

... continuação

ras no resultado do exercício. **Cláusulas restritivas:** Os contratos de financiamento possuem as seguintes cláusulas restritivas vigentes: 1. Manter a relação Patrimônio líquido/ativo total maior ou igual a 0,2. 2. As SPEs também possuem determinadas cláusulas relativas a “covenants” não financeiros (operacionais).

13. Obrigações Sociais e Trabalhistas

Provisão para bônus e gratificações	2017	2016
Férias e encargos	176	175
INSS a recolher	413	52
IRRF a recolher	152	181
FGTS a recolher	50	25
	46	33
	837	466

14. Obrigações Tributárias

PIS a recolher	2017	2016
Cofins a recolher	227	1
ICMS – Diferença de alíquota	901	4
PIS/COFINS/CSLL retido na fonte	389	389
Retenções – IRRF s/ p. jurídica	110	3
Retenções – INSS s/ p. jurídica	36	10
Retenções – ISS s/ p. jurídica	-	35
Outros	469	-
	-	426
	2.132	868

15. Processos Judiciais – Em 31/12/2017, a Sociedade possuía processos trabalhistas, tendo como objeto da ação lucros cessantes, danos morais e honorários advocatícios avaliados como perda provável totalizando o valor de R\$5.495. A Sociedade possui processos avaliados como perda possível na data de 31/12/2017 totalizando o valor de R\$1.825. **16. Capital Social** – Em 31/12/2017, o capital social é de R\$115.962 (R\$115.962 em 31/12/2016), representado por 115.961.546 (115.961.546 em 31/12/2016) de ações ordinárias nominativas e sem valor nominal. A composição acionária em 31/12/2017 e de 2016 está detalhada a seguir:

	2017		2016	
Acionistas ordinárias		%	Ações ordinárias	%
Holding Norte S.A.	115.961.546	100,0	115.961.546	100,0

17. Resultado por Ação – O resultado por ação básico foi calculado com base no resultado do exercício atribuível aos acionistas controladores da Sociedade em 31/12/2017 e de 2016 e na respectiva quantidade média de ações ordinárias em circulação no exercício, conforme o quadro a seguir:

	2017	2016
Resultado do exercício	(11.854)	(39.170)
Média ponderada de ações	115.962	104.995
Prejuízo por lote de mil ações no exercício	(0,1026)	(0,3731)

18. Partes Relacionadas – Remuneração do pessoal-chave da Administração: A Sociedade optou por não realizar pagamentos de remuneração do pessoal-chave da Administração no exercício findo em 31/12/2017 e de 2016. A Sociedade não tem nenhuma obrigação adicional de pagamento de benefícios pós-emprego, bem como não oferece outros benefícios de longo prazo, tais como licença por tempo de serviço e outros benefícios por tempo de serviço. A remuneração do pessoal da Administração, que contempla a Diretoria Executiva e os Conselheiros do Grupo Hidroviias, do qual a Sociedade faz parte, é paga por sua controladora final (Hidroviias do Brasil S.A.). **Transações entre partes relacionadas envolvendo acionistas controladores, entidades sob controle comum ou influência significativa**

	Ativos		Passivos	
	2017	2016	2017	2016
Navegação do Norte S.A.	8.363	44.423	(2.915)	(21.176)
Vila do Conde S.A.	22	18.852	(5.819)	(49.210)
Marabá S.A.	1	1	-	-
Hidroviias do Brasil S.A.	71	72	(6.253)	(535)
Outros	1	-	(54)	-
Total	8.458	63.348	(15.041)	(70.921)
Circulante	8.458	-	1.988	-
Não circulante	-	63.348	13.053	70.921

	Resultados	
	2017	2016
Navegação do Norte S.A.	7.584	-
Hidroviias Intermediação	415	-
Total	7.999	-

Em 31/12/2016, os valores referem-se principalmente a mútuos com empresas relacionadas sem cobrança de juros. Em 31/12/2017, os saldos e transações ativos referem-se a operações comerciais. De acordo com os contratos firmados, a liquidação de todos os saldos foi efetuado no segundo trimestre de 2018. **19. Instrumentos Financeiros** – 19.1. Instrumentos financeiros por categoria: Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas nas demonstrações financeiras da Sociedade, conforme segue:

	Ativos		Passivos	
	2017	2016	2017	2016
Empréstimos e recebíveis	921	2.605		
Caixa e equivalentes de caixa	5.219	4.123		
Títulos e valores mobiliários	8.458	63.348		
Partes relacionadas	5.521	-		
Aplicações financeiras vinculadas	-	-		
Passivos:				
Passivo pelo custo amortizado				
Fornecedores	8.803	11.401		
Risco sacado	3.710	10.266		
Empréstimos e financiamentos	205.023	190.118		
Partes relacionadas	15.041	70.921		
Outras contas a pagar	640	35		

