14.869	2.183	(8.821)	(8.057)	(29.577)
Lucro antes do resultado financeiro		**77.995**	**38.734**	**134.461**	**13.667**	**137.239**	**111.523**	**281.794**	**180.824**
Resultado Financeiro	22	39.937	(1.063)	9.781	3.780	9.369	(42.010)	(56.079)	(87.595)
Lucro antes dos impostos		**117.932**	**37.671**	**144.242**	**17.447**	**146.608**	**69.513**	**225.715**	**93.229**
Imposto de renda e contribuição social	15	173	(2.691)	(1.109)	(5.688)	(26.046)	(33.082)	(78.446)	(79.105)
Lucro líquido do período		**118.105**	**34.980**	**143.133**	**11.759**	**120.562**	**36.431**	**147.269**	**14.124**
Lucro líquido atribuível a:									
Controladores		118.105	34.980	143.133	11.759	118.105	34.980	143.133	11.759
Participação de não controladores		-	-	-	-	2.457	1.451	4.136	2.365
		118.105	**34.980**	**143.133**	**11.759**	**120.562**	**36.431**	**147.269**	**14.124**

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Wilson Sons Holdings Brasil S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora				Consolidado			
	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
Lucro Líquido	118.105	34.980	143.133	11.759	120.562	36.431	147.269	14.124
Itens que nunca serão reclassificados para o resultado								
Ajuste acumulado de conversão	(185.023)	53.163	(55.453)	296.621	(185.023)	53.163	(55.453)	296.621
Itens que são ou podem ser reclassificados para o resultado, líquido dos efeitos dos impostos								
Parcela efetiva das variações no valor justo de *hedge* de fluxo de caixa	72	(24)	(5)	(182)	72	(24)	(5)	(182)
Resultado abrangente do período	(66.846)	88.119	87.675	308.198	(64.389)	89.570	91.811	310.563
Resultado abrangente do período atribuível aos:								
Acionistas controladores	(66.846)	88.119	87.675	308.198	(66.846)	88.119	87.675	308.198
Participação de não controladores	-	-	-	-	2.457	1.451	4.136	2.365
	(66.846)	88.119	87.675	308.198	(64.389)	89.570	91.811	310.563

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Wilson Sons Holdings Brasil S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Períodos de seis meses findo em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

			Reserva			Outros resultados abrangentes							
	Nota	Capital Social	legal	de capital	de lucros	Ajuste acumulado de conversão	Derivativos	Benefício a empregados	Opção de ações	Lucros Acumulados	Patrimônio atribuível aos controladores	Participação dos não colaboradores	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	17	126.198	42.043	24	1.062.242	502.121	(23)	(6.846)	33.040	-	1.758.799	2.479	1.761.278
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	-	-	-	11.759	11.759	2.365	14.124
Instrumentos financeiros derivativos		-	-	-	-	-	(182)	-	-	-	(182)	-	(182)
Ajuste acumulado de conversão		-	-	-	-	296.621	-	-	-	-	296.621	-	296.621
Total do resultado abrangente		-	-	-	-	**296.621**	**(182)**	-	**-**	**11.759**	**308.198**	**2.365**	**310.563**
Opção de ações	27	-	-	-	-	-	-	-	250	-	250	-	250
Destinação do lucro:													
Dividendos propostos	7	-	-	-	(24.128)	-	-	-	-	-	(24.128)	(400)	(24.528)
Saldos em 30 de junho de 2020	**17**	**126.198**	**42.043**	24	**1.038.114**	**798.742**	**(205)**	**(6.846)**	**33.290**	**11.759**	**2.043.119**	**4.444**	**2.047.563**
Saldos em 31 de dezembro de 2020	17	126.232	47.447	24	926.867	736.008	(119)	(5.057)	34.443	-	1.865.845	1.715	1.867.560
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	-	-	-	143.133	143.133	4.136	147.269
Instrumentos financeiros derivativos		-	-	-	-	-	(5)	-	-	-	(5)	-	(5)
Ajuste acumulado de conversão		-	-	-	-	(55.453)	-	-	-	-	(55.453)	-	(55.453)
Total do resultado abrangente		**-**	**-**	**-**	**-**	**(55.453)**	**(5)**	**-**	**-**	**143.133**	**87.675**	**4.136**	**91.811**
Aumento de capital	17	3.374	-	-	-	-	-	-	-	-	3.374	154	3.528
Opção de ações	27	-	-	-	-	-	-	-	456	-	456	-	456
Destinação do lucro:													
Dividendos pagos	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.875)	(4.875)
Saldos em 30 de junho de 2021	**17**	**129.606**	**47.447**	**24**	**926.867**	**680.555**	**(124)**	**(5.057)**	**34.899**	**143.133**	**1.957.350**	**1.130**	**1.958.480**

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Wilson Sons Holdings Brasil S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa
Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

		Controladora		Consolidado	
	Nota	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		144.242	17.447	225.715	93.229
Ajustes por:					
Resultado de equivalência patrimonial	8	(131.409)	(14.869)	8.057	29.577
Depreciação e amortização	10 e 12	85	76	136.154	126.571
Amortização do direito-de-uso	11	58	53	32.133	32.421
Ganho na venda do ativo imobilizado		-	(628)	(20)	(1.389)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		-	-	930	542
Provisão para riscos trabalhistas, tributários, cíveis e ambientais		(13)	(13)	(1.565)	(1.245)
Resultado financeiro	22	(9.781)	(3.780)	56.079	87.595
Benefício a empregados		9	9	170	343
Contas a receber – clientes			(807)	(58.257)	34.945
Estoques		-	-	(4.815)	5.069
Impostos a recuperar		(226)	512	1.503	63.186
Depósitos judiciais		(5)	(49)	873	18.166
Outros ativos operacionais		(6.065)	(138)	(14.036)	20.545
Fornecedores		(544)	(69)	15.566	31.997
Salários, provisões e encargos sociais		(5.666)	(6.403)	(4.772)	(22.306)
Impostos a recolher		(65)	94	7.099	3.465
Imposto de renda e contribuição social pagos		(409)	(509)	(74.802)	(64.550)
Juros pagos sobre arrendamento		(4)	(10)	(38.842)	(38.877)
Juros pagos sobre financiamentos		-	-	(25.722)	(23.461)
Outros passivos operacionais		(512)	314	9.148	(9.284)
Caixa líquido gerado pelas (usado nas) atividades operacionais		**(10.305)**	**(8.770)**	**270.596**	**386.539**
Rendimentos financeiros e juros		720	391	3.978	27.051
Juros recebidos empresas relacionadas		218	707	874	823
Contas a pagar e a receber com empresas ligadas		(1.977)	49.336	(3.070)	3.578
Dividendos recebidos		74.500	88.900	-	-
Aumento de capital		-	-	3.528	9.369
Venda de imobilizado e intangível		-	(920)	307	724
Adições ao imobilizado e intangível		(8)	(228)	(90.988)	(209.752)
Adiantamentos para futuros aumentos de capital - Joint ventures		(51.623)	-	(51.623)	-
Caixa líquido gerado pelas (usado nas) atividades de investimento		**21.830**	**138.186**	**(136.994)**	**(168.207)**
Captação de financiamentos – terceiros		-	-	15.651	207.107
Amortização de financiamentos - terceiros		-	-	(198.896)	(68.943)
Pagamentos de arrendamento		-	-	(23.531)	(16.114)
Dividendos pagos	7	(31.673)	(76.899)	(36.548)	(81.967)
Caixa líquido gerado pelas (usado nas) atividades de financiamento		**(31.673)**	**(76.899)**	**(243.324)**	**40.083**
Aumento (redução) líquido no saldo de caixa e equivalentes de caixa		**(20.148)**	**52.517**	**(109.722)**	**258.415**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		71.480	3.765	303.123	215.929
Efeito da variação cambial		282	(7.912)	8.598	(82.350)
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		51.614	48.370	201.999	391.994
Aumento líquido no saldo de caixa e equivalentes de caixa		**(20.148)**	**52.517**	**(109.722)**	**258.415**

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Wilson Sons Holdings Brasil S.A.

Demonstrações do valor adicionado
Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Geração do valor adicionado				
Receitas	**1.144**	**1.650**	**1.024.549**	**857.427**
Receita de produtos e serviços	-	-	1.020.060	853.033
Outras receitas	1.144	1.650	3.686	4.363
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-	803	31
Insumos adquiridos de terceiros	**13.590**	**6.010**	**(205.362)**	**(174.554)**
Custos dos produtos e serviços	(1.965)	(2.472)	(102.129)	(87.043)
Manutenção	(17)	(10)	(32.690)	(21.428)
Energia, combustíveis e serviços contratados	16.450	8.991	(66.244)	(57.706)
Outros custos	(878)	(499)	(5.689)	(12.112)
Recuperação de valores ativos	-	-	1.390	3.735
Valor adicionado bruto	**14.734**	**7.660**	**819.187**	**682.873**
Amortização do direito de uso do ativo	**(58)**	**(53)**	**(32.133)**	**(26.015)**
Depreciação e amortização	**(86)**	**(77)**	**(136.157)**	**(126.572)**
Valor adicionado líquido	**14.590**	**7.530**	**650.897**	**530.286**
Valor adicionado recebido em transferência	**133.066**	**16.229**	**3.964**	**(18.802)**
Resultado de participações societárias	131.409	14.869	(8.057)	(29.577)
Receitas financeiras	1.657	1.360	9.411	8.151
Outras	-	-	2.610	2.624
Valor adicionado a distribuir	**147.656**	**23.759**	**654.861**	**511.484**
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal	**10.479**	**7.976**	**244.410**	**236.991**
Remuneração direta	8.967	6.865	183.283	179.350
Benefícios	449	544	46.231	44.535
FGTS	1.063	567	14.896	13.106
Impostos, taxas e contribuições	**2.298**	**6.702**	**121.995**	**120.186**
Federais	2.298	6.702	114.201	112.598
Estaduais	-	-	6.426	6.059
Municipais	-	-	1.368	1.529
Remuneração de capitais de terceiros	**(8.254)**	**(2.678)**	**141.187**	**140.183**
Aluguéis	-	2	77.203	50.540
Juros	(8.254)	(2.680)	63.984	89.643
Remuneração de capitais próprios	**143.133**	**11.759**	**147.269**	**14.124**
Lucros retidos	143.133	11.759	143.133	11.759
Participação dos não controladores	-	-	4.136	2.365
Valor adicionado distribuído	**147.656**	**23.759**	**654.861**	**511.484**

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

1. Contexto operacional

A Wilson Sons Holdings Brasil S.A. (doravante "WSHB", "Companhia" ou "Grupo"), controladora do Grupo Wilson, Sons, é uma sociedade anônima de capital fechado, localizada na Rua da Quitanda, 86, 5º andar, Centro, Rio de Janeiro e que tem como objetivo principal a participação em outras empresas. A Companhia 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. Base de preparação e apresentação e principais políticas contábeis

As informações financeiras intermediárias não auditadas foram preparadas de acordo com o CPC 21 (R1)/IAS 34 - Demonstrações Intermediárias.

As políticas contábeis relevantes adotadas pelo Grupo nessas informações financeiras intermediárias não auditadas estão consistentes com aquelas adotadas nas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, divulgadas em 21 de setembro de 2021.

O resultado do período de seis meses findo em 30 de junho 2021, não é necessariamente indicativo dos resultados que podem ser esperados para todo o exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2021. As informações financeiras intermediárias e respectivas notas explicativas não incluem todas as informações e divulgações requeridas para demonstrações financeiras anuais. Portanto, essas demonstrações devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras auditadas anuais de 31 de dezembro de 2020.

As práticas, políticas, estimativas e julgamentos contábeis críticos adotados pela Companhia nessas informações financeiras intermediárias estão consistentes com aquelas adotadas nas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

A autorização para conclusão da preparação destas informações financeiras intermediárias foi concedida pela administração da Companhia em 21 de setembro de 2021.

2.1. Reapresentação das informações financeiras intermediárias

Em conexão com o processo de registro inicial de companhia aberta – Categoria A – iniciado pela Companhia em julho de 2021, a Comissão de Valores Mobiliários (CVM), por meio do Ofício nº 116/2021/CVM/SEP/GEA-2, exigiu a reapresentação de determinadas informações contábeis, bem como exigiu o complemento de certas divulgações efetuadas. Dessa forma, em atendimento aos requerimentos da CVM, a Sociedade complementou as seguintes divulgações descritas abaixo e está reapresentando essas informações financeiras intermediárias, originalmente emitidas em 10 de agosto de 2021:

i) Complemento de provisão para riscos trabalhistas, tributários, cíveis e ambientais no montante de R$4.350 para o período findo em 30 de junho de 2021 (R$4.234 em 31 de março de 2021 e R$4.105 em 31 de dezembro de 2020) decorrente do registro de obrigação presente com probabilidade de perda provável em processo de natureza ambiental no qual a Companhia está conjunta e solidariamente responsável pela referida obrigação. Adicionalmente, foi efetuado o registro contábil de um ativo no mesmo valor da obrigação, visto que a Companhia possui cobertura de seguro integral para eventual desembolso de caixa para arcar com a referida obrigação.

ii) Empréstimos e financiamentos – considerando a reapresentação dessas informações financeiras intermediárias, a Administração da Companhia incluiu na nota explicativa 14 os patamares limites aos quais os indicadores financeiros estariam vinculados (covenants).

iii) Remuneração dos executivos - considerando a reapresentação dessas informações financeiras intermediárias, a Administração da Companhia atualizou os montantes anteriormente divulgados para ficarem consistentes com as informações contidas no formulário de referência.

	Consolidado					
	30/06/2021 Apresentado	Ajustes	30/06/2021 Reapresentado	31/12/2020 Apresentado	Ajustes	31/12/2020 Reapresentado
Ativo						
Total dos ativos circulantes	694.827	-	694.827	717.428	-	717.428
Depósitos judiciais	23.755	-	23.755	25.489	-	25.489
Contas a receber de partes relacionadas	105.007	-	105.007	53.939	-	53.939
Tributos e contribuições a recuperar	30.862	-	30.862	57.195	-	57.195
Imposto de renda e contribuição social diferidos	116.881	-	116.881	153.995	-	153.995
Investimentos	103.022	-	103.022	113.031	-	113.031
Imobilizado	2.897.419	-	2.897.419	3.009.606	-	3.009.606
Direito de uso	965.034	-	965.034	775.753	-	775.753
Intangível	148.606	-	148.606	157.958	-	157.958
Outros ativos não circulantes	7	4.350	4.357	5	4.105	4.110
Total dos ativos não circulantes	4.390.593	4.350	4.394.943	4.346.971	4.105	4.351.076
Total do ativo	**5.085.420**	**4.350**	**5.089.770**	**5.064.399**	**4.105**	**5.068.504**
Passivo e patrimônio líquido						
Total dos passivos circulantes	596.413	-	596.413	670.388	-	670.388
Contas a pagar de partes relacionadas	1.688		1.688	1.486		1.486
Empréstimos e financiamentos	1.347.528		1.347.528	1.475.806		1.475.806
Passivos de arrendamento	906.149		906.149	725.989		725.989
Imposto de renda e contribuição social diferidos	218.901		218.901	264.964		264.964
Provisão para riscos trabalhistas, tributários, cíveis e ambientais	47.565	4.350	51.915	49.680	4.105	53.785
Benefício pós-emprego	8.696	-	8.696	8.526	-	8.526
Total dos passivos não circulantes	2.530.527	4.350	2.534.877	2.526.451	4.105	2.530.556
Total do passivo	3.126.940	4.350	3.131.290	3.196.839	4.105	3.200.944
Total do patrimônio líquido	1.958.480	-	1.958.480	1.867.560	-	1.867.560
Total dos passivos e patrimônio líquido	**5.085.420**	**4.350**	**5.089.770**	**5.064.399**	**4.105**	**5.068.504**

A alteração supracitada não impactou a demonstração de resultado do exercício, assim como não houve efeito líquido no fluxo de caixa gerado pelas atividades operacionais, tampouco houve impacto na demonstração do valor adicionado.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Denominados em dólares norte-americanos:				
Caixa e bancos	-	-	73.651	23.651
Total	-	-	73.651	23.651
Denominados em reais:				
Fundo de investimento em renda fixa	51.607	61.945	126.994	244.542
Caixa e bancos	7	4	827	4.072
Certificados de depósitos bancários	-	9.531	527	30.858
Total	51.614	71.480	128.348	279.472
Total caixa e equivalentes de caixa	51.614	71.480	201.999	303.123

O rendimento médio do caixa e equivalentes de caixa está demonstrado abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Denominados em reais:				
Fundo de investimento em renda fixa	2,22%	2,55%	2,22%	2,55%
Certificados de depósitos bancários	-	2,25%	2,63%	2,16%

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 insignificante risco 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.

