

—☆ 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 2020 e de 2019**

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

**10. Intangível:**

|                                           | Vida útil definida                |                         |                    | Total    |
|-------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|--------------------|----------|
|                                           | Direito de exploração             | Softwares               | Outros intangíveis |          |
|                                           | Sistema de processamento de dados | Intangível em andamento |                    |          |
| Taxa de amortização (%)                   | 7,4                               | 20                      | -                  | -        |
| Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2019  | 17.355                            | 31                      | -                  | 17.386   |
| Movimentações                             |                                   |                         |                    |          |
| Aquisições / transferências               | 8.901                             | -                       | 9.000              | 17.901   |
| Reclassificações (*)                      | 36.941                            | 236                     | 215                | 37.392   |
| Amortizações                              | (2.776)                           | (20)                    | -                  | (2.796)  |
| Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2019 | 60.421                            | 247                     | 9.215              | 69.883   |
| Saldos em 31 de dezembro de 2019          |                                   |                         |                    |          |
| Custo                                     | 103.659                           | 641                     | 9.215              | 113.515  |
| Amortização acumulada                     | (43.238)                          | (394)                   | -                  | (43.632) |
| Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2019 | 60.421                            | 247                     | 9.215              | 69.883   |
| Taxa de amortização (%)                   | 7,0                               | 20                      | -                  | -        |
| Saldos líquidos em 1º de janeiro de 2020  | 60.421                            | 247                     | 9.215              | 69.883   |
| Movimentações                             |                                   |                         |                    |          |
| Aquisições / transferências               | 8.735                             | -                       | 3.979              | 12.714   |
| Baixas                                    | (299)                             | -                       | -                  | (299)    |
| Reclassificações (*)                      | 261                               | 156                     | -                  | 417      |
| Amortizações                              | (4.940)                           | (74)                    | -                  | (5.014)  |
| Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2020 | 64.178                            | 329                     | 13.194             | 77.701   |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020          |                                   |                         |                    |          |
| Custo                                     | 106.816                           | 797                     | 13.194             | 120.807  |
| Amortização acumulada                     | (42.638)                          | (468)                   | -                  | (43.106) |
| Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2020 | 64.178                            | 329                     | 13.194             | 77.701   |

(\*) Reclassificações do imobilizado. Em 31 de dezembro de 2020, 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 2021 e o planejamento de longo prazo até 2033, elaborado para a Companhia, com as seguintes premissas mais relevantes:

- De maneira conservadora, não foram considerados crescimentos nos volumes de movimentação de contêineres para os próximos 5 anos.
- Taxa real de desconto aplicada no conceito de fluxo de caixa descontado, tendo o *Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization* - 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 2020 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 ("*Weighted Average Cost of Capital* - WACC") em que a UGC opera, sendo 7,48% em 31 de dezembro de 2020 (5,91% em 31 de dezembro de 2019). As projeções do fluxo de caixa incluíram estimativas específicas até o término do contrato de concessão (2033). O valor recuperável estimado UGC é superior ao valor dos ativos operacionais em 31 de dezembro de 2020. 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 | 31.12.2020 | 31.12.2019 | Moeda da transação |
|-----------------------------|---------------------------------------|--------------|-------------|------------|------------|--------------------|
| Moeda nacional:             |                                       |              |             |            |            |                    |
| FINAME                      | TLP + 4,60% a.a.                      | UMSELIC      | Mensal      | 1.403      | 2.011      | R\$                |
|                             |                                       |              |             | 1.403      | 2.011      |                    |
| Moeda estrangeira:          |                                       |              |             |            |            |                    |
| FINIMP (*)                  | EURIBOR + 3,02% a.a. Variação cambial | Semestral    |             | 17.274     | 15.771     | €                  |
|                             |                                       |              |             | 17.274     | 15.771     |                    |
| Total                       |                                       |              |             | 18.677     | 17.782     |                    |
| (-) Parcelas de curto prazo |                                       |              |             | (5.722)    | (4.283)    |                    |
| Parcelas de longo prazo     |                                       |              |             | 12.955     | 13.499     |                    |

(\*) FINIMP possui *covenants*.