19.2. Gerenciamento de risco: **Gerenciamento de risco financeiro:** *Visão geral:* Os riscos econômico-financeiros refletem, principalmente, o comportamento de variáveis macroeconômicas e taxas de câmbio e de juros, bem como as características dos instrumentos

Hidroviias do Brasil – Miritituba S.A.

financeiros utilizados pela Sociedade. Esses riscos são administrados por meio de acompanhamento da Administração, que atua ativamente na gestão operacional. A Sociedade tem como prática gerir os potenciais riscos tendo como principais objetivos preservar o valor e a liquidez dos ativos financeiros e garantir recursos financeiros para o bom andamento dos negócios. Os principais riscos financeiros considerados pela gestão da Alta Administração são: • Risco de crédito. • Risco de liquidez. • Risco de taxa de juros. **Estrutura de gerenciamento de risco:** *Risco de crédito:* É o risco de a Sociedade sofrer prejuízo financeiro caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir suas obrigações contratuais, que surgem principalmente dos recebíveis originados por aplicações financeiras. De forma geral, o direcionamento dos negócios é tratado em reuniões internas e realizadas pela controladora final para tomada de decisão. Há acompanhamento dos resultados e adequações das estratégias estabelecidas, visando manter os resultados esperados. O valor contábil do instrumento financeiro que representa exposição máxima ao risco de crédito nas datas das demonstrações financeiras é:

	2017	2016
Caixa e equivalentes de caixa	921	2.605
Títulos e valores mobiliários	5.219	4.123
Aplicações financeiras vinculadas	5.521	-
Contas a receber	1.818	-
Partes relacionadas	8.458	-
Outros créditos	47	-

Risco de liquidez: É o risco de que a Sociedade possui de eventualmente encontrar dificuldades em cumprir obrigações associadas a seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista. A abordagem no gerenciamento do risco de liquidez é garantir o pagamento das obrigações, motivo pelo qual há o objetivo de manter disponibilidade em caixa para cumprimento das obrigações

	2017	2016
Instrumentos financeiros		
Títulos e valores mobiliários	Selic	7,00%
Aplicações financeiras vinculadas	Selic	7,00%
Empréstimos e financiamentos	CDI	7,00%

20. Receita Líquida

	2017	2016
Serviços de transbordo	60.828	17.837
Serviços de cessão de espaço (*)	8.357	-
Subtotal da receita bruta	69.185	17.837
Impostos sobre faturamento	(9.328)	(2.392)
Total da receita líquida	59.857	15.445

(*) Receita do contrato de cessão espaço (áreas administrativas de suporte em terra e de área de pier de barcas) vinculadas a Estação de Transbordo de Cargas Tapajós de propriedade e/ou ocupação regular da Sociedade (partes relacionadas).

21. Custos e Despesas

	2017	2016
Salários, encargos e benefícios	(8.987)	(7.083)
Depreciações e amortizações	(15.396)	(11.068)
Manutenção	(3.341)	(649)
Seguros	(2.198)	(687)
Combustível	(230)	(186)
Serviços de terceiros	(6.407)	(3.950)
Aluguéis	(1.477)	(468)
Frete	(1)	(47)
Viagens e passagens	(404)	(357)
Copa e cozinha	(78)	(68)
Operacionais e segurança	(1.998)	(1.513)
Taxas diversas	(345)	(396)
Material indireto	(373)	(10)
Programas ambientais	(570)	(120)
Provisão processos judiciais	(5.495)	-
Outras despesas	(163)	(1.735)
	(47.463)	(28.337)

Classificados como:

	2017	2016
Custos dos serviços prestados	(39.540)	(23.590)
Salários, encargos e benefícios	(881)	(695)
Gerais e administrativas	(6.199)	(2.812)
Serviços profissionais	(774)	(1.179)
Depreciações e amortizações	(70)	(61)
	(47.464)	(28.337)

22. Resultado Financeiro

	2017	2016
Receitas:		
Rendas de aplicações financeiras	332	319
(-) PIS e Cofins sobre receita financeira	(84)	(15)
Outras	4	9
Total	252	313
Despesas:		
Encargos de dívidas sobre empréstimos	(19.485)	(17.337)
Encargos sobre risco sacado (mora)	(1.059)	-
Multas financeiras	(2.433)	(8.091)
Despesas bancárias	(628)	-
Variação cambial fornecedores	(74)	-
Imposto sobre operações financeiras – IOF	(738)	(980)
Outras	(82)	(183)
Total	(24.499)	(26.591)
Resultado financeiro líquido	(24.247)	(26.278)

23. Imposto de Renda e Contribuição Social – Os impostos sobre o lucro no Brasil compreendem o imposto de renda e a contribuição social. A alíquota estatutária aplicável nos exercícios apresentados é de 34%. O total de tributos sobre o lucro demonstrado

de curto prazo, fazendo o possível para que sempre haja liquidez suficiente para cumprir as obrigações vincendas, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou o risco de prejudicar a reputação da Sociedade. O vencimento contratual baseia-se na data mais recente em que a Sociedade deve quitar as respectivas obrigações:

