

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

Férias e encargos

INSS a recolher

IRRF a recolher

FGTS a recolher

2017

2016

176

175

413

52

152

181

50

25

46

33

837

466

2017

2016

227

1

901

4

389

389

110

3

36

10

-

35

469

-

-

426

2.132

868

14. Obrigações Tributárias

PIS a recolher

Cofins a recolher

ICMS – Diferença de alíquota

PIS/COFINS/CSLL retido na fonte

Retenções – IRRF s/ p. jurídica

Retenções – INSS s/ p. jurídica

Retenções – ISS s/ p. jurídica

Outros

2017

2016

227

1

901

4

389

389

110

3

36

10

-

35

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

%

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

2017

2016

Ativos

2017

2016

Passivos

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:

2017

2016

Ativos:

Empréstimos e recebíveis

Caixa e equivalentes de caixa

Títulos e valores mobiliários

Partes relacionadas

Aplicações financeiras vinculadas

Passivos:

Passivo pelo custo amortizado

Fornecedores

Risco sacado

Empréstimos e financiamentos

Partes relacionadas

Outras contas a pagar

2017

2016

921

2.605

5.219

4.123

8.458

63.348

5.521

-

-

-

8.803

11.401

3.710

10.266

205.023

190.118

15.041

70.921

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

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

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

-

20. Receita Líquida

Serviços de transbordo

Serviços de cessão de espaço (*)

Subtotal da receita bruta

Impostos sobre faturamento

Total da receita líquida

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

2017

2016

60.828

17.837

8.357

-

69.185

17.837

(9.328)

(2.392)

59.857

15.445

21. Custos e Despesas

Salários, encargos e benefícios

Depreciações e amortizações

Manutenção

Seguros

Combustível

Serviços de terceiros

Aluguéis

Fretes

Viagens e passagens

Copa e cozinha

Operacionais e segurança

Taxas diversas

Material indireto

Programas ambientais

Provisão processos judiciais

Outras despesas

Classificados como:

Custos dos serviços prestados

Salários, encargos e benefícios

Gerais e administrativas

Serviços profissionais

Depreciações e amortizações

2017

2016

(8.987)

(7.083)

(15.396)

(11.068)

(3.341)

(649)

(2.198)

(687)

(230)

(186)

(6.407)

(3.950)

(1.477)

(468)

(1)

(47)

(404)

(357)

(78)

(68)

(1.998)

(1.513)

(345)

(396)

(373)

(10)

(570)

(120)

(5.495)

-

(163)

(1.735)

(47.463)

(28.337)

22. Resultado Financeiro

Receitas:

Rendas de aplicações financeiras

(-) PIS e Cofins sobre receita financeira

Outras

Total

Despesas:

Encargos de dívidas sobre empréstimos

Encargos sobre risco sacado (mora)

Multas financeiras

Despesas bancárias

Variação cambial fornecedores

Imposto sobre operações financeiras – IOF

Outras

Total

Resultado financeiro líquido

2017

2016

332

319

(84)

(15)

4

9

252

313

(19.485)

(17.337)

(1.059)

-

(2.433)

(8.091)

(628)

-

(74)

-

(738)

(980)

(82)

(183)

(24.499)

(26.591)

(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

2017

2016

Caixa e equivalentes de caixa

921

2.605

Títulos e valores mobiliários

5.219

4.123

Partes relacionadas

8.458

63.348

Aplicações financeiras vinculadas

5.521

-

Passivos:

Passivo pelo custo amortizado

Fornecedores

Risco sacado

Empréstimos e financiamentos

Partes relacionadas

Outras contas a pagar

2017

2016

921

2.605

5.219

4.123

8.458

63.348

5.521

-

-

-

8.803

11.401

3.710

10.266

205.023

190.118

15.041

70.921

640

35

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 e 24 meses

Entre
25 e 36 meses

Entre
37 meses
em diante

8.803

-

-

3.710

-

-

Fornecedores

(nota explicativa nº 10)

Risco sacado a pagar

(nota explicativa nº 11)

Empréstimos e financiamentos

(nota explicativa nº 12)

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:

Caixa e equivalentes de caixa

Títulos e valores mobiliários

Aplicações financeiras vinculadas

Empréstimos e financiamentos

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.

2017

2016

921

2.605

5.219

4.123

5.521

-

1.818

-

8.458

-

47

-

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

0%

0%

Alíquota efetiva

0%

0%

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:

2017

2016

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 24/04/2018, 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...