

—☆ continuação

Convicon - Contêineres de Vila do Conde S.A.

(Companhia fechada) CNPJ nº 06.013.760/0001-10

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis para os Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2018 e de 2017

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

os grupos que os representam. (**) Reclassificações, principalmente, para o intangível. Em 31 de dezembro de 2018, tínhamos o montante de R\$671, com taxa média de juros de 3,02%, referente aos financiamentos diretamente atribuíveis a essas imobilizações. Em 31 de dezembro de 2017, não houve custos dos empréstimos e financiamentos capitalizados. A Companhia possui equipamentos que foram dados em garantia aos próprios financiamentos (Fundo de Financiamento para Aquisição de Máquinas e Equipamentos Industriais - FINAME e Financiamento de Importação - FINIMP), o valor de aquisição desses ativos foi de R\$1.017.

10. Intangível:

	Vida útil definida			Total
	Direito de exploração	Softwares Sistema de processamento de dados	Outros intangíveis Sistemas em desenvolvimento	
Taxa de amortização (%)	12,9	20	-	-
Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2017	9.305	78	-	9.383
Movimentações				
Aquisições/transferências	12.071	-	-	12.071
Amortizações	(5.322)	(45)	-	(5.367)
Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2017	16.054	33	-	16.087
Saldos em 31 de dezembro de 2017				
Custo	48.785	374	-	49.159
Amortização acumulada	(32.731)	(341)	-	(33.072)
Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2017	16.054	33	-	16.087
Taxa de amortização (%)	8,1	20	-	-
Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2018	16.054	33	-	16.087
Movimentações				
Aquisições/transferências	1.246	31	-	1.277
Reclassificações (*)	850	-	-	850
Amortizações	(795)	(33)	-	(828)
Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2018	17.355	31	-	17.386
Saldos em 31 de dezembro de 2018				
Custo	57.816	405	-	58.221
Amortização acumulada	(40.461)	(374)	-	(40.835)
Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2018	17.355	31	-	17.386

(*) Reclassificações do imobilizado. Em 31 de dezembro de 2018, foi efetuado teste de recuperação, com base no valor presente dos fluxos de caixa futuros esperados (valor em uso) da UGC considerando o orçamento anual para o exercício de 2019 e o planejamento de longo prazo até 2033, elaborado para a Companhia, com as seguintes premissas mais relevantes: • Crescimento dos volumes de movimentação de contêineres, acompanhando o crescimento do mercado.

	2019	2020	2021	2022	2023
Taxa de crescimento dos próximos 5 anos:	11,8%	10,0%	10,0%	5,0%	0,0%
• Obtenção de ganhos de escala no crescimento dos custos fixos. • Taxa real de desconto aplicada no conceito de fluxo de caixa descontado, tendo o <i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i> - EBITDA como fluxo de entrada de recursos e o valor em uso dos bens ao ativo imobilizado e intangível como fluxos de saída de recursos. • Na data-base de 31 de dezembro de 2018 foi tomado o montante dos ativos operacionais. A taxa de desconto foi estimada após impostos com base na taxa média ponderada histórica do custo de capital (" <i>Weighted Average Cost of Capital</i> " - WACC) em que a UGC opera, sendo 7,47% em 31 de dezembro de 2018 (9,43% em 31 de dezembro de 2017). As projeções do fluxo de caixa incluíram estimativas específicas até o término do contrato de concessão (2019-2033). O valor recuperável estimado UGC é superior ao valor dos ativos operacionais em 31 de dezembro de 2018. A Administração não espera impacto quanto ao valor recuperável, com base nas premissas adotadas/utilizadas para o cálculo.					

11. Empréstimos e Financiamentos:	Juros	Atualizações	Amortização	31.12.2018	31.12.2017	Moeda da transação
Moeda nacional:						
FINAME	3,00% a.a.	URTJLP	Mensal	-	40	R\$
FINAME	TLP + 4,60% a.a.	UMSELIC	Mensal	2.585	-	R\$
				2.585	40	
Moeda estrangeira:						
FINIMP	LIBOR + 3,80% a.a.	Variação cambial	Semestral	171	2.165	US\$
FINIMP	EURIBOR + 3,02% a.a.	Variação cambial	Semestral	18.892	-	€
				19.063	2.165	
Total				21.648	2.205	
(-) Parcelas de curto prazo				(4.415)	(1.494)	
Parcelas de longo prazo				17.233	711	

Os empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira têm os juros acrescidos do IRRF na remessa, conforme previsão contratual. A movimentação de empréstimos e financiamentos está demonstrada no quadro a seguir:

	31.12.2018	31.12.2017
Saldo inicial	2.205	3.807
Captação	21.178	-
Juros e custos apropriados	286	177
Juros capitalizados	671	-
Var. monetária e cambial	2.336	(72)
(-) Amortização da dívida	(4.287)	(1.527)
(-) Juros pagos	(741)	(180)
Saldo final	21.648	2.205

Os empréstimos e financiamentos possuem *covenants*, a ser apurado pela Companhia anualmente, decorrente do quociente da divisão da Dívida Líquida pelo EBITDA, que deverá ser igual ou inferior a 2,5 vezes o índice financeiro, tendo por base as Demonstrações Financeiras Consolidadas auditadas da Santos Brasil Participações S.A., sendo a primeira apuração referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018, com o índice de (0,14).

Garantias: • Garantias concedidas:

Vencimento	Moeda	Garantias
FINIMP	Abril/19	US\$ Equipamento objeto da transação (a)
(a) Conforme nota explicativa nº 9. Os demais empréstimos e financiamentos não possuem garantias. • Garantias obtidas: Na data-base 31 de dezembro de 2018, a Companhia não possuía nenhuma garantia tomada decorrente das operações em aberto nem de nenhuma outra operação existente. Em 31 de dezembro de 2018, a dívida de longo prazo tinha a seguinte estrutura de vencimento:		

	2020	2021	2022	2023	2024	Total
FINAME	608	608	608	147	-	1.971
FINIMP	3.392	3.392	3.392	3.392	1.694	15.262
Total	4.000	4.000	4.000	3.539	1.694	17.233

12. Provisão para Riscos Tributários, Trabalhistas e Cíveis e Depósitos Judiciais: A Companhia está exposta a certos riscos, representados em processos tributários e reclamações trabalhistas e cíveis, que estão provisionados nas demonstrações contábeis, em virtude de serem considerados como de chance de perda provável. O procedimento de determinação dos processos provisionados é considerado adequado pela Administração, levando em consideração 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:

	31.12.2018	31.12.2017
Provisão trabalhista (a)	694	1.421
Provisão para processo Fator Acidentário de Prevenção - FAP (b)	257	193
Outros processos	348	89
Total	1.299	1.703
Os valores depositados judicialmente relativos às contingências em discussão judicial eram:		
	31.12.2018	31.12.2017
Processos trabalhistas (a)	31	285
Processo FAP (b)	63	61
	94	346
Outros depósitos judiciais (c)	2.102	941
Total	2.196	1.287

(a) Referem-se a processos de responsabilidade da Companhia provisionados no montante de R\$694, para os quais existem depósitos judiciais de R\$31 e 3 seguros garantia no montante de R\$3.018. (b) O provisionamento refere-se às impugnações administrativas apresentadas perante o Instituto Nacional do Seguro Social - INSS, em razão da nova sistemática de cálculo da contribuição previdenciária, baseada na criação de índice multiplicador denominado FAP, calculado principalmente com base no número de acidentes do trabalho ocorridos nas empresas e de afastamentos de funcionários em comparação com as empresas que exercem a mesma atividade

continua —☆