

★ continuação

Convicon - Contêineres de Vila do Conde S.A.

(Companhia fechada) CNPJ nº 06.013.760/0001-10

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras em 31 de Dezembro de 2011 e 2010 (Em milhares de reais)

arrendamentos são registrados através da revisão dos pagamentos mínimos do arrendamento pelo prazo remanescente do arrendamento quando o ajuste do arrendamento é confirmado.

l. Receitas financeiras e despesas financeiras - As receitas financeiras abrangem basicamente as receitas de juros sobre aplicações financeiras. A receita de juros é reconhecida no resultado através do método dos juros efetivos. As despesas financeiras abrangem basicamente as despesas com juros sobre empréstimos. Custos de empréstimo que não são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável são reconhecidos no resultado através do método de juros efetivos. **m. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido** - Os valores desses tributos, do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$240, para imposto de renda, e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro tributável. A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os valores do exercício corrente e diferido. O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber esperado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício, as taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data de apresentação das demonstrações financeiras e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação. O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas revertem, baseando-se nas leis que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data de apresentação das demonstrações financeiras. Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, e eles se relacionam a impostos de renda lançados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação. Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferido é reconhecido por perdas fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizadas quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estarão disponíveis e contra os quais serão utilizados. Ativos de imposto de renda e contribuição social diferido são revisados a cada data de relatório e serão reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável. **n. Resultado por ação** - O resultado por ação básico é calculado por meio do resultado do período atribuível aos acionistas da Companhia e a média ponderada das ações ordinárias e preferenciais em circulação no respectivo período. **o. Ajuste a valor presente** - As contas sujeitas ao desconto a valor presente são as contas a receber de clientes e as contas a pagar a fornecedores. Tais contas não foram trazidas ao seu valor presente em função dos prazos de liquidação serem inferiores há 60 dias. **4. Determinação do valor justo**: Diversas políticas e divulgações contábeis da Companhia exigem a determinação do valor justo, tanto para os ativos e passivos financeiros como para os não financeiros. Os valores justos têm sido apurados para propósitos de mensuração e/ou divulgação baseados nos métodos abaixo. Quando aplicável, as informações adicionais sobre as premissas utilizadas na apuração dos valores justos são divulgadas nas notas específicas àquele ativo ou passivo.

a. Contas a receber e outros créditos - O valor justo de contas a receber e outros créditos é estimado como o valor presente de fluxos de caixa futuros, descontado pela taxa de mercado dos juros apurados na data de apresentação das demonstrações financeiras. Esse valor justo é determinado para fins de divulgação. **b. Contratos de swaps de taxas de juros** - O valor justo de contratos de swaps de taxas de juros é baseado nas cotações de corretoras. Essas cotações são testadas quanto à razoabilidade através do desconto de fluxos de caixa futuros estimados baseando-se nas condições e vencimento de cada contrato e utilizando-se taxas de juros de mercado para um instrumento semelhante apurado na data de mensuração. Os valores justos refletem o risco de crédito do instrumento e incluem ajustes para considerar o risco de crédito da entidade e contraparte apropriado. **c. Outros passivos financeiros não derivativos** - O valor justo, que é determinado para fins de divulgação, é calculado baseando-se no valor presente do principal e fluxos de caixa futuros, descontados pela taxa de mercado dos juros apurados na data de apresentação das demonstrações financeiras. Quanto ao componente passivo dos instrumentos conversíveis de dívida, a taxa de juros de mercado é apurada por referência a passivos semelhantes que não apresentam uma opção de conversão.

5. Gerenciamento do risco financeiro: Gestão de capital - Embora a Companhia venha apresentando uma situação de patrimônio líquido negativo, a política da Administração do Grupo Santos Brasil é manter uma sólida base de capital para manter a confiança do investidor, credor e mercado e manter o desenvolvimento futuro do negócio. A Administração monitora os retornos sobre capital, monitora o nível de dividendos para acionistas e procura manter um equilíbrio entre os mais altos retornos possíveis com níveis adequados de empréstimos e as vantagens e a segurança proporcionada por uma posição de capital saudável. O objetivo é atingir um retorno compatível com o seu custo de capital revisado anualmente através do conceito do WACC - Custo Médio Ponderado de Capital.

6. Caixa e equivalentes de caixa: O caixa e equivalentes de caixa são constituídos conforme a seguir:

7. Contas a receber de clientes: Circulante:

O quadro a seguir resume os saldos a receber por vencimento:

Créditos a vencer

Créditos em atraso até 60 dias

Créditos em atraso de 61 a 90 dias

Créditos em atraso de 91 a 180 dias

Créditos em atraso de 181 a 360 dias

Créditos em atraso há mais de 361 dias

Total

Redução por perda do valor recuperável (Impairment) - A provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída, tendo como ponto de partida os créditos vencidos há mais de 90 dias, conforme base histórica de perda, que totalizavam R\$312 em 31 de dezembro de 2011 (R\$187 em 31 de dezembro de 2010). Desse montante são excluídos: (i) os créditos em negociação, (ii) os depósitos não identificados, resultando assim, no valor final de R\$200 (R\$187 em 31 de dezembro de 2010). A baixa de créditos vencidos é efetuada conforme determina o art. 9º, § 1º, inciso II da Lei nº 9.430/96.