Fundos de investimento exclusivos
O Grupo possui investimentos em um fundo de investimento exclusivo administrado pelo Itaú BBA S.A., que está consolidado nestas informações 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 SA., honorários de auditoria e outras despesas administrativas menores.

O fundo de investimento exclusivo tem sua composição de sua carteira conforme disposto abaixo:

	30/06/2021	31/12/2020
Fundo de investimento em renda fixa:		
Letra financeiro do Tesouro	64.997	143.773
Letra financeira	33.048	36.768
CDB pós liquidação antecipada	-	16.010
Letra financeira elegível - Nível II	4.666	4.745
LTN Over	24.283	-
LTF Over	-	43.246
Total	126.994	244.542

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	**31/12/2020**	**30/06/2021**	**31/12/2020**
Percentual de participação no fundo	41%	25%	100%	100%
Valor aplicado no Fundo	**51.607**	**61.945**	**126.994**	**244.542**

4. Contas a receber de clientes

	Consolidado	
	30/06/2021	**31/12/2020**
Valor a receber da prestação de serviços	249.976	204.340
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(1.950)	(2.879)
Total	**248.026**	**201.461**

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**
A vencer	217.617	170.092
Vencidas:		
01 a 30 dias	20.862	24.942
31 a 90 dias	5.166	4.426
91 a 180 dias	3.932	1.026
Acima de 180 dias	2.399	3.854
Total	**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 CPC 48 (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 revisa a matriz, quando apropriado, para ajustar a experiência histórica de perdas em relação aos recebíveis com informações prospectivas. A matriz de provisão está divulgada na Nota 24. 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 do coronavírus.

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

	Consolidado
Em 31 de dezembro de 2019	3.374
Redução da provisão	(495)
Em 31 de dezembro de 2020	**2.879**
Redução da provisão	(929)
Em 30 de junho de 2021	**1.950**

5. Estoques

	Consolidado	
	30/06/2021	**31/12/2020**
Materiais operacionais	54.544	48.870
Materiais de contratos de construção (clientes externos)	8.774	12.264
Total	**63.318**	**61.134**

Os estoques são apresentados deduzidos de perdas para ajuste ao seu valor realizável líquido, sendo estes ajustes decorrentes, principalmente, de obsolescência e quando constituídos são reconhecidos no resultado do exercício. Em 30 de junho 2021, o saldo provisionado era de R$1,8 milhão (2020: R$1,8 milhão).

6. Tributos e contribuições a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	**31/12/2020**	**30/06/2021**	**31/12/2020**
PIS e COFINS a recuperar	41	55	91.099	66.000
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	6.541	6.647	35.810	36.310
ISS a recuperar	1	1	5.198	4.853
INSS a recuperar	-	-	1.484	1.057
FUNDAF a recuperar	-	-	786	1.232
Precatório a recuperar	228	228	609	6.929
Outros impostos a recuperar	23	3	253	434
Total de impostos a recuperar circulantes	**6.834**	**6.934**	**135.239**	**116.815**
PIS e COFINS a recuperar	-	-	16.538	42.748
Precatório a recuperar	1.265	1.265	11.271	11.394
INSS a recuperar	-	-	3.053	3.053
Total de impostos a recuperar não circulantes	**1.265**	**1.265**	**30.862**	**57.195**
Total	**8.099**	**8.199**	**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.

7. Dividendos a receber e a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	**31/12/2020**	**30/06/2021**	**31/12/2020**
Saveiros Camuyrano Serviços Marítimos S.A.	-	226.672	-	-
Wilson Sons Serviços Marítimos Ltda.	211.671	-	-	-
Wilport Operadores Portuários Ltda.	-	100.000	-	-
Wilson Sons Terminais e Logística Ltda.	51.000	-	-	-
Wilson, Sons Agência Marítima Ltda.	-	9.000	-	-
Wilson, Sons Shipping Services Ltda.	3.000	-	-	-
Total	**265.671**	**335.672**	**-**	**-**
Valores a pagar:				
Wilson Sons Limited	-	31.673	-	31.673
Total	**-**	**31.673**	**-**	**31.673**

Movimentação dos dividendos no período:

	Controladora	Consolidado
Em 31 de dezembro de 2019	66.602	66.727
Destinações	245.832	252.232
Pagamentos	(278.650)	(285.175)
Outros	(2.111)	(2.111)
Em 31 de dezembro de 2020	**31.673**	**31.673**
Destinações	-	4.875
Pagamentos	(31.673)	(36.548)
Saldo em 30 de junho de 2021	**-**	-

8. Investimentos

8.1. Investidas

Os detalhes das subsidiárias da Companhia e outras entidades e operações sob seu controle, na data-base destas informações financeiras, estão demonstrados a seguir:

		Percentual de Participação			
		30/06/2021		31/12/2020	
	Local de constituição	Direto	Indireto	Direto	Indireto
Controladas					
Rebocagem					
Saveiros, Camuyrano Serviços Marítimos S.A (1)	Rio de Janeiro	-	-	100,00%	-
Estaleiro					
Wilson Sons Shipping Services Ltda.	Rio de Janeiro	100,00%	-	100,00%	-
Wilson Sons Estaleiros Ltda.	Rio de Janeiro	100,00%	-	100,00%	-
Agenciamento marítimo					
Wilson Sons Agência Marítima Ltda. (2)	Rio de Janeiro	-	-	100,00%	-
Dock Market Soluções Ltda.	Rio de Janeiro	90,00%	-	90,00%	-
Logística					
Wilson Sons Terminais e Logística Ltda.(3)	Rio de Janeiro	100%	-	-	100,00%
EADI Santo André Terminais de Cargas Ltda. (4)	São Paulo	-	-	-	100,00%
Allink Transportes Internacionais Ltda. (5)	São Paulo	50,00%	-	50,00%	-
Terminal de contêiner					
Wilport Operadores Portuários Ltda. (3))	Rio de Janeiro	-	-	100,00%	-
Tecon Rio Grande S.A.	Rio Grande do Sul	-	100,00%	-	100,00%
Tecon Salvador S.A	Bahia	-	100,00%	-	100,00%
Bases de apoio offshore					
Wilson Sons Serviços Marítimos Ltda.	Rio de Janeiro	100,00%	-	100,00%	-
Empreendimentos controlados em conjunto					
Offshore					
Wilson Sons Ultratug Participações Ltda. (6)	Rio de Janeiro	50,00%	-	49,13%	-
Logística					
Porto Campinas, Logística e Intermodal Ltda.	São Paulo	50,00%	-	50,00%	-

(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.
(6) Em fevereiro de 2021, a Wilson Sons Limited integralizou o capital da Sociedade mediante a transferência de 891.482 ações, no valor de R$ 3.243.644,00 correspondente à integralidade da sua participação societária detida na Wilson, Sons Ultratug Participações S/A.

Os investimentos apresentados nas informações financeiras da controladora avaliados por equivalência patrimonial são demonstrados como segue:

	30/06/2021								
	Número de Cotas	Percentual de participação (%)	Capital social	Patrimônio líquido ajustado da investida	Resultado ajustado da investida	Resultado de equivalência	Resultado Lucro na construção	Lucro na construção	Valor contábil do investimento
Wilson Sons Shipping Service Ltda	121.230.446	100%	37.436	78.253	8.228	8.228	4.086	(109.651)	(31.398)
Wilson Sons Estaleiros Ltda.	82.247.379	100%	82.247	127.637	(3.243)	(3.243)	(463)	(37.657)	89.980
Wilson Sons Serviços Marítimos Ltda	256.556.250	100%	427.340	728.726	80.067	80.067	-	-	728.726
Wilson Sons Terminais e Logística Ltda	225	100%	450	563.731	52.110	52.110	-	-	563.731
Allink Transportes Internacionais Ltda.	3.192.931	50%	450	1.902	8.374	4.181	-	-	951
Wilson Sons Ultratug participações Ltda.	50.346.250	50%	102.469	333.983	(26.907)	(12.976)	-	-	166.992
Porto Campinas, Logística e Intermodal Ltda	3.142.931	50%	6.283	2.123	(133)	(67)	-	-	1.061
Dock Market Soluções Ltda	900.000	90%	2.508	1.794	(571)	(514)	-	-	1.615
						127.786	**3.623**	**(147.308)**	**1.521.658**

	31/12/2020								
	Número de Cotas	Percentual de participação (%)	Capital social	Patrimônio líquido ajustado da investida	Resultado ajustado da investida	Resultado de equivalência	Resultado Lucro na construção	Lucro na construção	Valor contábil do investimento
Saveiros, Camuyrano Serviços Marítimos S.A.	74.118.430	100,00%	58.533	441.113	116.840	116.840	-	-	441.113
Wilson Sons Agência Marítima Ltda.	234.725	100,00%	235	10.375	7.700	7.700	-	-	10.375
Wilson Sons Shipping Services Ltda.	121.230.446	100,00%	36.517	63.524	(17.460)	(17.460)	7.766	(117.865)	(54.341)
Wilport Operadores Portuários Ltda.	480.279.861	100,00%	470.742	511.958	121.319	121.319	-	-	511.958
Wilson Sons Administração de Bens Ltda.	-	0,00%	-	-	(298)	(298)	-	-	-
WS Participações Ltda.	-	0,00%	-	-	46	46	-	-	-
Transamérica Visas Serviços de Despachos Ltda.	-	0,00%	-	-	515	515	-	-	-
Wilson Sons Estaleiros Ltda.	82.247.379	100,00%	82.247	135.588	(41.262)	(41.262)	6.625	(37.895)	97.693
Wilson Sons Serviços Marítimos Ltda.	256.556.250	100,00%	256.556	238.657	(15.556)	(15.556)	-	-	238.657
Allink Transportes Internacionais Ltda.	225	50,00%	450	3.266	11.038	5.519	-	-	1.633
Wilson Sons Ultratug participações Ltda.	50.346.250	49,13%	102.469	373.353	(77.457)	(38.055)	-	-	183.108
Porto Campinas, Logística e Intermodal Ltda.	3.142.931	50,00%	6.286	2.257	(244)	(122)	-	-	1.129
Dock Market Soluções Ltda.	900.000	90,00%	1.000	857	(142)	(128)	-	-	770
						139.058	**14.391**	**(155.760)**	**1.432.095**

Movimentação dos investimentos em controladas nas informações financeiras individuais é como segue:

	30/06/2021											
	Saldo inicial	Ajuste Acumulado de conversão	Reservas derivativos	Equivalência patrimonial	Resultado Lucro na construção	Lucro na construção	Aumento (redução) de capital	Dividendos propostos	Extinção / Incorporação / Constituição	Opções de ações	Benefício Pós-emprego	Saldo final
Saveiros, Camuyrano Serviços Marítimos S.A.	441.107	-	-	-	-	-	-	-	(441.107)	-	-	-
Wilson Sons Agência Marítima Ltda.	10.376	-	-	-	-	-	-	-	(10.376)	-	-	-
Wilson Sons Shipping Service Ltda.	(54.340)	(2.942)	-	8.228	4.086	3.910	-	(714)	10.376	-	-	(31.396)
Wilport Operadores Portuários Ltda.	511.960	-	-	-	-	-	-	-	(511.960)	-	-	-
Wilson Sons Estaleiros Ltda. (*)	97.693	(4.741)	-	(3.243)	(463)	700	-	-	-	32	-	89.978
Wilson Sons Serviços Marítimos Ltda.	238.658	(31.170)	-	80.067	-	-	-	-	441.107	74	-	728.736
Wilson Sons Terminais e Logísticas Ltda.	-	(351)	-	52.110	-	-	-	-	511.960	14		563.733
Allink Transportes Internacionais Ltda.	1.633	-	-	4.181	-	-	-	(4.875)	-	-	-	939
Wilson Sons Ultratug participações Ltda.	183.108	(6.511)	(3)	(12.976)	-	-	3.374	-	-	-	-	166.992
Dock Market Soluções Ltda.	772		-	(514)	-	-	1.357	-	-	-	-	1.615
Porto Campinas, Logística e Intermodal Ltda.	1.128	-	-	(67)	-	-	-	-	-	-	-	1.061
	1.432.095	(45.715)	(3)	127.786	3.623	4.610	4.731	(5.589)	-	120	-	1.521.658

	31/12/2020											
	Saldo inicial	Ajuste Acumulado de conversão	Reservas derivativos	Equivalência patrimonial	Resultado Lucro na construção	Lucro na construção	Aumento (redução) de capital	Dividendos propostos	Extinção / Incorporação/ Constituição	Opções de ações	Benefício Pós-emprego	Saldo final
Saveiros, Camuyrano Serviços Marítimos S.A.	533.037	136.379	-	116.840	-	-	(12.049)	(334.804)	-	255	1.449	441.107
Wilson Sons Agência Marítima Ltda.	12.435	2.450	-	7.700	-	-	-	(12.500)	-	-	291	10.376
Wilson Sons Shipping Services Ltda.	(31.772)	17.161	-	(17.460)	7.766	(28.140)	-	(2.000)	-	-	105	(54.340)
Wilport Operadores Portuários Ltda.	613.051	-	-	121.319	-	-	-	(222.410)	-	-	-	511.960
Wilson Sons Administração de Bens Ltda.	5.202	-	-	(298)	-	-	-	-	(4.904)	-	-	-
WS Participações Ltda.	5.067	-	-	46	-	-	-	-	(5.113)	-	-	-
Transamérica Visas Serviços de Despachos Ltda.	2.269	-	-	515	-	-	-	(1.000)	(1.784)	-	-	-
Wilson Sons Estaleiros Ltda. (*)	82.942	34.512	-	(41.262)	6.625	(10.029)	24.800	-	-	96	9	97.693
Wilson Sons Serviços Marítimos Ltda.	250.686	-	-	(15.556)	-	-	3.500	-	-	-	28	238.658
Allink Transportes Internacionais Ltda.	2.479	-	-	5.519	-	-	-	(6.365)	-	-	-	1.633
Wilson Sons Ultratug participações Ltda.	173.354	47.786	(96)	(38.055)	-	-	-	-	-	-	119	183.108
Porto Campinas, Logística e Intermodal Ltda.	1.129	-	-	(122)	-	-	121	-	-	-	-	1.128
Dock Market Soluções Ltda.	-	-	-	(128)	-	-	-	-	900	-	-	772
	1.649.879	238.288	(96)	139.058	14.391	(38.169)	16.372	(579.079)	(10.901)	351	2.001	1.432.095

Os investimentos apresentados nas informações financeiras consolidadas, avaliados por equivalência patrimonial, são demonstrados como segue:

	30/06/2021							
	Número de cotas	**Participação (%)**	**Capital social**	**Patrimônio líquido da investida**	**Eliminação do lucro na construção**	**Resultado da investida**	**Resultado de equivalência**	**Valor Contábil**
Wilson Sons Ultratug Participações Ltda.	50.346.250	50,00%	102.469	333.983	(130.052)	(15.980)	(7.990)	101.961
Porto Campinas, Logística e Intermodal Ltda.	3.142.931	50,00%	6.286	2.123	-	(133)	(67)	1.061
			108.755	**336.106**	**(130.052)**	**(16.113)**	**(8.057)**	**103.022**

	31/12/2020							
	Número de cotas	**Participação (%)**	**Capital social**	**Patrimônio líquido da investida**	**Eliminação do lucro na construção**	**Resultado da investida**	**Resultado de equivalência**	**Valor Contábil**
Wilson Sons Ultratug Participações Ltda.	50.346.250	49,13%	102.469	373.353	(144.936)	(58.331)	(28.645)	111.903
Porto Campinas, Logística e Intermodal Ltda.	3.142.931	50,00%	6.286	2.257	-	(244)	(122)	1.128
			108.755	375.610	(144.936)	(58.575)	(28.767)	113.031