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:

|                            | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|----------------------------|------------|------------|
| Saldo inicial              | 17.782     | 21.648     |
| Juros e custos apropriados | 904        | 533        |
| Juros capitalizados        | -          | 323        |
| Var. monetária e cambial   | 5.979      | 404        |
| (-) Amortização da dívida  | (5.107)    | (4.227)    |
| (-) Juros pagos (*)        | (881)      | (899)      |
| Saldo final                | 18.677     | 17.782     |

(\*) Os juros pagos estão sendo apresentados na "Demonstração de Fluxo de Caixa" na rubrica "Atividade de Financiamentos". O FINIMP da Companhia possui *covenants*, a ser apurado anualmente decorrente da divisão da Dívida Líquida pelo EBITDA, cujo quociente deverá ser igual ou inferior a 2,5 (vezes), tendo por base as Demonstrações Contábeis Consolidadas auditadas da sua controladora indireta Santos Brasil Participações S.A. ("Santos Brasil").

**Santos Brasil Participações S.A.**

|                                  | 31.12.2020 |
|----------------------------------|------------|
| Ativo                            |            |
| Caixa e equivalentes de caixa    | 643.861    |
| Aplicações financeiras           | 426.598    |
| Passivo                          |            |
| Empréstimos e financiamentos     | 78.819     |
| Debêntures                       | 354.375    |
| Arrendamento mercantil           | 42.357     |
| Dívida líquida                   | (594.908)  |
| EBITDA (LAJIDA)                  | 211.894    |
| Dívida líquida / EBITDA (LAJIDA) |            |
| igual ou inferior a 2,5 vezes    | (2,8)      |

**Garantias: • Garantias concedidas:**

|        | Vencimento   | Moeda | Garantias                           |
|--------|--------------|-------|-------------------------------------|
| FINAME | Fevereiro/23 | R\$   | Equipamento objeto da transação (a) |
| FINAME | Abril/23     | R\$   | 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 2020, a Companhia não possuía nenhuma garantia tomada decorrente das operações em aberto nem de nenhuma outra operação existente. Em 31 de dezembro de 2020, a dívida de longo prazo tinha a seguinte estrutura de vencimento:

|        | 2022  | 2023  | 2024  | Total  |
|--------|-------|-------|-------|--------|
| FINAME | 622   | 151   | -     | 773    |
| FINIMP | 4.873 | 4.873 | 2.436 | 12.182 |
| Total  | 5.495 | 5.024 | 2.436 | 12.955 |

**12. Debêntures:**

|                             | Atualizações | Amortização    | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|-----------------------------|--------------|----------------|------------|------------|
| Juros                       | 4,20% a.a.   | IPCA Semestral | 55.999     | 58.486     |
| Debêntures:                 |              |                |            |            |
| (-) Parcelas de curto prazo |              |                | (5.365)    | (5.044)    |
| Parcelas de longo prazo     |              |                | 50.634     | 53.442     |

(a) Em 25 de outubro de 2019, foi aprovado em assembleia geral extraordinária de acionistas da Companhia, a realização da 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografia, no montante total de R\$60.000. As debêntures contarão com o incentivo previsto no artigo 2º da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011. Em 26 de agosto de 2019, o Conselho de Administração da controladora indireta Santos Brasil deliberou a concessão de garantia para essa emissão. A operação foi liquidada em 03 de dezembro de 2019. A tabela abaixo apresenta um resumo contendo as condições finais das Debêntures:

| Série                              | Vencimento        | Taxa final | Volume Alocado (R\$) |
|------------------------------------|-------------------|------------|----------------------|
| Série única 17 de novembro de 2031 | IPCA + 4,20% a.a. |            | 60.000               |

continua—☆