

★ 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)

A movimentação do imobilizado, no período de 1º de janeiro de 2010 a 31 de dezembro de 2010, está demonstrada no quadro a seguir:

	Saldo inicial	Adições	Depreciação	Baixas/Efeitos não monetários	Saldo final
Benfeitorias em imóveis de terceiros	2.077	4.296	293	(7)	6.073
Equipamentos de movimentação de carga	16.615	-	1.948	-	14.667
Imobilizações em andamento (a)	5.062	(2.466)	-	-	2.596
Equipamentos de informática	148	52	73	3	130
Máquinas, equipamentos e acessórios	349	15	39	-	325
Instalações, móveis e utensílios	237	18	35	-	220
Veículos	39	-	11	-	28
Outros	3	1	1	-	3
Total	24.530	1.916	2.400	(4)	24.042

(a) O valor de adição no grupo imobilizações em andamento está líquido das transferências efetuadas, quando da entrada dos bens em operação, para os grupos que os representam. A Companhia possui equipamentos que foram dados em garantia aos financiamentos dos próprios equipamentos (*Supplier's Credit* e *Finame*), o valor de aquisição desses ativos foi de R\$8.806. Em 31 de dezembro de 2011 foi efetuado o teste de recuperação, considerando o orçamento anual para o exercício de 2012 e o planejamento de longo prazo até 2021, elaborados para a Companhia, com as seguintes premissas mais relevantes: • crescimento dos volumes de contêineres acompanhando o crescimento do mercado, até atingir a capacidade instalada; • política de preços com repasse da inflação dos custos, estimada na média de 3,50% ao ano; • obtenção de ganhos de escala no crescimento dos custos fixos; • taxa nominal de desconto de 13,18%, aplicada no conceito de fluxo de caixa descontado, tendo o *EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)* como fluxo de entrada de recursos e os investimentos no ativo fixo e no capital de giro como fluxos de saída de recursos; • na base de 31 de dezembro de 2011 foi tomado o montante dos ativos operacionais. O teste de recuperação comprovou o retorno econômico sobre os ativos operacionais. *Análise de sensibilidade das premissas* - O valor recuperável estimado da Companhia é superior em R\$12.264 ao valor dos ativos operacionais de R\$97.332 em 31 de dezembro de 2011. Caso haja alterações significativas nas premissas adotadas, ainda sim o valor contábil não será superior ao valor recuperável.

11. Ativo intangível:

Vida útil definida	Taxa anual de amortização (%)	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	
				31/12/11	31/12/10
Softwares					
Sistemas de processamento de dados	20	175	91	84	119
Total		175	91	84	119

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

Vida útil definida	Saldo Inicial	Adições	Amortização	Baixas/Efeitos não monetários	Saldo Final
Sistemas de processamento de dados	119	-	35	-	84
Total	119	-	35	-	84

A movimentação do intangível, no período de 1º de janeiro de 2010 a 31 de dezembro de 2010, está demonstrada no quadro a seguir:

Vida útil definida	Saldo Inicial	Adições	Amortização	Baixas/Efeitos não monetários	Saldo Final
Sistemas de processamento de dados	155	-	35	(1)	119
Total	155	-	35	(1)	119

12. Empréstimos e financiamentos:

Moeda nacional	Juros e comissões	Atualizações	Amortização	Baixas/Efeitos não monetários	
				31/12/2011	31/12/2010
Banco do Estado do Pará	5% a.a.	TJLP	Mensal	2.112	2.570
Finame	3,70% a.a. até 6,00% a.a.	URTJLP	Mensal	38	95
Subtotal				2.150	2.665
Moeda estrangeira					
Finimp	Libor + 1,00%	Varição Cambial	Mensal	-	16
<i>Supplier Credit</i>	6,4% a.a.	Varição Cambial	Semestral	2.977	3.829
Subtotal				2.977	3.845
Total geral				5.127	6.510
(-) Parcelas de curto prazo				(2.111)	(1.955)
Parcelas de longo prazo				3.016	4.555

Os empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira têm os juros acrescidos do Imposto de Renda Retido na Fonte na remessa, conforme previsão contratual.

Garantias - • Garantias concedidas -

Financiamento	Vencimento	Moeda	Garantias
Banco do Estado do Pará	Jun/14	R\$	Fiança Bancária
<i>Supplier Credit</i>	Mar/14	€	Stand By Letter Credit/Aval Santos Brasil Participações S.A.

Para as garantias *Stand By Letter Credit* e avais o valor é limitado ao total contratado.