A movimentação dos investimentos em empreendimentos controlados em conjunto, apresentado nas informações financeiras consolidadas, é como segue:

	30/06/2021					
	Saldo inicial	**Ajuste Acumulado de conversão**	**Eliminação do lucro na construção**	**Equivalência patrimonial**	**Aumento de capital**	**Saldo Final**
Wilson Sons Ultratug Participações Ltda.	110.667	(816)	100	(7.990)	-	101.961
Porto Campinas, Logística e Intermodal Ltda.	1.128	-	-	(67)	-	1.061
	111.795	(816)	100	(8.057)	-	103.022

	31/12/2020					
	Saldo inicial	**Ajuste Acumulado de conversão**	**Eliminação do lucro na construção**	**Equivalência patrimonial**	**Aumento de capital**	**Saldo Final**
Wilson Sons Ultratug Participações Ltda.	110.667	29.651	230	(28.645)	-	111.903
Porto Campinas, Logística e Intermodal Ltda.	1.129	-	-	(122)	121	1.128
	111.796	29.651	230	(28.767)	121	113.031

8.2. Operações conjuntas e empreendimentos controlados em conjunto

		Percentual de Participação – Controladora			
		30/06/2021		31/12/2020	
	Local de constituição	Direto	Indireto	Direto	Indireto
Empreendimentos controlados em conjunto					
Offshore					
Wilson Sons Ultratug participações Ltda.	Rio de Janeiro	50,00%	-	49,13%	-
Logística					
Porto Campinas, Logística intermodal Ltda.	Rio de Janeiro	50,00%	-	50,00%	-
Operações conjuntas					
Rebocagem					
Consórcio de Rebocadores da Baia de São Marcos	Maranhão	-	50,00%	-	50,00%

8.3. Operações conjuntas

Os seguintes valores estão incluídos nas informações financeiras intermediárias como resultado da consolidação proporcional das operações conjuntas e consórcios:

	30/06/2021	31/12/2020
Ativos intangíveis	-	10
Imobilizado	7.253	9.571
Estoques	835	967
Contas a receber operacional e outros recebíveis	5.072	5.145
Caixa e equivalentes de caixa	6.107	7.319
Total do ativo	19.267	23.012
Fornecedores e outras contas a pagar	(18.610)	(22.020)
Impostos diferidos passivos	(657)	(992)
Total do passivo	(19.267)	(23.012)

	Período de três meses		Período de seis meses	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Receitas	-	6.261	-	19.545
Despesas	(1.831)	(4.500)	(2670)	(9.546)
Resultado líquido	(1.831)	1.761	(2670)	9.999

8.4. Empreendimentos controlados em conjunto

Os saldos a seguir não estão consolidados nas informações financeiras intermediárias da Companhia, uma vez que eles são considerados empreendimentos controlados em conjunto. A participação da Companhia em tais empreendimentos controlados em conjunto é contabilizada pelo método de equivalência patrimonial.

	30/06/2021	31/12/2020
Caixa e equivalentes de caixa	137.172	71.302
Investimentos de longo prazo	10.735	11.085
Contas a receber de clientes e outros recebíveis	134.274	149.509
Outros ativos	49.081	53.757
Imobilizado	2.474.410	2.627.031
Direito de uso	22.825	50.845
Total do ativo	2.828.497	2.963.529
Fornecedores e outras contas a pagar	352.033	280.174
Empréstimos e financiamentos	1.997.383	2.090.902
Passivos de arrendamento	336.106	52.388
Outros passivos não circulantes	23.835	164.455
Patrimônio líquido	119.140	375.610
Total do patrimônio líquido e passivo	**2.828.497**	**2.963.529**

	Período de três meses		Período de seis meses	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Receita operacional líquida	138.441	135.801	270.948	267.351
Custo dos serviços	(117.171)	(120.366)	(252.412)	(224.540)
Lucro bruto	**21.270**	**15.435**	**18.536**	**42.811**
Despesas de vendas	(19)	(151)	(89)	(225)
Despesas gerais e administrativas	(20.404)	(15.997)	(35.109)	(30.820)
Outras despesas operacionais, líquidas	(336)	(214)	(305)	(257)
Lucro antes do resultado financeiro	511	(927)	(16.967)	11.509
Resultado financeiro	41.697	(38.545)	(18.701)	(142.364)
Prejuízo antes dos impostos	42.208	(39.472)	(35.668)	(130.855)
Imposto de renda e contribuição social	(37.841)	21.612	19.555	70.627
Prejuízo do período	**4.367**	**(17.860)**	**(16.113)**	**(60.228)**

Não divulgamos separadamente todos os empreendimentos controlados em conjunto materiais porque eles pertencem ao mesmo grupo econômico e são administrados de maneira uniforme.

Garantias

Os financiamentos da Wilson, Sons Ultratug Participações S.A. e subsidiárias com o BNDES são garantidos pelo penhor das embarcações financiadas e, na maioria dos contratos, pela garantia corporativa da Wilson Sons Holdings Brasil 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 R$855,2 milhões (2020: 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 R$11,1 milhões, classificada como um investimento de longo prazo, será mantida até a liquidação do financiamento. Os financiamentos, equivalentes à 50%, somam R$147,7 milhões (2020: R$133,7 milhões).

Cláusulas restritivas
Em 30 de junho de 2021, a subsidiária da Wilson, Sons Ultratug Participações S.A. não estava cumprindo com um dos índices de covenants. Na hipótese de não atendimento, a subsidiária da controlada em conjunto deve aumentar seu capital, no prazo de um ano, no valor necessário para atingir o índice R$30,0 milhões. Dado que já houve uma contribuição financeira através de um adiantamento para futuro aumento de capital no primeiro semestre de 2021, o entendimento da administração é que não há descumprimento de cláusula ou fato que implique negociação ou carta de waiver do Banco do Brasil. Não há outros compromissos de capital para nenhuma das controladas em conjunto ou operações em conjunto.

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 R$0,4 milhão (2020: 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 R$28,5 milhões (2020: R$31,8 milhões) cuja probabilidade de perda foi estimada pelos assessores jurídicos como provável.

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

	30/06/2021	31/12/2020
Processos tributários	27.956	29.158
Processos trabalhistas	3.388	2.624
Processos cíveis	20	20
Total	31.364	**31.802**

9. Teste de recuperabilidade das unidades geradoras de caixa

Redução ao valor recuperável
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.

O valor recuperável de uma Unidade Geradora de Caixa (UGC) é determinado com base em cálculos do valor em uso. Esses cálculos usam projeções de fluxo de caixa, baseadas em orçamentos financeiros aprovados pela administração para um período de cinco anos.

As taxas de desconto representam a avaliação de riscos no atual mercado, específicos a cada unidade geradora de caixa, levando em consideração o valor de carregamento do dinheiro 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 em circunstâncias específicas da Companhia, sendo derivado de custos de capital médio ponderado (CCMP). O CCMP considera tanto o custo de dívida quanto de capital próprio. O custo de capital próprio é derivado do rendimento esperado sobre o investimento pelos investidores. O custo de dívida é baseado nos financiamentos com rendimento de juros que a Companhia é obrigada a honrar. O risco específico dos segmentos de logística e portuário (no caso das UGCs do Tecon Rio Grande e Tecon Salvador), bem como do segmento de óleo e gás são incorporados mediante a aplicação de fatores individuais beta. Os fatores beta são avaliados anualmente com base nos dados de mercado disponíveis ao público.

Não foram identificados indicativos de perda ao valor recuperável dos ativos tangíveis e intangíveis no período de seis meses findo em 30 de junho de 2021 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

10. Imobilizado

Movimentação do ativo imobilizado da controladora no período:

	Terrenos e construções	Veículos, máquinas e equipamentos	Total
Custo ou avaliação			
Em 31 de dezembro de 2019	428	864	1.292
Adições	51	35	86
Baixas	(337)	-	(337)
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	38	248	286
Em 31 de dezembro de 2020	**180**	**1.147**	**1.327**
Adições	-	8	8
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	(7)	(43)	(50)
Em 30 de junho de 2021	**173**	**1.112**	**1.285**
Depreciação acumulada			
Em 31 de dezembro de 2019	145	589	734
Adições no ano	-	162	162
Baixas	(45)	-	(45)
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	30	172	202
Em 31 de dezembro de 2020	**130**	**923**	**1.053**
Adições no ano	-	85	85
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	(5)	(40)	(45)
Em 30 de junho de 2021	**125**	**968**	**1.093**
	125	968	1.093
Saldo contábil			
Em 30 de junho de 2021	**48**	**144**	**192**
Em 31 de dezembro de 2020	**50**	**224**	**274**

Movimentação do ativo imobilizado da consolidado no período:

	Terrenos e construções	Embarcações	Veículos, máquinas e equipamentos	Imobilizado em construção	Total
Custo ou avaliação					
Em 31 de dezembro de 2019	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)	-	-
Transferência para direito de uso	-	-	(2.434)	-	(2.434)
Transferência de ativos intangíveis	-	-	(604)	-	(604)
Baixas	(21.269)	(5.151)	(25.004)	-	(51.424)
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	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	12.455	4.468	88.804
Transferências	(125)	-	125	-	-
Transferência entre ativo fixo e ativos intangíveis	(4)	-	-	-	(4)
Baixas	224	(656)	(2.974)	-	(3.406)
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	(21.979)	(105.493)	(8.455)	(425)	(136.352)
Em 30 de junho de 2021	**1.449.427**	**2.676.711**	**1.087.430**	**5.561**	**5.219.129**
Depreciação Acumulada					
Em 31 de dezembro de 2019	370.607	876.143	503.630	-	1.750.380
Adições	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)
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	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	21.263	72.110	35.393	-	128.766
Eliminação do lucro na construção	-	134			134
Baixas	-	(609)	(2.511)	-	(3.120)
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	(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 R$1,1 milhão (2020: R$1,1 milhão) e máquinas e equipamentos com valor contábil líquido de R$0,6 milhão (2020: 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 R$1,263 bilhão (2020: R$1,318 bilhão) para garantir os empréstimos concedidos ao Grupo.

O montante dos custos de empréstimos capitalizados em 2020 foi de R$ 15,6 milhões a uma taxa média de juros de 2,49%. Em 2021, não há custos de empréstimos capitalizados.

Em 30 de junho de 2021, o Grupo tinha compromissos contratuais para a aquisição e construção relacionados a ativos imobilizados no valor de R$54,5 milhões (2020: 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.

Em 31 de dezembro de 2020 e 30 de junho de 2021 a Companhia não identificou qualquer indicativo de perda ao valor recuperável sobre esses ativos.

11. Operações de arrendamento mercantil

11.1 Direito de uso

Controladora

Direito de uso por classe de ativo	Ativos operacionais	Embarcações	Construções	Veículos, máquinas e equipamentos	Arrendamento financeiro	Total
Custo						
Em 31 de dezembro de 2019	-	-	82	180	-	262
Alterações contratuais	-	-	1	6	-	7
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	-	-	24	52	-	76
Em 31 de dezembro de 2020	-	-	107	238	-	345
Efeito da conversão de moeda	-	-	(4)	(10)	-	(14)
Em 30 de junho de 2021	**-**	**-**	**103**	**228**	**-**	**331**
Amortização acumulada						
Em 31 de dezembro de 2019	-	-	14	66	-	80
Adições no ano	-	-	19	101	-	120
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	-	-	4	20	-	24
Em 31 de dezembro de 2020	-	-	37	187	-	224
Adições	-	-	9	49	-	58
Efeito da conversão de moeda	-	-	(2)	(11)	-	(13)
Em 30 de junho de 2021	**-**	**-**	**44**	**225**	**-**	**269**
Saldo contábil						
Em 30 de junho de 2021	**-**	**-**	**59**	**3**	**-**	**62**
Em 31 de dezembro de 2020	**-**	**-**	**70**	**51**	**-**	**121**

Consolidado

Direito de uso por classe de ativo	Ativos operacionais	Embarcações	Construções	Veículos, máquinas e equipamentos	Arrendamento financeiro	Total
Custo						
Em 31 de dezembro de 2019	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
Transferência de imobilizado	-	-	-	-	2.434	2.434
Contratos finalizados	-	-	(820)	(336)	(5.307)	(6.463)
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	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
Contratos finalizados	-	-	(421)	(34)	(2.095)	(2.550)
Efeito da conversão de moeda	(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 31 de dezembro de 2019	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
Transferência de imobilizado	-	-	-	-	2.328	2.328
Contratos finalizados	-	-	(272)	(165)	(5.318)	(5.755)
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	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	19.529	10.988	2.710	1.681	593	35.501
Contratos	-	-	(239)	(79)	(1.089)	(1.407)
Efeito da conversão de moeda	(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**

Em 31 de dezembro de 2020 e 30 de junho de 2021 a Companhia não identificou qualquer indicativo de perda ao valor recuperável sobre esses ativos.

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);
- Pagamento por tonelada na movimentação de carga e descarga de carga geral.

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;
- 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 de 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.

Arrendamento financeiro
Contratos de arrendamento anteriormente classificados no escopo da norma CPC 06 (R1) e representados substancialmente por máquinas e equipamentos.

11.2. Passivo de arrendamento

Controladora

Passivo de arrendamento por classe de ativo	Taxa de desconto	30/06/2021	31/12/2020
Construções	8,75%	51	57
Veículos, máquinas e equipamentos	11,86%	3	42
Total		**54**	**99**
Total circulante		**19**	**58**
Total não circulante		**35**	**41**

Consolidado

Passivo de arrendamento por classe de ativo	Taxa de desconto	30/06/2021	31/12/2020
Ativos operacionais	5,17% - 9,33%	958.824	782.175
Embarcações	7,75% - 8,54%	45.143	14.337
Construções	4,41% - 9,80%	12.781	15.235
Veículos, máquinas e equipamentos	4,87% - 12,90%	8.078	8.780
Total		**1.024.826**	**820.527**
Total circulante		**118.677**	**94.538**
Total não circulante		**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	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
No primeiro ano	20	61	124.757	99.533
No segundo ano	17	17	114.085	90.239
Do terceiro ao quinto ano (inclusive)	25	34	323.746	256.471
Após cinco anos	-	-	1.866.318	1.521.418
Total passivo de arrendamento não descontado	62	112	2.428.906	1.967.661
Ajuste a valor presente	(8)	(13)	(1.404.080)	(1.147.134)
Total passivo de arrendamento	54	99	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.

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	**31/12/2020**	**30/06/2021**	**31/12/2020**
Fluxo real	62	112	2.428.906	1.967.661
Juros embutidos	(8)	(13)	(1.404.080)	(1.147.134)
Passivo de arrendamento	54	99	1.024.826	820.527

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	**31/12/2020**	**30/06/2021**	**31/12/2020**
Fluxo inflacionado	63	112	2.560.148	2.078.767
Juros embutidos	(9)	(12)	(1.504.313)	(1.231.027)
Passivo de arrendamento	54	100	1.055.835	847.740

11.3. Valores reconhecidos no resultado

Controladora

	Período de três meses		Período de seis meses	
	30/06/2021	**30/06/2020**	**30/06/2021**	**30/06/2020**
Amortização do direito de uso	29	41	58	62
Amortização - PIS e COFINS	-	(9)	-	(9)
Juros sobre o passivo de arrendamento	2	5	4	9
Juros - PIS e COFINS	-	(1)	-	1
Despesas referentes aos contratos de curto prazo	1	3	1	3
Despesas referentes aos ativos de valores reduzidos	1	1	1	1
Total	33	40	64	67

Consolidado

	Período de três meses		Período de seis meses	
	30/06/2021	**30/06/2020**	**30/06/2021**	**30/06/2020**
Amortização do direito de uso	(18.420)	(19.019)	(35.501)	(32.421)
Amortização - PIS e COFINS	1.751	5.108	3.368	6.406
Juros sobre o passivo de arrendamento	(20.996)	(22.000)	(38.842)	(38.812)
Juros - PIS e COFINS	1.395	3.880	2.400	5.148
Pagamentos variáveis de arrendamento não incluídos na mensuração do passivo de arrendamento [(1)]	(4.160)	(2.641)	(6.012)	(4.795)
Despesas referentes aos contratos de curto prazo	(37.267)	(26.321)	(71.622)	(44.414)
Despesas referentes aos ativos de valores reduzidos	(342)	(1.377)	(1.696)	(2.747)
Total	**(78.039)**	**(62.370)**	**(147.905)**	**(111.635)**

(1) Os montantes referem-se aos pagamentos que excedem os volumes mínimos previstos do Terminal de Contêiner de Rio Grande e Terminal de Contêiner 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.