8. Partes relacionadas: a. Contratos de mútuo:

	31/12/2011	31/12/2010
Santos Brasil Participações S.A.	4.364	24.445
Total	4.364	24.445

O contrato de mútuo tem por objetivo o financiamento do capital de giro da Companhia com vencimento em 29 de fevereiro de 2012 sendo remunerado à taxa de 112% do CDI (Certificados de Depósitos Interbancários), equivalente ao custo de captação para o capital de giro. Em 20 de outubro de 2011, conforme Ata da Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento de capital, no montante de R\$32.257, integralizado mediante capitalização do crédito de mútuo.

b. Contas correntes - Em 31 de dezembro de 2011 e 2010, a Companhia tinha registrado como contas correntes na rubrica de outras contas a pagar valores, principalmente, referentes a despesas com serviços administrativos compartilhados.

Passivo circulante

	31/12/2011	31/12/2010
Santos-Brasil S.A.	-	14
Santos Brasil Participações S.A.	22	-
Total	22	14

c. Remuneração do pessoal-chave - Remuneração de pessoal-chave da Administração compreende:

	31/12/2011	31/12/2010
Benefícios de curto prazo	180	260
Plano de opção de compra de ações	9	-
Total	189	260

Nos valores da diretoria estão incluídos os diretores estatutários e os demais diretores.

d. Benefícios a empregados - A Companhia fornece aos seus empregados benefícios que englobam basicamente: seguro de vida, assistência médica, cestas básicas e vale refeições. Em 31 de dezembro de 2011, os benefícios acima representaram a aplicação de R\$573 (R\$381 no período equivalente de 2010), correspondentes respectivamente, 2,54% e 2,14%, de sua receita operacional líquida. **e. Controladores** - A controladora da Companhia é a Pará Empreendimentos Financeiros S.A., que detém 100% das ações que representam o seu capital social. A controlada final é a Santos Brasil Participações S.A.

9. Ativo fiscal corrente:

	31/12/2011	31/12/2010
Imposto de renda retido na fonte - IRRF	1	1
Imposto de renda - IRPJ e Contribuição social sobre o lucro líquido - CSLL	270	257
Impostos retidos na fonte sobre o faturamento PIS e COFINS (crédito tributário)	452	431
Total curto prazo	136	308
	859	997

Os créditos que estavam registrados em 31 de dezembro de 2011, no montante de R\$270, referem-se a pagamentos efetuados como antecipações nas apurações mensais do IRPJ e da CSLL de exercícios anteriores. Os créditos que estavam registrados em 31 de dezembro de 2011, no montante de R\$452, referem-se a retenções efetuadas sobre o faturamento a clientes que também atuam no Complexo Portuário de Vila do Conde, retenções feitas conforme legislação vigente. Os créditos que estavam registrados em 31 de dezembro de 2011, no montante de R\$136, referem-se a créditos tributários de PIS e COFINS sobre o faturamento a clientes estrangeiros que foram pagos indevidamente.

10. Ativo imobilizado

	Taxa de depreciação (%)	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	
				31/12/2011	31/12/2010
Benfeitorias em imóveis de terceiros	5,7/8,6	8.663	1.811	6.852	6.073
Equipamentos de movimentação de carga	10/20	21.509	8.005	13.504	14.667
Imobilizações em andamento (a)	-	7.173	-	7.173	2.596
Equipamentos de informática	20	410	320	90	130
Máquinas, equipamentos e acessórios	10	435	92	343	325
Instalações, móveis e utensílios	10	368	165	203	220
Veículos	20	83	43	40	28
Outros	10	5	3	2	3
Total		38.646	10.439	28.207	24.042

A movimentação do imobilizado, no período de 1º de janeiro de 2011 a 31 de dezembro de 2011, está demonstrada no quadro a seguir:

	Saldo inicial	Adições	Depreciação	Baixas/ Efeitos não monetários		Saldo final
Benfeitorias em imóveis de terceiros	6.073	1.639	858	(2)		6.852
Equipamentos de movimentação de carga	14.667	790	1.953	-		13.504
Imobilizações em andamento (a)	2.596	4.578	-	(1)		7.173
Equipamentos de informática	130	4	43	(1)		90
Máquinas, equipamentos e acessórios	325	61	44	1		343
Instalações, móveis e utensílios	220	18	36	1		203
Veículos	28	28	16	-		40
Outros	3	-	1	-		2
Total	24.042	7.118	2.951	(2)		28.207

continua★