• *Garantias obtidas* - Na data-base de 31 de dezembro de 2011 não possuímos nenhuma garantia tomada decorrente das operações em aberto ou de quaisquer outras operações existentes. Em 31 de dezembro de 2011, a dívida a longo prazo tinha a seguinte estrutura de vencimento:

Financiamento/Ano	2013	2014	Total
Banco do Estado do Pará	845	422	1.267
<i>Supplier Credit</i>	1.166	583	1.749
Total	2.011	1.005	3.016

13. Provisão para riscos tributários, trabalhistas, cíveis, depósitos judiciais e contingências:

A Companhia está exposta a certos riscos, representados em processos tributários e reclamações trabalhistas e cíveis, que estão provisionados nas demonstrações financeiras, em virtude de serem considerados como de chance de êxito remota na defesa dos mesmos, ou pela sua importância na situação patrimonial da Companhia. Os processos provisionados foram considerados adequados pela Administração com base em vários fatores, incluindo (mas não se limitando) a opinião dos assessores jurídicos da Companhia, a natureza dos processos e a experiência histórica. Os valores provisionados relativos às contingências em discussão judicial eram:

	31/12/2011	31/12/2010
Provisão Fator Acid. de Prev. - FAP	34	31
Outros processos	1.704	1.585
Total	1.738	1.616

Os valores depositados judicialmente relativos às contingências em discussão judicial eram:

	31/12/2011	31/12/2010
Processo Fator Acid. de Prev. - FAP	36	-
Outros processos	1.562	1.443
Subtotal	1.598	1.443
Outros depósitos judiciais (a)	53	-
Total	1.651	1.443

(a) Os depósitos judiciais classificados como outros se referem a processo judicial de recurso FGTS, no montante de R\$53. A movimentação das provisões para contingências, no período findo de 31 de dezembro de 2011, está demonstrada no quadro a seguir:

	Saldo inicial	Adição à provisão	Reversão	Saldo final
Provisão Fator Acid. de Prev. - FAP	31	3	-	34
Outros processos	1.585	167	48	1.704
Total	1.616	170	48	1.738

A Companhia possui outros processos administrativos e judiciais em andamento, cujas avaliações, efetuadas por seus assessores jurídicos, são consideradas como de risco possível e cujas eventuais perdas financeiras foram mensuradas no montante de R\$3.010, além desses, existem outros processos que não puderam ser mensurados com suficiente segurança, em ambos os casos, nenhuma provisão para perdas foi registrada nas demonstrações financeiras.

14. Classificação do arrendamento mercantil: Arrendamento operacional - A Companhia possui contrato de concessão, conforme Nota Explicativa nº 1, e as parcelas de arrendamento a serem apropriadas no resultado, por competência, a partir do próximo exercício, estão demonstradas a seguir:

Contrato/ano	2011	2012	2013	2014 a 2035	Total
Convicon	758	758	758	2.021	4.295

A Companhia também possui contratos de aluguel de áreas administrativas que no exercício findo em 31 de dezembro de 2011 geraram despesas no montante de R\$5. **15. Patrimônio líquido: a. Capital social -**

	Ações ordinárias		Ações preferenciais	
	2011	2010	2011	2010
Emitidas em 1º de janeiro	15.394.589	5.744.589	15.394.589	5.744.589
Emissão de ações	16.128.703	9.650.000	16.128.703	9.650.000
Emitidas em 31 de dezembro	31.523.292	15.394.589	31.523.292	15.394.589
Autorizadas sem valor nominal	31.523.292	15.394.589	31.523.292	15.394.589

O capital social da Companhia era de R\$63.047 em 31 de dezembro de 2011, representado por 31.523.292 ações ordinárias e 31.523.292 ações preferenciais, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal. Em 31 de dezembro de 2010, o capital social era de R\$30.789 representado por 15.394.589 ações ordinárias e 15.394.589 ações preferenciais, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal. Cada ação ordinária dá direito a um voto nas deliberações da Assembleia Geral. As ações preferenciais não possuem dividendos assegurados. **b. Reserva de capital - Plano de opção de compra de ações** - Representados pelo registro contábil do plano de opção de compra de ações, obedecendo ao que determina o Pronunciamento Técnico CPC nº 10 - Pagamentos Baseados em Ações, aprovado pela Deliberação CVM nº 562/08.

16. Receita operacional: Conciliação entre as receitas bruta para fins fiscais e as receitas apresentadas na demonstração de resultado do exercício:

	31/12/2011	31/12/2010
Receita bruta	26.803	19.748
Deduções da receita		
Impostos sobre vendas	(2.608)	(1.744)
Outros	(1.679)	(238)
Receita líquida	22.516	17.766

continua ★