11.4. Valores reconhecidos na demonstração do fluxo de caixa

Controladora

	Período de três meses		Período de seis meses	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Juros pagos - passivo de arrendamento	(2)	(6)	(4)	(10)
Arrendamentos de curto prazo pagos	(1)	(3)	(1)	(3)
Ativos de valores reduzidos pagos	(1)	(1)	(1)	(1)
Total	(4)	(10)	(6)	(14)

Consolidado

	Período de três meses		Período de seis meses	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Amortização - passivo de arrendamento	(21.484)	(9.077)	(23.531)	(16.114)
Juros pagos - passivo de arrendamento	(20.996)	(21.998)	(38.842)	(38.877)
Arrendamentos de curto prazo pagos	(37.267)	(26.321)	(71.622)	(44.414)
Pagamentos variáveis de arrendamento	(4.160)	(2.641)	(6.012)	(4.795)
Ativos de valores reduzidos pagos	(342)	(1.377)	(1.696)	(2.747)
Total	(84.249)	(61.414)	(141.703)	(106.947)

12. Intangível

Controladora

	Sistemas aplicativos softwares	Direito de exploração	Ágio em investimentos	Marcas e patentes	Total
Custo					
Saldo em 31 de dezembro de 2019	122	654	44.931	3	45.710
Adições	429	-	-	-	429
Efeito cambial	22	189	12.998	1	13.210
Saldo em 31 de dezembro de 2020	573	843	57.929	4	59.349
Transferência	(439)	-	-	-	(439)
Efeito cambial	16	(32)	(2.168)	(1)	(2.185)
Em 30 de junho de 2021	150	811	55.761	3	56.725
Amortização acumulada					
Saldo em 31 de dezembro de 2019	122	654	-	-	776
Efeito cambial	35	189	-	-	224
Saldo em 31 de dezembro de 2020	157	843	-	-	1.000
Efeito cambial	(7)	(32)	-	-	(39)
Em 30 de junho de 2021	150	811	-	-	961
Saldo contábil					
Em 30 de junho de 2021	**-**	**-**	**55.761**	**3**	**55.764**
Em 31 de dezembro de 2020	**416**	**-**	**57.929**	**4**	**58.349**

Consolidado

	Sistemas aplicativos softwares	Direito de exploração	Ágio em investimentos	Marcas e patentes	Total
Custo					
Saldo em 31 de dezembro de 2019	170.984	82.476	56.792	244	310.496
Adições	5.509	-	-	-	5.509
Baixas	(107)	-	-	-	(107)
Transferência para ativo imobilizado	604	-	-	-	604
Efeito cambial	36.629	189	12.994	2	49.814
Saldo em 31 de dezembro de 2020	**213.619**	**82.665**	**69.786**	**246**	**366.316**
Adições	2.184	-	-	-	2.184
Transferência para ativo imobilizado	4	-	-	-	4
Baixas	(1.228)	-	-	-	(1.228)
Efeito cambial	(6.487)	(1.944)	(2.166)	(3)	(10.600)
Saldo em 30 de junho de 2021	**208.092**	**80.721**	**67.620**	**243**	**356.676**
Amortização acumulada					
Saldo em 31 de dezembro de 2019	134.329	29.440	-	-	163.769
Adições	12.331	2.200	-	-	14.531
Baixas	(104)	-	-	-	(104)
Reversão de *impairment*	-	(1.969)	-	-	(1.969)
Efeito cambial	31.942	189	-	-	32.131
Saldo em 31 de dezembro de 2020	**178.498**	**29.860**	**-**	**-**	**208.358**
Adições	6.276	1.112	-	-	7.388
Baixas	(1.227)	-	-	-	(1.227)
Efeito cambial	(5.896)	(553)	-	-	(6.449)
Saldo em 30 de junho de 2021	**177.651**	**30.419**	**-**	**-**	**208.070**
30 de junho de 2021	**30.441**	**50.302**	**67.620**	**243**	**148.606**
31 de dezembro de 2020	**35.121**	**52.805**	**69.786**	**246**	**157.958**

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. Não há qualquer indicativo de impairment de ativos intangíveis até a presente data.

13. Impostos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
INSS a pagar	158	127	9.664	9.796
PIS e COFINS a pagar	16	21	8.073	8.709
ISS a pagar	15	6	8.808	2.812
Imposto de renda a pagar	129	203	7.332	6.425
FGTS a pagar	33	51	1.680	2.508
Outros impostos a pagar	36	25	2.787	2.730
Total	**387**	433	38.344	32.980

14. Empréstimos e financiamentos

Empréstimos com garantias	Taxa de juros % a.a.	Negócios	30/06/2021	31/12/2020
BNDES - FMM atrelado ao dólar norte-americano[1]	2,30% - 3,71%	Rebocadores	588.734	612.070
BNDES - FMM atrelado ao dólar norte-americano[1]	2,07% - 4,08%	Estaleiros	135.064	140.625
BNDES - FMM atrelado ao dólar norte-americano[1]	5,00%	Rebocadores	6.625	8.339
BNDES – Real	6,64% - 13,23%	Terminais de contêiner	248.571	247.528
BNDES - Real	11,97%	Bases de apoio offshore	36.994	39.211
BNDES - FMM Real[1]	8,59%	Rebocadores	3.871	4.181
Total BNDES			**1.019.859**	**1.051.954**
Banco do Brasil - FMM atrelado ao dólar norte-americano[1]	2,00% - 4,00%	Rebocadores	374.117	393.885
Bradesco - NCE – Real	5,08% - 5,45%	Terminais de contêiner	176.220	200.907
China Construction Bank – Real	5,65%	Terminais de contêiner	-	71.020
Santander – Real	6,44%	Terminais de contêiner	-	31.977
Itaú - NCE – Real	3,38%	Terminais de contêiner	-	21.076
Santander - Real	6,44%	Rebocadores	-	9.888
Outros totais			**550.337**	**728.753**
Total			**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	31/12/2020
No primeiro ano	222.668	304.901
No segundo ano	193.647	232.329
Do terceiro ao quinto ano (inclusive)	477.531	500.182
Após cinco anos	676.350	743.295
Total	1.570.196	1.780.707
Total circulante	222.668	304.901
Total não circulante	1.347.528	1.475.806

A movimentação dos empréstimos e financiamentos está demonstrada abaixo:

	R$
Em 1º de janeiro de 2020	1.350.196
Adições	271.022
Amortização do principal	(125.350)
Amortização de juros	(43.554)
Juros provisionados [1]	71.261
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	257.132
Em 31 de dezembro de 2020	**1.780.707**
Adições	15.651
Amortização do principal	(198.896)
Amortização de juros	(25.722)
Juros provisionados [1]	41.774
Outras provisões	145
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	(43.463)
Em 30 de junho de 2021	**1.570.196**

(1) Inclui juros capitalizados.

Análise dos empréstimos por moeda:

	30/06/2021	31/12/2020
	R$	R$
Empréstimos e financiamentos		
Real	76.718	175.023
Real atrelado ao dólar norte-americano	145.950	129.878
Total current	**222.668**	**304.901**
Empréstimos e financiamentos		
Real	388.936	450.764
Real atrelado ao dólar norte-americano	958.592	1.025.042
Total non-current	**1.347.528**	**1.475.806**
Total	**1.570.196**	**1.780.707**

Garantias

Os empréstimos junto ao BNDES e Banco do Brasil contam com fiança corporativa da Companhia 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 de Salvador e Rio Grande com o Bradesco para aquisição de equipamentos conta com uma garantia corporativa da Wilson Sons Terminais e Logística Ltda.

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

Empréstimos pré-aprovados
Em 30 de junho de 2021, o Grupo tinha disponíveis R$72,3 milhões (2020: R$ 99,3 milhões) de empréstimos não utilizados em relação (i) à expansão do Terminal de Salvador e (ii) docagem, manutenção e reparo de rebocadores. Adicionalmente, o Grupo possui R$48,8 milhões em financiamentos contratados para futura construção de rebocadores que estão pendentes de aditamento do contrato relacionado às alterações nas especificações das embarcações.

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

	30/06/2021	31/12/2020
Empréstimos e financiamentos		
BNDES	1.019.860	1.051.954
Banco do Brasil	374.117	393.885
Bradesco - NCE	175.632	210.867
China Construction Bank	-	70.970
Santander	-	41.806
Itaú	-	21.100
Total	**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, dos quais destacam-se: Dívida Líquida / EBITDA; PL / Dívida Total; Índice de Liquidez Corrente; Índice de Cobertura do Serviço da Dívida.

A Wilson Sons Holdings Brasil S.A. e Wilson Sons Terminais e Logística Ltda., como garantidoras corporativas, devem cumprir com as cláusulas restritivas de contratos de financiamento da Wilson Sons Estaleiros, da Wilson Sons Serviços Marítimos Ltda. e Tecon Salvador SA, celebrados com o BNDES e Bradesco.

A Wilson Sons Holdings Brasil S.A. deve cumprir os seguintes covenants financeiros com o BNDES:
- EBITDA / Receita operacional líquida >= 0,165;
- EBITDA / Serviço da dívida >= 1,7;
- Patrimônio líquido / Ativo Total >= 0,3;
- Dívida Líquida / EBITDA =< 3,0

A Wilson Sons Terminais e Logística Ltda. deve cumprir os seguintes covenants financeiros com o BNDES e o Bradesco:
- Índice de Cobertura do Serviço da Dívida >= 1,3
- Dívida Líquida / EBITDA =< 3,0
- Patrimônio líquido / Ativo Total >= 0,3

A Wilson Sons Terminais e Logística Ltda. como garantidora corporativa deve cumprir com cláusulas restritivas de contratos de financiamento do Tecon Salvador S.A. e Tecon Rio Grande S.A., celebrados com o Bradesco.

A subsidiária Tecon Salvador S.A. deve cumprir com cláusulas restritivas de contratos de financiamento, tais como Índice de Cobertura da Dívida maior ou igual a 1,3 nos contratos com o BNDES para financiar a expansão do terminal.

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

Em 30 de junho de 2021, a Companhia estava em conformidade com todas as cláusulas restritivas dos contratos de empréstimo acima mencionados.

15. Imposto de renda e contribuição social

15.1. Imposto de renda e contribuição social reconhecidos no resultado

	Controladora				Consolidado			
	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
Impostos correntes	(284)	53	(284)	(168)	(32.444)	(40.018)	(78.820)	(75.443)
Impostos diferidos	457	(2.744)	(825)	(5.520)	6.398	6.936	374	(3.662)
Total de imposto de renda e contribuição social	173	(2.691)	(1.109)	(5.688)	(26.046)	(33.082)	(78.446)	(79.105)

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.

A despesa de imposto de renda e contribuição social do período pode ser conciliada com o lucro contábil como segue:

	Controladora				Consolidado			
	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
Lucro antes dos impostos	117.932	37.671	144.242	17.447	146.608	69.513	225.715	93.229
Imposto conforme a alíquota nominal brasileira (34%)	(40.097)	(12.808)	(49.042)	(5.932)	(49.847)	(23.634)	(76.743)	(31.698)
Variação cambial sobre empréstimos	-	-	-	-	(53.072)	13.960	(18.433)	93.643
Efeito tributário do resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	24.365	12.169	44.679	5.055	742	(2.999)	(2.739)	(10.056)
Efeito tributário do ganho ou perda cambial sobre itens monetários	13.416	(573)	2.918	966	14.469	(5.634)	4.809	(19.780)
Efeito das diferenças cambiais no processo de conversão de ativos não circulantes	24	3	17	(22)	67.294	(10.108)	34.147	(98.336)
Opções de ações	(101)	-	(114)	-	(121)	-	(155)	-
Despesas não dedutíveis	(252)	(27)	(411)	(118)	(4.631)	(4.894)	(5.919)	(5.404)
Prejuízo fiscal do período não reconhecido	-	-	-	-	(554)	(3.909)	(781)	(6.322)
Arrendamento mercantil	-	-	-	-	93	111	530	309
Impacto do resultado convertido pela taxa histórica versus taxa média (conversão de dólar para real)	-	-	-	-	(17.200)	(13.645)	(17.200)	(13.645)
Subsídio fiscal	2.456	(959)	735	(5.109)	165	5.952	165	5.952
Outros	362	(496)	109	(528)	16.616	11.718	3.873	6.232
Imposto de renda e contribuição social	173	(2.691)	(1.109)	(5.688)	(26.046)	(33.082)	(78.446)	(79.105)

15.2. Saldos dos impostos diferidos

A tabela a seguir corresponde à análise dos impostos diferidos ativos (passivos) apresentados nos balanços patrimoniais:

Controladora

	Variação cambial não realizada	Outras diferenças temporárias	Itens não monetários	Total
Em 31 de dezembro de 2019	(9.216)	6.260	(27)	(2.983)
Débito (crédito) no resultado	(3.944)	1.229	10	(2.705)
Outros ajustes	-	(104)	-	(104)
Ajuste na conversão para o real	-	-	(14)	(14)
Em 31 de dezembro de 2020	**(13.160)**	**7.385**	**(31)**	**(5.806)**
Débito (crédito) no resultado	703	(1.544)	16	(825)
Ajuste na conversão para o real	-	-	2	2
Em 30 de junho de 2021	**(12.457)**	**5.841**	**(13)**	**(6.629)**

Consolidado

	Depreciação fiscal	Variação cambial não realizada	Prejuízo fiscal	Lucro na construção/ docagem	Outros impostos	Itens não monetários	Total
Em 31 de dezembro de 2019	(150.249)	118.420	60.189	67.989	28.835	(206.831)	(81.647)
Débito (crédito) no resultado	(2.970)	71.038	16.549	(7.414)	2.212	(60.747)	18.668
Outros ajustes	-	-	(326)	-	629	-	303
Ajuste na conversão para o real	-	-		19.663	467	(68.423)	(48.293)
Em 31 de dezembro de 2020	**(153.219)**	**189.458**	**76.412**	**80.238**	**32.143**	**(336.001)**	**(110.969)**
Débito (crédito) no resultado	45	(18.138)	(11.827)	(1.869)	(1.984)	34.147	374
Ajuste na conversão para o real	-	-	-	(2.889)	340	11.124	8.575
Em 30 de junho de 2021	**(153.174)**	**171.320**	**64.585**	**75.480**	**30.499**	**(290.730)**	**(102.020)**

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Imposto de renda diferido ativo	-	-	116.883	153.995
Imposto de renda diferido passivo	(6.629)	(5.806)	(218.903)	(264.964)
Total	**(6.629)**	**(5.806)**	**(102.020)**	**(110.969)**

15.3. Prejuízos e créditos fiscais não utilizados

Impostos diferidos sobre prejuízos fiscais
No final do período, o Grupo possui um saldo de R$232,7 milhões (2020: 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 R$78,2 milhões (2020: R$112,5 milhões) de impostos diferidos ativos sobre prejuízos fiscais acima mencionados, apenas R$64,6 milhões (2020: R$76,4 milhões) foram reconhecidos ao final do período do relatório e se espera que sejam utilizados contra os lucros tributáveis futuros das entidades geradoras de caixa. A Companhia espera recuperar os ativos fiscais diferidos entre três e cinco anos.

Impostos diferidos sobre itens não monetários
Conforme descrito na nota 2 (“Bases de preparação”), de acordo com o CPC 02, a moeda funcional da Companhia é o dólar norte-americano e itens não monetários são mensurados utilizando taxas históricas de câmbio. Mudanças nas taxas de câmbio, para fins tributários, criarão diferenças entre os custos destes itens em reais (base tributável) e o montante equivalente em dólares norte-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.