	Próxi- mos 12 meses	Entre 12 e 24 meses	Entre 25 e 36 meses	37 meses em diante
Fornecedores (nota explicativa nº 10)	8.803	-	-	-
Risco sacado a pagar (nota explicativa nº 11)	3.710	-	-	-
Empréstimos e financiamentos (nota explicativa nº 12)	-	17.179	17.179	170.665

Risco de taxa de juros: O valor contábil dos ativos financeiros que representam a exposição máxima ao risco de taxas de juros na data das demonstrações financeiras foi:

	2017	2016
Caixa e equivalentes de caixa	921	2.605
Títulos e valores mobiliários	5.219	4.123
Aplicações financeiras vinculadas	5.521	-
Empréstimos e financiamentos	205.023	190.118

Análise de sensibilidade: A Sociedade realiza análise de sensibilidade dos principais riscos aos quais seus instrumentos financeiros estão expostos, basicamente representados por variação das taxas de câmbio e de juros, conforme demonstrado a seguir: *Variação das taxas de juros:* O cálculo da sensibilidade foi baseado nos indicadores contratuais seja aplicações financeiras ou dívida aos quais a Sociedade estava exposta na data-base 31/12/2017, e foram definidos três cenários diferentes. A Sociedade preparou três cenários de análise de sensibilidade. O cenário I considera as taxas de juros futuros observadas na data base das demonstrações financeiras e os cenários II e III consideram uma apreciação de 25% e 50%, respectivamente, na variável de risco considerada.

	Cenário I	Cenário II	Cenário III
Empréstimos e financiamentos	365	274	183
	386	290	193
	(14.352)	(10.764)	(7.176)
	(13.601)	(10.200)	(6.800)

no resultado do exercício está reconciliado com as alíquotas estabelecidas pela legislação, como segue:

	2017	2016
Prejuízo antes do Imposto de Renda Pessoa Jurídica – IRPJ e da Contribuição Social sobre o lucro líquido – CSLL	(11.854)	(39.170)
Alíquota nominal do IRPJ e da CSLL	34%	34%
IRPJ e CSLL à alíquota nominal	4.030	13.317
Ajustes permanentes:	-	(10)
Brindes	(250)	(199)
Outros benefícios a funcionários	(60)	(62)
Ajustes temporários	(153)	(3)
Provisão bônus	(3.566)	(13.043)
Outras provisões	0%	0%
Créditos fiscais não constituídos	-	-
Alíquota efetiva	-	-

A Sociedade possui saldos de prejuízos fiscais acumulados e base negativa de contribuição social. Esses não possuem prazo prescricional e são utilizados para compensação no limite legal de 30% do lucro tributável. Considerando os níveis históricos e projeções de lucros tributáveis, a Sociedade não registra os créditos de imposto de renda e contribuição social diferidos. **24. Compromissos e Garantias** – A Sociedade possui contratos de longo prazo com os seguintes clientes: a) NIDERA, com validade de 10 anos a partir de 2016. b) NOBLE, com validade de 10 anos a partir de 2016. c) MULTIGRAIN, com validade de 10 anos a partir de 2016 – ver nota explicativa de eventos subsequentes. **25. Cobertura de Seguros** – A Sociedade mantém a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos visando cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de suas atividades envolvendo as suas instalações operacionais, e também, para os riscos de engenharia e obras dos projetos, responsabilidade civil e danos materiais. A importância segurada em 31 de dezembro 2017 e de 2016 é como segue: Riscos operacionais

	2017	2016
Operador portuário	323.527	310.458

26. Eventos Subsequentes – a) Em 23/03/2018 a Sociedade realizou a quitação antecipada da dívida com o BNDES através do Banco do Brasil no montante de R\$295.625, através da entrada de recursos advindos da emissão do “bond” (são títulos de dívidas emitidos no exterior pela subsidiária direta da Holding Hidroviias do Brasil, Hidroviias International Finance S.à r.l. sediada em Luxemburgo). O montante do bond emitido, em 24/01/2018, totalizou U\$600.000, para liquidação das atuais dívidas do Corredor Norte (incluindo as da Hidroviias do Brasil Miritituba), e para a redução dos custos financeiros, gerando maior eficiência de fluxo de caixa. b) Em 29/06/2018, mediante acordo entre as partes, o contrato de serviços com o cliente Multigrain, com vencimento inicial em 16/04/2027 foi encerrado. Esse distrato gerou a Sociedade reembolso no montante de R\$132.459 recebido em junho de 2018. c) Foi aprovada a incorporação da Sociedade pela HB Vila do Conde até o final do exercício de 2018. **27. Aprovação das Demonstrações Financeiras** – A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria da Sociedade em 21/12/2018.

René Pinto da Silva

Diretor

Rogério Lima

Diretor

Franciele Sluminski Melo

Contadora CRC 1SP 295.460/O-5

continua...