16. Provisão para riscos trabalhistas. tributários, cíveis e ambientais

Controladora

	Tributários
Em 31 de dezembro de 2019	2.049
Aumento da provisão no ano	26
Em 31 de dezembro de 2020	**2.075**
Aumento da provisão no ano	13
Em 30 de junho de 2021	**2.088**

Consolidado

	Trabalhistas	Tributários	Cíveis e ambientais	Total
Em 31 de dezembro de 2019	43.145	8.506	11.133	62.784
Aumento da provisão no ano	4.532	428	384	5.344
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**	**6.047**	**53.785**
Aumento da provisão no período	868	1.837	706	3.411
Valores não utilizados revertidos	(4.713)	(253)	-	(4.966)
Utilização das provisões	(262)	-	(53)	(315)
Em 30 de junho de 2021 (reapresentado)	**37.387**	**7.828**	**6.700**	**51.915**

No curso normal das operações no Brasil, a Companhia está exposta a numerosas reivindicações legais locais. A política da Companhia 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 a Companhia reconhece provisões para contingências, existem outros processos tributários, cíveis, ambientais e trabalhistas envolvendo o montante de R$399,8 milhões (2020: R$402,2 milhões).

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Processos tributários	134	133	295.584	305.611
Processos cíveis e ambientais	-	-	73.316	69.208
Processos trabalhistas	-	-	30.875	27.354
Total	**134**	**133**	**399.775**	**402.173**

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

Tributários - A própria Companhia defende contra o governo em relação à taxação 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 legais externos, em geral, classificam a probabilidade de perda como possível, divulgando o valor total envolvido. A Companhia 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 legal 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 incertas quanto ao período em que ocorrerão.

17. Patrimônio líquido

Capital Social
Em fevereiro de 2021, houve aumento de capital no montante de R$3.374.

Os sócios quotistas aprovaram em 5 de março de 2021 a conversão das quotas da Companhia em ações. Neste ato, as 129.441.321 quotas foram convertidas em ações ordinárias em uma razão e 1 quota para 1 ação, portanto convertidas em 129.441.321 ações, transformando a Sociedade de Limitada em uma Sociedade por Ações, e alteração da razão social para Wilson Sons Holdings Brasil S.A. Com a transformação da sociedade, independemente de dissolução e liquidação, em sociedade anônima de capital fechado, a mesma passa a ser regida pelas disposições da Lei nº 6.404/76 e demais dispositivos legais aplicáveis. Ao longo de 2021, a Companhia irá se adequar aos requerimentos previstos na Lei nº 6.404/76, com relação às destinações das reservas.

Em 30 de junho de 2021, o capital social, totalmente integralizado, é de R$129,6 milhões (2020: R$126,2 milhões):

	Quantidade de quotas	
	30/06/2021	**31/12/2020**
Wilson. Sons Limited	129.441.321	126.197.677
Total	129.441.321	126.197.677

O capital social encontra-se integralmente subscrito e integralizado.

Reserva legal
A reserva legal é calculada com base nos montantes em dólares norte-americanos, moeda funcional da Companhia, e convertida para reais pela taxa de fechamento. O montante equivalente a 5% do lucro líquido anual em dólares é destinado e classificado em conta específica denominada "reserva legal", limitado a 20% do capital social em dólar.

Dividendos obrigatórios
Conforme Estatuto Social da Companhia, o lucro líquido, após a constituição da reserva legal, será destinado conforme proposta da Companhia. Do saldo, se existente, 25% serão atribuídos ao pagamento do dividendo mínimo obrigatório.

A Companhia poderá, ainda, levantar balanços intermediários e declarar dividendos, por deliberação da Assembleia Geral. Os dividendos intermediários serão considerados como antecipação de dividendo obrigatório.

Ajuste acumulado de conversão
As diferenças cambiais relacionadas à conversão dos ativos, passivos, resultados e patrimônio líquido das controladas que possuem a mesma moeda funcional da Companhia (dólar norte-americano), e a conversão dessas informações financeiras para a moeda de apresentação da Companhia (real) são reconhecidas diretamente em outros resultados abrangentes e acumuladas em conta específica no patrimônio líquido.

Resultado por ação
O cálculo do lucro líquido (prejuízo) básico e diluído por ação é feito por meio da divisão do lucro líquido (prejuízo) da Companhia atribuível aos acionistas controladores pela quantidade média no período, conforme demonstrado abaixo:

	Período de três meses		Período de seis meses	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Lucro líquido (prejuízo) atribuído aos acionistas controladores	118.105	34.980	143.133	11.759
Quantidade média ponderada de ações no período	128.900.714	126.197.677	128.900.714	126.197.677
Lucro líquido por ação - básico e diluído (expressos em reais)	**0.9162**	**0.2772**	**1.1104**	**0.0932**

Em fevereiro de 2021, houve a emissão de 3.243.644 ações. O cálculo médio ponderado da quantidade de ações durante o período é elaborado considerando-se o número de ações ordinárias totais com os acionistas no início do período, ajustado pelo número de ações ordinárias emitidas durante o período multiplicado por fator ponderador de tempo.

A Companhia não possuía instrumentos diluídos do lucro nos períodos findos em 30 de junho de 2020 e 2021.

18. Receita operacional líquida

O quadro seguinte apresenta a análise da receita da Companhia de suas operações continuadas para o período (excluindo receitas financeiras – Nota 23):

18.1. Informações da receita desagregada

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

	Período de três meses		Período de seis meses	
	30/06/2021	**30/06/2020**	**30/06/2021**	**30/06/2020**
Rebocagem e agenciamento				
Manobras portuárias	232.528	204.671	451.055	364.285
Operações especiais	21.188	18.562	49.155	41.444
Agenciamento	11.491	10.229	22.878	19.640
Total	265.207	233.462	523.088	425.369
Terminais de contêineres				
Movimentação de contêineres	99.799	85.578	196.241	173.661
Armazenagem	43.170	36.809	88.511	75.044
Serviços auxiliares	28.846	23.443	57.184	43.960
Outros serviços	16.718	17.311	31.370	35.816
Total	188.533	163.141	373.306	328.481
Bases de apoio offshore				
Base suporte de O&G	9.040	11.880	17.101	22.210
Total	9.040	11.880	17.101	22.210
Logística				
Logística	43.355	35.953	86.094	71.814
Total	43.355	35.953	86.094	71.814
Estaleiro				
Assistência Técnica / Docagem	3.863	2.899	17.495	5.850
Total	3.863	2.899	17.495	5.850
Total	509.998	447.335	1.017.084	853.724

	Período de três meses		Período de seis meses	
	30/06/2021	**30/06/2020**	**30/06/2021**	**30/06/2020**
Tempo de reconhecimento da receita				
Em um período específico	506.135	444.436	999.589	847.874
Ao longo do tempo	3.863	2.899	17.495	5.850
Total	**509.998**	**447.335**	**1.017.084**	**853.724**

18.2. 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 R$248,0 milhões (2020: R$201,5 milhões). Esses valores incluem R$63,6 milhões (2020: R$54,0 milhões) de ativos contratuais (contas a receber não faturados). Os detalhes estão divulgados na Nota 4.

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

18.3. 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 de 2021, não há garantias ou obrigações de reembolso aplicadas aos contratos de construção de embarcações.

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

19. Custo dos serviços

	Consolidado			
	Período de três meses		Período de seis meses	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Salários e encargos	(77.611)	(78.283)	(153.454)	(153.331)
Depreciação e amortização	(63.062)	(60.317)	(128.708)	(114.490)
Material e custos de operações	(60.090)	(42.672)	(118.053)	(86.470)
Aluguéis de bens	(39.978)	(28.865)	(77.770)	(49.924)
Mão de obra e serviços terceiros	(16.291)	(16.595)	(32.253)	(33.717)
Amortização de direito de uso	(13.595)	(10.623)	(25.889)	(19.849)
Manutenção de serviços	(6.744)	(4.463)	(13.498)	(9.331)
Outros custos	(964)	(726)	(1.815)	(1.553)
Total	**(278.335)**	**(242.544)**	**(551.440)**	**(468.665)**

20. Despesas gerais e administrativas

	Controladora				Consolidado			
	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
Salários e encargos	(4.491)	(501)	(4.773)	(2.208)	(61.685)	(55.540)	(117.489)	(111.103)
Remuneração dos administradores	(2.802)	(2.912)	(6.323)	(6.374)	(4.186)	(4.141)	(8.739)	(8.864)
Depreciação e amortização	(43)	(43)	(86)	(77)	(3.626)	(6.333)	(7.446)	(12.081)
Amortização de direito de uso	(29)	(32)	(58)	(53)	(3.074)	(3.288)	(6.244)	(6.166)
Serviços contratados	(1.923)	(818)	(2.888)	(2.369)	(7.982)	(4.991)	(12.769)	(10.669)
Aluguel	(1)	(3)	(1)	(3)	(1.218)	(1.151)	(1.284)	(1.888)
Manutenção	(6)	(16)	(6)	(17)	(6.063)	(2.857)	(9.303)	(5.854)
Viagens	(1)	(3)	(11)	(109)	(271)	(299)	(506)	(1.772)
Comunicação	(923)	(1.142)	(1.858)	(2.298)	(1.420)	(1.450)	(2.865)	(2.975)
Energia	-	-	-	-	(249)	(732)	(1.772)	(1.794)
Material de escritório e limpeza	(1)	(1)	(7)	(3)	(167)	(84)	(281)	(251)
Outras despesas gerais e administrativas	(1.181)	(441)	(1.961)	(1.349)	(5.354)	(3.265)	(8.854)	(8.203)
Total	**(11.401)**	**(5.912)**	**(17.972)**	**(14.860)**	**(95.295)**	**(84.131)**	**(177.552)**	**(171.620)**

21. Outras receitas (despesas) operacionais

	Controladora				Consolidado			
	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
Receitas								
Recuperação de despesas	16.223	8.231	20.061	12.074	27	4.235	3.338	4.620
Resultado na venda de ativo imobilizado	-	-	-	628	20	744	20	1.389
Aluguel de propriedade	-	-	-	-	1.320	1.261	2.661	2.719
Outras receitas	560	563	1.134	1.012	1.361	1.136	2.605	2.183
Total de receitas	**16.783**	**8.794**	**21.195**	**13.714**	**2.728**	**7.376**	**8.624**	**10.911**
Despesas								
Resultado na venda de ativo imobilizado	-	-	-	-	335	-	-	-
Impostos. taxas e contribuições	(134)	(5)	(158)	(38)	(1.368)	(1.368)	(2.035)	(2.728)
Provisões processuais e contingências	(8)	(10)	(13)	(18)	(715)	(413)	(744)	(932)
Outras despesas operacionais	-	-	-	-	(6)	5	(15)	(9)
Total de despesas	**(142)**	**(15)**	**(171)**	**(56)**	**(1.754)**	**(1.776)**	**(2.794)**	**(3.669)**
Total	**16.641**	**8.779**	**21.024**	**13.658**	**974**	**5.600**	**5.830**	**7.242**

22. Resultado Financeiro

	Controladora				Consolidado			
	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
Rendimento de aplicações financeiras	439	306	720	391	2.036	2.009	3.592	3.165
Descontos obtidos	-	-	-	-	1.426	1.351	2.821	2.600
Receita de atualização de depósitos judiciais	-	(1)	-	48	1.225	(398)	1.354	-
Receita de juros de mútuos - partes relacionadas	425	443	874	823	425	443	874	823
Receita de atualização de tributos	38	42	62	98	207	310	329	1.450
Ganhos cambiais em investimentos	-	-	-	-	44	3.648	149	23.368
Outras receitas financeiras	-	-	-	-	272	375	433	707
Total de receitas financeiras	**902**	**790**	**1.656**	**1.360**	**5.635**	**7.738**	**9.552**	**32.113**
Juros de empréstimos e financiamentos	-	-	-	-	(19.445)	(12.078)	(41.774)	(22.344)
Outros juros	(330)	(118)	(655)	(152)	1.033	109	-	-
Juros sobre arrendamentos	(2)	(4)	(4)	(10)	(19.601)	(18.119)	(36.442)	(33.664)
Atualização de depósitos judiciais	-	-	-	-	-	(703)	-	(703)
Outras despesas financeiras	(68)	(46)	202	(260)	(888)	(2.387)	(1.558)	(4.821)
Total de despesas financeiras	**(400)**	**(168)**	**(457)**	**(422)**	**(38.901)**	**(33.178)**	**(79.774)**	**(61.532)**
Ganho (perda) cambial na conversão	39.435	(1.685)	8.582	2.842	42.635	(16.570)	14.143	(58.176)
Total	**39.937**	**(1.063)**	**9.781**	**3.780**	**9.369**	**(42.010)**	**(56.079)**	**(87.595)**

23. Remuneração dos executivos

A remuneração dos executivos-chave do Grupo está apresentada a seguir. agregada por categorias:

	Controladora				Consolidado			
	Período de 3 meses		Período de 6 meses		Período de 3 meses		Período de 6 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
Benefícios de curto prazo	(2.871)	(2.965)	(7.317)	(6.818)	(4.295)	(4.183)	(9.806)	(9.285)
Benefícios pós-emprego	(21)	(37)	(53)	(75)	(45)	(54)	(95)	(108)
Opções de ações	(296)	(64)	(335)	(128)	(296)	(64)	(335)	(128)
Total	**(3.188)**	**(3.066)**	**(7.705)**	**(7.021)**	**(4.636)**	**(4.301)**	**(10.236)**	**(9.521)**

24. 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 14, caixa e equivalentes de caixa e investimentos de curto prazo, divulgados na Nota 3, e patrimônio líquido atribuído aos acionistas da controladora incluindo capital social, reservas e lucros acumulados, conforme divulgado na Nota 17.

b) Categorias dos instrumentos financeiros

	Controladora			
	Valor justo		Valor contábil	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Ativos financeiros classificados como custo amortizado:				
Caixa e equivalentes de caixa	7	4	7	4
Certificados de depósito bancário	-	9.531	-	9.531
Contas a receber de partes relacionadas	106.695	54.645	106.695	54.645
Total de ativos financeiros - custo amortizado	106.702	64.180	106.702	64.180
Ativos financeiros classificados como VJPR				
Fundo de investimento em renda fixa	51.607	61.945	51.607	61.945
Total dos ativos financeiros - VJPR	51.607	61.945	51.607	61.945
Total	158.309	126.125	158.309	126.125
Passivos financeiros classificados como custo amortizado:				
Fornecedores	122	656	122	656
Passivos de arrendamento	54	99	54	99
Contas a pagar de partes relacionadas	44.432	43.774	44.432	43.774
Total de passivos financeiros - custo amortizado	44.608	44.529	44.608	44.529
Total	44.608	44.529	44.608	44.529

	Consolidado			
	Valor justo		Valor contábil	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Ativos financeiros classificados como custo amortizado:				
Caixa e equivalentes de caixa	74.478	27.723	74.478	27.723
Certificados de depósito bancário	526	30.858	526	30.858
Contas a receber operacional	248.026	201.461	248.026	201.461
Contas a receber de partes relacionadas	105.007	53.939	105.007	53.939
Total de ativos financeiros - custo amortizado	428.037	313.981	428.037	313.981
Ativos financeiros classificados como VJPR				
Fundo de investimento em renda fixa	126.994	244.542	126.994	244.542
Total dos ativos financeiros - VJPR	126.994	244.542	126.994	244.542
Total	555.032	558.523	555.032	558.523
Passivos financeiros classificados como custo amortizado:				
Empréstimos e financiamentos	1.569.609	1.790.582	1.570.196	1.780.707
Fornecedores	97.128	85.809	97.128	85.809
Passivos de arrendamento	1.024.826	820.527	1.024.826	820.527
Contas a pagar de partes relacionadas	1.688	1.486	1.688	1.486
Total de passivos financeiros - custo amortizado	2.693.251	2.698.404	2.693.838	2.688.529
Total	2.693.251	2.698.404	2.693.838	2.688.529

c) Objetivos do gerenciamento de riscos financeiros

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	
Transações em reais	**30/06/2021**	**31/12/2020**	**30/06/2021**	**31/12/2020**
Controladora	384.586	417.908	57.824	94.278
Consolidado	649.575	811.218	1.932.824	1.977.375

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 de 2021. Três cenários de taxa de câmbio foram elaborados: o cenário mais provável (provável) e dois cenários de deterioração, um de 25% (possível) e outro de 50% (remoto) na taxa de câmbio. O Grupo utiliza o relatório Focus publicado pelo Banco Central do Brasil para determinar o cenário provável.

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

Controladora

Operação	**Risco**	**Montante em US$**	**Resultado**	**Cenário provável**	**Cenário possível (25%)**	**Cenário remoto (50%)**
Total dos ativos	R$	384.586	Efeito do câmbio	(2.884)	(79.225)	(130.118)
Total dos passivos	R$	57.824	Efeito do câmbio	434	11.912	19.564
				(2.450)	(67.313)	(110.554)

Consolidado

Operação	**Risco**	**Montante em US$**	**Resultado**	**Cenário provável**	**Cenário possível (25%)**	**Cenário remoto (50%)**
Total dos ativos	R$	649.575	Efeito do câmbio	(4.872)	(133.813)	(219.773)
Total dos passivos	R$	1.932.824	Efeito do câmbio	14.496	398.162	653.939
				9.624	264.349	434.166

[1] Fonte de informação: Relatório Focus BACEN de 2 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$1.00	
Controladora						
Operação	**Risco**	**Montante em US$**	**Resultado**	**Cenário provável**	**Cenário possível (25%)**	**Cenário remoto (50%)**
Total dos ativos	R$	417.908	Efeito do câmbio	(265)	(83.794)	(139.479)
Total dos passivos	R$	94.278	Efeito do câmbio	60	18.904	31.466
				(205)	(64.890)	(108.013)
Consolidado						
Operação	**Risco**	**Montante em US$**	**Resultado**	**Cenário provável**	**Cenário possível (25%)**	**Cenário remoto (50%)**
Total dos ativos	R$	811.218	Efeito do câmbio	(515)	(162.655)	(270.749)
Total dos passivos	R$	1.977.375	Efeito do câmbio	1.255	396.479	659.962
				740	233.824	389.213

[1] Fonte de informação: Relatório Focus BACEN de 08 de janeiro de 2021.

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 pode utilizar *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 da Companhia 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;
- IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo) para financiamentos em reais para operações portuárias e bases de apoio offshore.

Os investimentos da Companhia 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
A Companhia 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. A Companhia utiliza os dados do "Focus" BM&F (Bolsa de Mercadorias e Futuros) do Banco Central do Brasil, do Bloomberg e Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) para estimar os cenários prováveis.

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%

Controladora

Operação	**Risco**	**Montante em Reais**	**Resultado**	**Cenário provável**	**Cenário possível (25%)**	**Cenário remoto (50%)**
Investimentos	CDI	51.607	Resultado	4.371	6.015	7.659

Consolidado

Operação	**Risco**	**Montante em reais**	**Resultado**	**Cenário provável**	**Cenário possível (25%)**	**Cenário remoto (50%)**
Empréstimo – CDI	CDI	176.220	Juros	(3.778)	(6.174)	(8.535)
Empréstimos – TJLP	TJLP	3.898	Juros	-	(31)	(61)
Empréstimo – IPCA	IPCA	285.538	Juros	-	(4.724)	(9.366)
Empréstimo – Fixo	Nenhum	1.104.540	-	-	-	-
Total de empréstimos		1.570.196		(3.778)	(10.929)	(17.962)
Investimentos	CDI	127.520	Resultado	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 06 de julho de 2021.

	31/12/2020		
	CDI[1], TJLP[2], IPCA[3] e DI – BM&F[4]		
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 – CDI	2,95%	3,69%	4,43%

Controladora

Operação	Risco	Montante em Reais	Resultado	Cenário provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)
Investimentos	CDI	71.476	Resultado	330	937	1.545

Consolidado

Operação	Risco	Montante em reais	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	CDI	275.400	Resultado	1.130	3.215	5.299
			Efeito líquido	(1.154)	(2.846)	(4.508)

(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: BM&F (Bolsa de Mercadorias e Futuros), relatório 08 de janeiro de 2021.

O efeito líquido foi obtido considerando um período de 12 meses iniciados em 30 de junho de 2021 no qual a taxa de juros varia e todas as demais variáveis são mantidas constantes. Os cenários expressam a diferença entre a taxa média dos cenários e a taxa real.

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

f) Gerenciamento do risco de liquidez

A Companhia 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 a Companhia encontrará dificuldades em cumprir com obrigações associadas ao seu passivo financeiro que estão estabelecidos para pagamentos em dinheiro ou outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia 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.

A Companhia 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 da Companhia 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 a Companhia pode ser requerida a pagar. Os quadros incluem tanto os juros como o principal dos fluxos de caixa.

30 de junho de 2021	**Média ponderada das taxas de juros**	**Menor que 12 meses**	**1-5 anos**	**Maior que 5 anos**	**Total**
	%				
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 (sob norma CPC 06 R2 – IFRS 16)	8,77%	124.757	437.831	1.866.318	2.428.906
		404.265	1.254.325	2.626.011	4.284.601

31 de dezembro de 2020	**Média ponderada das taxas de juros**	**Menor que 12 meses**	**1-5 anos**	**Maior que 5 anos**	**Total**
	%				
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 (sob norma CPC 06 R2 – IFRS 16)	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.

		Controladora		Consolidado	
	Nota	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Caixa e equivalentes de caixa	3	51.614	71.480	201.999	303.123
Contas a receber operacional	4	-	-	248.026	201.461
Contas a receber de partes relacionadas	25	106.695	54.645	105.007	53.939
Exposição ao risco de crédito		158.309	126.125	555.032	558.523

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 da Companhia. A Companhia avalia a concentração do risco. em relação ao contas a receber e contratos com clientes, como baixa, dado que, historicamente, o contas a receber é recebível dentro de 30 dias.

30 de junho de 2021	A vencer	01 a 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	Acima de 180 dias	Total
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
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.

Todos os instrumentos financeiros do Grupo (conforme divulgado na nota 24 b) são considerados de nível 2 na hierarquia do CPC 40 (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 utilizadas no cálculo dos valores justos

Caixa e equivalentes de caixa
Os saldos em contas correntes mantidas em bancos têm seus valores de mercado 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 contábeis consolidadas são agrupadas em níveis, baseadas no grau em que cada valor justo é observável.

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

25. Transações com partes relacionadas

Os saldos e as transações, bem como os detalhes, a respeito das transações entre a Companhia e suas controladas e outras partes relacionadas estão apresentados a seguir:

	Contas a receber		Contas a Pagar		Receitas (Despesas)	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	30/06/2020
Controladora						
1. Wilson Sons Ultratug Participações Ltda.	103.918	53.486	-	-	874	823
2. Wilson Sons Estaleiro Ltda.	1.227	-	-	-	1.226	-
3. Tecon Rio Grande S.A	1.086	800	-	-	11.261	7.762
4. Tecon Salvador S.A	-	-	-	-	2.403	2.008
5. Wilson. Sons Shipping Services Ltda.	-	-	44.428	43.774	(35)	-
6. Wilson Sons Limited	12	18	-	-	1.134	1.013
7. Wilson Sons Terminais & Logística Ltda.	-	-	-	-	1.732	(117)
8. Wilson Sons Serviços Marítimos Ltda.	387	-	4	-	-	-
9. Porto Campinas Ltda.	65	-	-	-	-	-
10. Outros	-	341	-	-	-	-
Total	106.695	54.645	44.432	43.774	18.595	11.489

1 - Mútuo com Wilson, Sons Ultratug (taxa de juros - 0.3% a.m.. sem vencimento) e AFAC da Wilson Sons Holdings Brasil S.A. na Wilson, Sons Ultratug. O Board da joint venture Wilson Sons Ultratug já deliberou sobre e o adiantamento para futuro aumento de capital, no montante de R$51,6 milhões que será capitalizado em agosto de 2021;;
2, 3, 4, 7, 8 e 10 - Conta corrente a receber referente a despesas pagas pela Companhia ou pela controlada/rateio corporativo;
5 – Mútuo a pagar (juros de 3% ao ano, com prazo de 60 meses, renovável por igual período);
6 - Repasse de despesas corporativas; e
9 – AFAC a receber.

	Contas a Receber		Contas a Pagar		Receitas (Despesas)	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	30/06/2020
Consolidado						
1. Wilson Sons Ultratug Participações Ltda.	104.930	53.921	12	-	1.409	1.249
2. Consórcio de Rebocadores Baía de São Marcos	12	-	1.676	1.486	-	610
3. Wilson Sons Limited	-	18			1.134	1.012
4. Porto Campinas Ltda.	65	-	-	-	-	-
Outros:						
5. Gouvêa Vieira Advogados	-	-	-	-	(69)	(75)
Total	105.007	53.939	1.688	1.486	2.474	2.796

1. Mútuo com Wilson, Sons Ultratug (taxa de juros - 0.3% a.m.. sem vencimento) e AFAC da Wilson Sons Holdings Brasil S.A. na Wilson, Sons Ultratug. O Board da joint venture Wilson Sons Ultratug já deliberou sobre e o adiantamento para futuro aumento de capital, no montante de R$51,6 milhões que será capitalizado em agosto de 2021;
2. As transações com empreendimentos controlados em conjunto estão divulgadas como resultado dos montantes proporcionais não eliminados na consolidação; Repasse de despesas corporativas;
3. Repasse de despesas corporativas;
4. AFAC a receber;
5. 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; e

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.. A Sociedade também apresentou montantes a pagar em aberto com a Allink em 30 de junho de 2021 de R$95 e para 31 de dezembro de 2020 não houve valor em aberto. A Sociedade apresentou efeito líquido negativo no resultado em transações com a Allink em 30 de junho de 2021 no montante de (R$677) (30 de junho de 2020: (R$535)).

26. Transações não envolvendo caixa

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

	30/06/2021	30/06/2020
Adições de ativo		
Juros capitalizados	-	8.166

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

27.1. Plano de opções de ações

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

Série de opções	Data da concessão	Prazo de carência original	Data de vencimento	Preço de exercício (R$)	Número	Expirado	Exercido	Habilitado	Pendente não habilitado	Total subsistente
07 ESO - 3 Anos	10/01/2014	10/01/2017	10/01/2024	31.23	961.653	(178.695)	(517.521)	265.437	-	265.437
07 ESO - 4 Anos	10/01/2014	10/01/2018	10/01/2024	31.23	961.653	(178.695)	(517.521)	265.437	-	265.437
07 ESO - 5 Anos	10/01/2014	10/01/2019	10/01/2024	31.23	990.794	(184.110)	(514.658)	292.026	-	292.026
07 ESO - 3 Anos	13/11/2014	13/11/2017	13/11/2024	33.98	45.870	(17.490)	(28.380)	-	-	-
07 ESO - 4 Anos	13/11/2014	13/11/2018	13/11/2024	33.98	45.870	(17.490)	(28.380)	-	-	-
07 ESO - 5 Anos	13/11/2014	13/11/2019	13/11/2024	33.98	47.260	(18.020)	(29.240)	-	-	-
07 ESO - 3 Anos	11/08/2016	11/08/2019	11/08/2026	34.03	82.500	-	(34.380)	48.120	-	48.120
07 ESO - 4 Anos	11/08/2016	11/08/2020	11/08/2026	34.03	82.500	-	(34.380)	48.120	-	48.120
07 ESO - 5 Anos	11/08/2016	11/08/2021	11/08/2026	34.03	85.000	-	-	-	85.000	85.000
07 ESO - 3 Anos	15/05/2017	15/05/2020	15/05/2027	38.00	20.130	(4.620)	-	15.510	-	15.510
07 ESO - 4 Anos	15/05/2017	15/05/2021	15/05/2027	38.00	20.130	(4.620)	-	15.510	-	15.510
07 ESO - 5 Anos	15/05/2017	15/05/2022	15/05/2027	38.00	20.740	(4.760)	-	-	15..980	15.980
07 ESO - 3 Anos	09/11/2017	09/11/2020	09/11/2027	40.33	23.760	(11.880)	(11.500)	380	-	380
07 ESO - 4 Anos	09/11/2017	09/11/2021	09/11/2027	40.33	23.760	(11.880)	-	-	11.880	11.880
07 ESO - 5 Anos	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.

Movimentações durante o ano
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 ano:

	Número	WAEP (R$)
Em 1º de janeiro de 2020	2.702.540	31.85
Exercido durante o ano	(475.050)	31.23
Expirado durante o ano	(14.000)	33.98
Em 31 de dezembro de 2020	2.213.490	31.96
Opções	450.000	51.95
Exercido durante o ano	(1.123.850)	31.65
Expirado durante o ano	(14.000)	38.00
Em 30 de junho 2021	1.525.640	38.03

(1) O preço médio ponderado das ações na data de exercício dessas opções era R$31.65 (2020: R$45.76).

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 projetado IFRS2 R$
2014	7.453
2015	7.893
2016	8.115
2017	5.776
2018	2.922
2019	881
2020	1.403
2021	1.345
2022	1.684
2023	1.599
2024	1.177
2025	605
2026	151
Total	41.004

	10 de janeiro de 2014	13 de novembro de 2014	11 de agosto de 2016	16 de maio de 2017	9 de novembro de 2017	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
Volatilidade esperada	28,00%	29,75%	31,56%	31,82%	31,82%	38,18%-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.

27.2. 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 2021 é de R$8,7 milhões (2020: 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 (*Aging Factor*)	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).

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% dos participantes	80% dos participantes
Diferença de idade para os participantes ativos	Homem 3 anos mais velho que a mulher	Homem 3 anos mais velho que a mulher
Composição familiar antes da aposentadoria	Composição real do grupo familiar	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
CiPBO(*) - taxa de desconto + 0,5%	(1.167)	(1.167)
CiPBO(*) - taxa de desconto - 0,5%	1.353	1.353
CiPBO(*) - Custo de saúde tendência de taxa + 0,5%	1.371	1.371
CiPBO(*) - Custo de saúde tendência de taxa - 0,5%	(1.191)	(1.191)
CiPBO(*) - fator de envelhecimento + 0,5%	786	786
CiPBO(*) - fator de envelhecimento - 0,5%	(786)	(786)

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

28. Informações por segmento

Segmentos reportáveis

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

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

Despesas administrativas e financeiras são apresentadas como atividades não segmentadas.

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

	2021								
	Rebocadores e agência marítima	**Terminais de contêiner**	**Bases de apoio offshore**	**Embarcações de apoio offshore**	**Logística**	**Estaleiros**	**Atividades não segmentadas**	**Eliminação**	**Consolidado**
30 de junho de 2021 (Período de três meses)	**R$**	**R$**	**R$**	**R$**	**R$**	**R$**	**R$**	**R$**	**R$**
Receitas	265.207	188.533	9.040	-	43.355	24.203	-	(20.340)	509.998
Resultado operacional	85.621	78.159	(4.241)	-	5.446	(2.002)	(30.189)	2.262	135.056
Resultado financeiro (ajustado)	(7.092)	(24.698)	(1.808)	-	(1.709)	(936)	2.867	110	(33.266)
Resultado operacional ajustado pelas receitas e despesas financeiras	78.529	53.461	(6.049)	-	3.737	(2.938)	(27.322)	2.372	101.790
Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	-	-	-	2.218	(35)	-	-	-	2.183
Ganho (perda) cambial na conversão	-	-	-	-	-	-	-	-	42.635
Lucro antes dos impostos	-	-	-	-	-	-	-	-	146.608
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)

	2020								
	Rebocadores e agência marítima	**Terminais de contêiner**	**Bases de apoio offshore**	**Embarcações de apoio offshore**	**Logística**	**Estaleiros**	**Atividades não segmentadas**	**Eliminação**	**Consolidado**
30 de junho de 2020 (Período de três meses)	**R$**	**R$**	**R$**	**R$**	**R$**	**R$**	**R$**	**R$**	**R$**
Receitas	233.462	163.141	11.880	-	35.953	6.773	-	(3.874)	447.335
Resultado operacional	78.416	58.524	(3.469)	-	3.316	(6.212)	(17.691)	7.460	120.344
Resultado financeiro (ajustado)	(4.598)	(19.073)	(965)	-	(2.613)	(1.130)	2.869	70	(25.440)
Resultado operacional ajustado pelas receitas e despesas financeiras	73.818	39.451	(4.434)	-	703	(7.342)	(14.822)	7.530	94.904
Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	-	-	-	(8.801)	(20)	-	-	-	(8.821)
Ganho (perda) cambial na conversão	-	-	-	-	-	-	-	-	(16.570)
Lucro antes dos impostos	-	-	-	-	-	-	-	-	69.513
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**
30 de junho de 2021	**R$**	**R$**	**R$**	**R$**	**R$**	**R$**	**R$**	**R$**	**R$**
(Período de seis meses)									
Receitas	523.088	373.306	17.101	-	86.094	53.071	-	(35.576)	1.017.084
Resultado operacional	173.729	162.506	(8.747)	-	11.593	(5.283)	(49.247)	5.300	289.851
Resultado financeiro (ajustado)	(13.167)	(49.643)	(3.771)	-	(4.053)	(1.930)	2.151	191	(70.222)
Resultado operacional ajustado pelas receitas e despesas financeiras	160.562	112.863	(12.518)	-	7.540	(7.213)	(47.096)	5.491	219.629
Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	-	-	-	(7.990)	(67)	-	-	-	(8.057)
Ganho (perda) cambial na conversão	-	-	-	-	-	-	-	-	14.143
Lucro antes dos impostos	-	-	-	-	-	-	-	-	225.715
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)

	2020								
	Rebocadores e agência marítima	**Terminais de contêiner**	**Bases de apoio offshore**	**Embarcações de apoio offshore**	**Logística**	**Estaleiros**	**Atividades não segmentadas**	**Eliminação**	**Consolidado**
30 de junho de 2020	**R$**	**R$**	**R$**	**R$**	**R$**	**R$**	**R$**	**R$**	**R$**
(Período de seis meses)									
Receitas	425.369	328.481	22.210	-	71.814	13.146	-	(7.296)	853.724
Resultado operacional	128.323	124.178	(8.304)	-	3.536	(12.393)	(36.322)	11.388	210.406
Resultado financeiro (ajustado)	(10.066)	(33.142)	(2.688)	-	(4.358)	(1.902)	22.616	121	(29.419)
Resultado operacional ajustado pelas receitas e despesas financeiras	118.257	91.036	(10.992)	-	(822)	(14.295)	(13.706)	11.509	180.987
Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	-	-	-	(29.528)	(49)	-	-	-	(29.577)
Ganho (perda) cambial na conversão	-	-	-	-	-	-	-	-	(58.176)
Lucro antes dos impostos	-	-	-	-	-	-	-	-	93.234
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)

29. Surto de coronavírus ("COVID-19")

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

30. Declaração dos Diretores sobre as Informações Financeiras Intermediárias

Na qualidade de Diretores da Wilson Sons Holding Brasil S.A., declaramos, nos termos do artigo 25, parágrafo 1º, inciso VI, da Instrução CVM n.° 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada, que revisamos, discutimos e concordamos com as Informações Financeiras Intermediárias da Companhia relativas ao período findo em 30 de junho de 2021.

31. Declaração dos Diretores sobre o Relatório de Revisão dos Auditores Independentes

Na qualidade de Diretores da Wilson Sons Holding Brasil S.A., declaramos, nos termos do artigo 25, parágrafo 1º, inciso V, da Instrução CVM n.° 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada, que revisamos, discutimos e concordamos com a conclusão contida no relatório de revisão dos auditores independentes relativo às Informações Financeiras Intermediárias da Companhia relativas ao período findo em 30 de junho de 2021.

LAUDO DE AVALIAÇÃO
AP-00591/21-01
WILSON SONS LIMITED

LAUDO DE AVALIAÇÃO:	AP-00591/21-01	DATA-BASE:	30 de junho de 2021

LAUDO DE AVALIAÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DE WILSON SONS LIMITED, APURADO POR MEIO DOS LIVROS CONTÁBEIS

A APSIS CONSULTORIA E AVALIAÇÕES LTDA., sociedade estabelecida na Rua do Passeio, nº 62, 6º Andar, Centro, Cidade e Estado do Rio de Janeiro, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica do Ministério da Economia sob o nº 08.681.365/0001-30, registrada no Conselho Regional de Contabilidade do Rio de Janeiro sob o nº 005112/O-9, representada por seu Sócio infra-assinado, LUIZ PAULO CESAR SILVEIRA, contador, portador do documento de identidade nº 89100165-5/D, expedido pelo CREA/RJ, inscrito no CPF sob o nº 886.681.937-91 e no Conselho Regional de Contabilidade do Estado do Rio de Janeiro sob o nº 118.263/P-0, residente e domiciliado na Cidade e no Estado do Rio de Janeiro, com escritório na Rua do Passeio, nº 62, 6º Andar, Centro, foi nomeada pela administração da WILSON SONS HOLDINGS BRASIL S.A., doravante denominada WILSON SONS HOLDINGS, estabelecida na Rua da Quitanda, nº 86, 5º Andar, Sala 501, Centro, Cidade e Estado do Rio de Janeiro, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica do Ministério da Economia sob o nº 33.130.691/0001-05, para proceder à avaliação do Patrimônio Líquido Contábil da WILSON SONS LIMITED, doravante denominada WILSON SONS LIMITED, estabelecida no Post Office Box HM 1.022, Cidade de Hamilton, Pembroke Parish, Ilhas Bermudas, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica do Ministério da Economia sob o nº 05.721.735/0001-28, em 30 de junho de 2021, de acordo com as práticas contábeis brasileiras, e apresenta a seguir o resultado de seus trabalhos.

1. OBJETIVO DA AVALIAÇÃO

A avaliação do patrimônio líquido contábil de WILSON SONS LIMITED, em 30 de junho de 2021, nos termos dos artigos 226 e 227 da Lei nº 6.404/76, tem por objetivo sua incorporação reversa por WILSON SONS HOLDINGS.

2. RESPONSABILIDADE DA ADMINISTRAÇÃO SOBRE AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS

A administração da companhia é responsável pela escrituração dos livros e pela elaboração de informações contábeis de acordo com as práticas contábeis brasileiras, assim como pelos controles internos relevantes que ela definiu como necessários para permitir que tal processo seja livre de distorção significativa, independentemente se causada por fraude ou erro. O resumo das principais práticas contábeis adotadas por WILSON SONS LIMITED está descrito no Anexo 2 deste Laudo de Avaliação.

3. ALCANCE DOS TRABALHOS E RESPONSABILIDADE DO CONTADOR

Nossa responsabilidade é apresentar uma conclusão sobre o valor contábil do patrimônio líquido de WILSON SONS LIMITED em 30 de junho de 2021, com base nos trabalhos conduzidos de acordo com o Comunicado Técnico CTG 2002, aprovado pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), o qual prevê o exame do balanço patrimonial para emissão de laudo de avaliação.

Devido ao fato de a WILSON SONS LIMITED estar localizada nas Ilhas Bermudas, as informações e práticas contábeis adotadas estão em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards* — IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB). Considerando o atual processo de convergência entre as práticas contábeis adotadas no Brasil e as IFRS, a administração da companhia entende que não existem saldos contábeis apresentados no balanço patrimonial de WILSON SONS LIMITED passíveis de serem afetados significativamente pelas eventuais diferenças das práticas anteriormente citadas. Assim, examinamos o balancete da companhia conforme as normas contábeis aplicáveis, que requerem o cumprimento de exigências éticas pelo contador, bem como um planejamento e uma execução com o objetivo de obter segurança razoável de que o objeto esteja livre de distorção relevante.

A emissão deste Laudo de Avaliação envolve a execução de procedimentos selecionados para a obtenção de evidência a respeito dos valores contabilizados. Essa ação depende do julgamento do contador, incluindo a avaliação dos riscos de distorção significativa no patrimônio líquido, independentemente se causada por fraude ou erro. Em tal análise, o contador considera os controles internos pertinentes à elaboração do balanço patrimonial da empresa para planejar os processos apropriados às circunstâncias, mas não com vistas a expressar uma opinião sobre a efetividade de tais documentos.

O trabalho abarca, também, a avaliação da adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração de WILSON SONS LIMITED. Acreditamos que a evidência obtida é suficiente e adequada para fundamentar nossa conclusão.

4. CONCLUSÃO

Com base nos trabalhos efetuados, concluímos que o valor de **R$ 191.178.296,07** (cento e noventa e um milhões, cento e setenta e oito mil, duzentos e noventa e seis reais e sete centavos), conforme constava no balanço patrimonial em 30 de junho de 2021, registrado nos livros contábeis e resumido no Anexo 1, representa, em todos os aspectos relevantes, o patrimônio líquido contábil de **WILSON SONS LIMITED** após a eliminação de sua participação em **WILSON SONS HOLDINGS**, e foi avaliado de acordo com as práticas contábeis brasileiras.

5. ÊNFASE

Chamamos a atenção para o Anexo 2 deste Laudo, considerando a incerteza relacionada aos impactos quantitativos e qualitativos oriundos da pandemia da Covid-19. Nossa conclusão sobre o patrimônio líquido contábil de **WILSONS SONS LIMITED** não está ressalvada em função desse assunto.

São Paulo, 13 de agosto de 2021.

APSIS CONSULTORIA E AVALIAÇÕES LTDA.

CRC/RJ-005112/O-9

LUIZ PAULO CESAR SILVEIRA
Vice-Presidente (CREA/RJ 1989100165 e CRC/RJ-118263/P-0)

6. RELAÇÃO DE ANEXOS

1. DOCUMENTAÇÃO DE SUPORTE
2. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS ADOTADAS POR WILSONS SONS LIMITED E SUAS INVESTIDAS
3. GLOSSÁRIO

RIO DE JANEIRO - RJ
Rua do Passeio, nº 62, 6º Andar
Centro, CEP 20021-280
Tel.: + 55 (21) 2212-6850 Fax: + 55 (21) 2212-6851

SÃO PAULO - SP
Av. Angélica, nº 2.503, Conj. 101
Consolação, CEP 01227-200
Tel.: + 55 (11) 4550-2701

ANEXO 1

DocuSign Envelope ID: C2B2AF12-B545-4A94-99EC-5E7DD6A6DF51

Wilson Sons Limited
CNPJ: 05.721.735/0001-28
Balanço patrimonial
Período de seis meses findos em 30 de junho de 2021
(Em reais brasileiros)

	R$
Ativo	
Caixa e equivalentes de caixa	65.537.499,83
Total dos ativos circulantes	65.537.499,83
Depósitos judiciais	-
Contas a receber de partes relacionadas	100.877.706,67
Investimentos	24.228.063,91
Outros ativos não circulantes	710.102,66
Total dos ativos não circulantes	125.815.873,24
Total do ativo	191.353.373,07
Passivo e patrimônio líquido	
Contas a pagar de partes relacionadas	175.077,00
Total dos passivos circulantes	175.077,00
Total do passivo	175.077,00
Patrimônio líquido	
Capital social	27.781.376,95
Reserva legal	3.540.658,22
Derivativos	(158.094,20)
Reservas de capital	242.570.000,00
Benefício pós emprego	-
Reservas de lucros	(152.282.401,84)
Opções de ações	-
Outros resultados abrangentes	69.726.756,94
Patrimônio líquido atribuível aos controladores	191.178.296,07
Participação de não controladores	-
Total do patrimônio líquido	191.178.296,07
Total dos passivos e patrimônio líquido	191.353.373,07

DocuSigned by:
Eduardo Freitas
CD11D6667B62424...
Eduardo Mello de Freitas
Contador CRC-RJ 117392/O-9

DocuSign

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: C2B2AF12B5454A9499EC5E7DD6A6DF51
Assunto: DocuSign: Balanço em R$ - WSL 06.2021.pdf
Número da Requisição JO:
Envelope fonte:
Documentar páginas: 1
Certificar páginas: 4
Assinatura guiada: Ativado
Selo com EnvelopeId (ID do envelope): Ativado
Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

Assinaturas: 1
Rubrica: 0

Status: Concluído

Remetente do envelope:
Kelly Calazans
Rua da Quitanda, 86, 5o andar, sala 501
RJ, Rio de Janeiro 20091-005
kelly.calazans@wilsonsons.com.br
Endereço IP: 200.201.186.2

Rastreamento de registros

Status: Original
10/08/2021 15:49:41

Portador: Kelly Calazans
kelly.calazans@wilsonsons.com.br

Local: DocuSign

Eventos do signatário	Assinatura	Registro de hora e data
Eduardo Freitas eduardo.freitas@wilsonsons.com.br Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)	DocuSigned by: Eduardo Freitas CD11D6667B62424... Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado Usando endereço IP: 179.83.238.199	Enviado: 10/08/2021 15:52:31 Visualizado: 10/08/2021 15:54:44 Assinado: 10/08/2021 15:54:51

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:
Aceito: 23/03/2020 14:12:58
ID: e481cea7-98e1-4512-8991-9da5d00cbf8d

Eventos do signatário presencial	Assinatura	Registro de hora e data

Eventos de entrega do editor	Status	Registro de hora e data

Evento de entrega do agente	Status	Registro de hora e data

Eventos de entrega intermediários	Status	Registro de hora e data

Eventos de entrega certificados	Status	Registro de hora e data

Eventos de cópia	Status	Registro de hora e data

Eventos com testemunhas	Assinatura	Registro de hora e data

Eventos do tabelião	Assinatura	Registro de hora e data

Eventos de resumo do envelope	Status	Carimbo de data/hora
Envelope enviado	Com hash/criptografado	10/08/2021 15:52:31
Entrega certificada	Segurança verificada	10/08/2021 15:54:44
Assinatura concluída	Segurança verificada	10/08/2021 15:54:51
Concluído	Segurança verificada	10/08/2021 15:54:51

Eventos de pagamento	Status	Carimbo de data/hora

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico

ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE

From time to time, WILSON, SONS (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through the DocuSign system. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to this Electronic Record and Signature Disclosure (ERSD), please confirm your agreement by selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

Getting paper copies

At any time, you may request from us a paper copy of any record provided or made available electronically to you by us. You will have the ability to download and print documents we send to you through the DocuSign system during and immediately after the signing session and, if you elect to create a DocuSign account, you may access the documents for a limited period of time (usually 30 days) after such documents are first sent to you. After such time, if you wish for us to send you paper copies of any such documents from our office to you, you will be charged a $0.00 per-page fee. You may request delivery of such paper copies from us by following the procedure described below.

Withdrawing your consent

If you decide to receive notices and disclosures from us electronically, you may at any time change your mind and tell us that thereafter you want to receive required notices and disclosures only in paper format. How you must inform us of your decision to receive future notices and disclosure in paper format and withdraw your consent to receive notices and disclosures electronically is described below.

Consequences of changing your mind

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format, and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. Further, you will no longer be able to use the DocuSign system to receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

All notices and disclosures will be sent to you electronically

Unless you tell us otherwise in accordance with the procedures described herein, we will provide electronically to you through the DocuSign system all required notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you during the course of our relationship with you. To reduce the chance of you inadvertently not receiving any notice or disclosure, we prefer to provide all of the required notices and disclosures to you by the same method and to the same address that you have given us. Thus, you can receive all the disclosures and notices electronically or in paper format through the paper mail delivery system. If you do not agree with this process, please let us know as described below. Please also see the paragraph immediately above that describes the consequences of your electing not to receive delivery of the notices and disclosures electronically from us.

How to contact WILSON, SONS:

You may contact us to let us know of your changes as to how we may contact you electronically, to request paper copies of certain information from us, and to withdraw your prior consent to receive notices and disclosures electronically as follows:

To advise WILSON, SONS of your new email address

To let us know of a change in your email address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at and in the body of such request you must state: your previous email address, your new email address.

If you created a DocuSign account, you may update it with your new email address through your account preferences.

To request paper copies from WILSON, SONS

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an email to juridicocivel@wilsonsons.com.br and in the body of such request you must state your email address, full name, mailing address, and telephone number.

To withdraw your consent with WILSON, SONS

To inform us that you no longer wish to receive future notices and disclosures in electronic format you may:

i. decline to sign a document from within your signing session, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;

ii. send us an email to juridicocivel@wilsonsons.com.br and in the body of such request you must state your email, full name, mailing address, and telephone number. . .

Required hardware and software

The minimum system requirements for using the DocuSign system may change over time. The current system requirements are found here: https://support.docusign.com/guides/signer-guide-signing-system-requirements.

Acknowledging your access and consent to receive and sign documents electronically

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please confirm that you have read this ERSD, and (i) that you are able to print on paper or electronically save this ERSD for your future reference and access; or (ii) that you are able to email this ERSD to an email address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format as described herein, then select the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

By selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures', you confirm that:

- You can access and read this Electronic Record and Signature Disclosure; and
- You can print on paper this Electronic Record and Signature Disclosure, or save or send this Electronic Record and Disclosure to a location where you can print it, for future reference and access; and
- Until or unless you notify WILSON, SONS as described above, you consent to receive exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you by WILSON, SONS during the course of your relationship with WILSON, SONS.

ANEXO 2

RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS ADOTADAS POR WILSON SONS LIMITED E SUAS INVESTIDAS

- **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. Estão sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor.

Caixa e equivalentes de caixa denominados em dólares americanos representam, principalmente, os investimentos em depósitos a prazo de grandes instituições financeiras. Já os caixa e equivalentes de caixa denominados em real representam, principalmente, os investimentos em certificados de depósitos bancários e em Letras do Tesouro Brasileiro. O Grupo da companhia tem investimentos em um fundo de investimento exclusivo administrado pelo Itaú BBA S.A., consolidado nas 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 do fundo estão limitadas às taxas de serviço do Itaú BBA S.A., aos honorários de auditoria e a outras despesas administrativas menores.

- **Investimentos**

São avaliados por método de equivalência patrimonial.

- **Contas a receber**

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. Desde 01 janeiro de 2018, devido à aplicação da norma IFRS 9, o Grupo da companhia 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 revisto a cada 180 dias. A mensuração da taxa de inadimplência deve considerar a recuperabilidade dos recebíveis e será aplicada de acordo com o perfil de pagamento dos devedores. O Grupo calibra a matriz, quando apropriado, para ajustar a experiência histórica de perdas em relação aos recebíveis com informações prospectivas. Devido à pandemia da Covid-19, a WILSON SONS LIMITED revisou as variáveis que compõem a metodologia de mensuração de perdas estimadas, e não observou aumento na inadimplência de clientes.

- **Partes relacionadas**

Representam os saldos e as transações entre a companhia e suas controladas. Não há condições de reembolso e não há intenção de que os mútuos sejam pagos no prazo de um ano.

- **Empréstimos**

A maioria dos empréstimos do Grupo é vinculada a taxas fixas e a maior parte delas é realizada com o Fundo da Marinha Mercante (FMM). Outros empréstimos são expostos às seguintes taxas flutuantes:

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

EFEITOS DA COVID-19 NAS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS

Na data de emissão deste Laudo, a WILSON SONS LIMITED não vislumbra riscos à continuidade de suas operações, tampouco aos principais julgamentos e às estimativas contábeis. Todavia, a companhia já refletiu as implicações econômico-financeiras decorrentes da pandemia da Covid-19 nas rubricas contábeis de 30 de junho de 2021.

ANEXO 3

Glossário

A

Abordagem da renda
Método de avaliação pela conversão a valor presente de benefícios econômicos esperados.

Abordagem de ativos
Método de avaliação de empresas onde todos os ativos e passivos (incluindo os não contabilizados) têm seus valores ajustados aos de mercado. Também conhecido como patrimônio líquido a mercado.

Abordagem de mercado
Método de avaliação no qual são adotados múltiplos comparativos derivados de preço de vendas de ativos similares.

Ágio por expectativa de rentabilidade futura (fundo de comércio ou goodwill)
Benefícios econômicos futuros decorrentes de ativos não passíveis de serem individualmente identificados nem separadamente reconhecidos.

Amortização
Alocação sistemática do valor amortizável de ativo ao longo de sua vida útil.

Arrendamento mercantil financeiro
O que transfere substancialmente todos os riscos e benefícios vinculados à posse do ativo, o qual pode ou não ser futuramente transferido. O arrendamento que não for financeiro é operacional.

Arrendamento mercantil operacional
O que não transfere substancialmente todos os riscos e benefícios inerentes à posse do ativo. O arrendamento que não for operacional é financeiro.

Ativo
Recurso controlado pela entidade como resultado de eventos passados dos quais se esperam benefícios econômicos futuros para a entidade.

Ativo imobilizado
Ativos tangíveis disponibilizados para uso na produção ou fornecimento de bens ou serviços, na locação por outros, investimento, ou fins administrativos, esperando-se que sejam usados por mais de um período contábil.

Ativo intangível
Ativo identificável não monetário sem substância física. Tal ativo é identificável quando: a) for separável, isto é, capaz de ser separado ou dividido da entidade e vendido, transferido, licenciado, alugado ou trocado, tanto individualmente quanto junto com contrato, ativo ou passivo relacionados; b) resulta de direitos contratuais ou outros direitos legais, quer esses direitos sejam transferíveis quer sejam separáveis da entidade ou de outros direitos e obrigações.

Ativos não operacionais
Aqueles não ligados diretamente às atividades de operação da empresa (podem ou não gerar receitas) e que podem ser alienados sem prejuízo do seu funcionamento.

Ativos operacionais
Bens fundamentais ao funcionamento da empresa.

Ativo tangível
Ativo de existência física como terreno, construção, máquina, equipamento, móvel e utensílio.

Avaliação
Ato ou processo de determinar o valor de um ativo.

B

Bem
Coisa que tem valor, suscetível de utilização ou que pode ser objeto de direito, que integra um patrimônio.

Benefícios econômicos
Benefícios tais como receitas, lucro líquido, fluxo de caixa líquido etc.

C

CAPEX (Capital Expenditure)
Investimento em ativo permanente.

Combinação de negócios
União de entidades ou negócios separados produzindo demonstrações contábeis de uma única entidade que reporta. Operação ou outro evento por meio do qual um adquirente obtém o controle de um ou mais negócios, independente da forma jurídica da operação.

Controlada
Entidade, incluindo aquela sem personalidade jurídica, tal como uma associação, controlada por outra entidade (conhecida como controladora).

Controladora
Entidade que possui uma ou mais controladas.

Controle
Poder de direcionar a gestão estratégica política e administrativa de uma empresa.

CPC
Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

CFC
Conselho Federal de Contabilidade

Custo
Total dos gastos diretos e indiretos necessários à produção, manutenção ou aquisição de um bem em uma determinada data e situação.

Custo de capital
Taxa de retorno esperado requerida pelo mercado como atrativa de fundos para determinado investimento.

Custo de reedição
Custo de reprodução, descontada a depreciação do bem, tendo em vista o estado em que se encontra.

Custo de reprodução
Gasto necessário para reproduzir um bem, sem considerar eventual depreciação.

Custo de substituição
Custo de reedição de um bem, com a mesma função e características assemelhadas ao avaliando.

Custo direto de produção
Gastos com insumos, inclusive mão de obra, na produção de um bem.

Custo indireto de produção
Despesas administrativas e financeiras, benefícios e demais ônus e encargos necessários à produção de um bem.

CVM
Comissão de Valores Mobiliários.

D

Data-base
Data específica (dia, mês e ano) de aplicação do valor da avaliação.

Data de emissão
Data de encerramento do laudo de avaliação, quando as conclusões da avaliação são transmitidas ao cliente.

DCF (Discounted Cash Flow)
Fluxo de caixa descontado.

D&A
Depreciação e Amortização.

Depreciação
Alocação sistemática do valor depreciável de ativo durante a sua vida útil

Documentação de suporte
Documentação levantada e fornecida pelo cliente na qual estão baseadas as premissas do laudo.

E

EBIT (Earnings Before Interests and Taxes)
Lucro antes de juros e impostos.

EBITDA (Earnings Before Interests, Taxes, Depreciation and Amortization)
Lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização.

Empreendimento
Conjunto de bens capaz de produzir receitas por meio de comercialização ou exploração econômica. Pode ser: imobiliário (ex.: loteamento, prédios comerciais/residenciais), de base imobiliária (ex.: hotel, shopping center, parques temáticos), industrial ou rural.

Empresa
Entidade comercial, industrial, prestadora de serviços ou de investimento detentora de atividade econômica.

Enterprise value
Valor econômico da empresa.

Equity value
Valor econômico do patrimônio líquido.

Estado de conservação
Situação física de um bem em decorrência de sua manutenção.

Estrutura de capital
Composição do capital investido de uma empresa entre capital próprio (patrimônio) e capital de terceiros (endividamento).

F

Fluxo de caixa
Caixa gerado por um ativo, grupo de ativos ou empresa durante determinado período de tempo. Geralmente o termo é complementado por uma qualificação referente ao contexto (operacional, não operacional etc.).

Fluxo de caixa do capital investido
Fluxo gerado pela empresa a ser revertido aos financiadores (juros e amortizações) e acionistas (dividendos) depois de considerados custo e despesas operacionais e investimentos de capital.

G

Goodwill
Ver Ágio por expectativa de rentabilidade futura

I

IAS (International Accounting Standard)
Normas Internacionais de Contabilidade.

IASB (International Accounting Standards Board)
Junta Internacional de Normas Contábeis.

Idade aparente
Idade estimada de um bem em função de suas características e estado de conservação no momento da vistoria.

IFRS (International Financial Reporting Standard)
Normas Internacionais de Relatórios Financeiros, conjunto de pronunciamentos de contabilidade internacionais publicados e revisados pelo IASB.

Imóvel
Bem constituído de terreno e eventuais benfeitorias a ele incorporadas. Pode ser classificado como urbano ou rural, em função da sua localização, uso ou vocação.

Impairment
Ver Perdas por desvalorização

Infraestrutura básica
Equipamentos urbanos de escoamento das águas pluviais, iluminação pública, redes de esgoto sanitário, abastecimento de água potável, energia elétrica pública e domiciliar e vias de acesso.

Instalações
Conjunto de materiais, sistemas, redes, equipamentos e serviços para apoio operacional a uma máquina isolada, linha de produção ou unidade industrial, conforme grau de agregação.

L

Liquidez
Capacidade de rápida conversão de determinado ativo em dinheiro ou em pagamento de determinada dívida.

M

Metodologia de avaliação
Uma ou mais abordagens utilizadas na elaboração de cálculos avaliatórios para a indicação de valor de um ativo.

Múltiplo
Valor de mercado de uma empresa, ação ou capital investido, dividido por uma medida da empresa (EBITDA, receita, volume de clientes etc.).

N

Normas Internacionais de Contabilidade
Normas e interpretações adotadas pela IASB. Elas englobam: Normas Internacionais de Relatórios Financeiros (IFRS); Normas Internacionais de Contabilidade (IAS); e interpretações desenvolvidas pelo Comitê de Interpretações das Normas Internacionais de Relatórios Financeiros (IFRIC) ou pelo antigo Comitê Permanente de Interpretações (SIC).

P

Parecer técnico
Relatório circunstanciado ou esclarecimento técnico, emitido por um profissional capacitado e legalmente habilitado, sobre assunto de sua especificidade.

Passivo
Obrigação presente que resulta de acontecimentos passados, em que se espera que a liquidação desta resulte em afluxo de recursos da entidade que incorporam benefícios econômicos.

Patrimônio líquido a mercado
Ver Abordagem de ativos.

Perdas por desvalorização (impairment)
Valor contábil do ativo que excede, no caso de estoques, seu preço de venda menos o custo para completá-lo e despesa de vendê-lo; ou, no caso de outros ativos, seu valor justo menos a despesa para a venda.

Perícia
Atividade técnica realizada por profissional com qualificação específica para averiguar e esclarecer fatos, verificar o estado de um bem, apurar as causas que motivaram determinado evento, avaliar bens, seus custos, frutos ou direitos.

Preço
Quantia pela qual se efetua uma transação envolvendo um bem, um fruto ou um direito sobre ele.

Propriedade para investimento
Imóvel (terreno, construção ou parte de construção, ou ambos) mantido pelo proprietário ou arrendatário sob arrendamento, tanto para receber pagamento de aluguel quanto para valorização de capital, ou ambos, que não seja para: uso na produção ou fornecimento de bens ou serviços, como também para fins administrativos.

T

Taxa de desconto
Qualquer divisor usado para a conversão de um fluxo de benefícios econômicos futuros em valor presente.

U

Unidade geradora de caixa
Menor grupo de ativos identificáveis gerador de entradas de caixa que são, em grande parte, independentes de entradas geradas por outros ativos ou grupos de ativos.

V

Valor contábil
Valor em que um ativo ou passivo é reconhecido no balanço patrimonial.

Valor de investimento
Valor para um investidor em particular, baseado em interesses particulares no bem em análise. No caso de avaliação de negócios, este valor pode ser analisado por diferentes situações, tais como sinergia com demais empresas de um investidor, percepções de risco, desempenhos futuros e planejamentos tributários.

Valor de reposição por novo
Valor baseado no que o bem custaria (geralmente em relação a preços correntes de mercado) para ser reposto ou substituído por outro novo, igual ou similar.

Valor depreciável
Custo do ativo, ou outra quantia substituta do custo (nas demonstrações contábeis), menos o seu valor residual.

Valor (justo) de mercado
Valor pelo qual um ativo pode ser trocado de propriedade entre um potencial vendedor e um potencial comprador, quando ambas as partes têm conhecimento razoável dos fatos relevantes e nenhuma está sob pressão de fazê-lo.

Valor presente
Estimativa do valor presente descontado de fluxos de caixa líquidos no curso normal dos negócios.

Valor recuperável
Valor justo mais alto de ativo (ou unidade geradora de caixa) menos as despesas de venda comparado com seu valor em uso.

Valor residual
Valor do bem novo ou usado projetado para uma data, limitada àquela em que o mesmo se torna sucata, considerando estar em operação durante o período.

Valor residual de ativo
Valor estimado que a entidade obteria no presente com a alienação do ativo, após deduzir as despesas estimadas desta, se o ativo já estivesse com a idade e condição esperadas no fim de sua vida útil.

Vida remanescente
Vida útil que resta a um bem.

Vida útil econômica
Período no qual se espera que um ativo esteja disponível para uso, ou o número de unidades de produção ou similares que se espera obter do ativo pela entidade.

Instruções de Voto

Para a assembleia geral extraordinária da Wilson Sons Limited ("Companhia") a ser realizada em 22 de outubro de 2021, às 10:00 hs (Horário de Bermudas), em Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermudas

Sou titular de _____ (favor indicar quantidade) Certificados de Ações (*Brazilian Depositary Receipts*, "BDRs") listados na Bolsa de Valores de São Paulo sob o código WSON33, conforme evidenciado pelo extrato anexo, emitido pela Central Depositária – B3.

Somente os titulares de BDRs devidamente registrados no encerramento do pregão da Bolsa de Valores e Mercadorias de São Paulo – B3, em 21 de setembro de 2021 poderão instruir o Itaú Unibanco S.A. a votar na assembleia geral ordinária da Companhia.

Deliberações dos Acionistas (Itens conforme Convocação da Assembleia) **Aprovar as seguintes matérias:**	**Aceitação da Proposta do Conselho de Administração**	**Rejeição da Proposta do Conselho de Administração**	**Abstenção**
1. A incorporação da Companhia pela Wilson Sons Holdings Brasil S.A. nos termos do protocolo e justificação de incorporação entre a Companhia e WS SA; e o acordo de incorporação entre a Companhia e WS SA.,	☐	☐	☐

Na ausência de instruções (ou caso as instruções acima não sejam claras), seu agente depositário, o Itaú Unibanco S.A. não exercerá seus direitos de voto. Os detentores de BDRs deverão tempestiva e corretamente devolver o Formulário de Instruções de Voto para o Itaú Unibanco S.A., na Rua Ururaí, 111 – Prédio II – Piso Térreo – Aos cuidados da DISO–Gerência de escrituração ADR/BDR - Bairro: Tatuapé – São Paulo/SP – CEP: 03084-010 ou através do endereço eletrônico: dr.itau@itau-unibanco.com.br.

Data: _____

Assinatura do beneficiário /

Representante legal: _____

Nome do beneficiário /

Representante legal: _____

CPF / CNPJ do Beneficiário:_____

Somente os Formulários de Instrução de Voto devidamente preenchidos, assinados por representante devidamente capacitado (com cópia dos documentos evidenciando tal capacidade), com firma reconhecida, acompanhados de uma cópia do extrato da Central Depositária – B3 com a posição registrada em 21 de setembro de 2021, e recebidos pelo Itaú Unibanco S.A. no máximo até 13 de outubro de 2021, às 16:00 hs (horário de Brasília), serão aceitos. Os Formulários de Instruções de Voto recebidos após essa data ou em desacordo com os requisitos acima serão desconsiderados.