

17. Empréstimos e financiamentos:		Taxa média ponderada em 31/12/2020	Vencimento	Valor contábil						
Moeda				2020	2019					
FMM - Fundo da Marinha Mercante	USD	2,73% a.a.	2021-2034	372.772	313.947					
Empréstimos com partes relacionadas (nota 22)	BRL	80% CDI	2021-2022	79.938	162.895					
				452.710	476.842					
Passivo circulante				32.418	70.140					
Passivo não circulante				420.292	406.702					
O financiamento concedido pelo Fundo da Marinha Mercante (FMM), por meio de seu agente financeiro, a Caixa Econômica Federal, foi utilizado para o custeio da construção de embarcações para a formação da frota fluvial. Os financiamentos estão garantidos pelos próprios bens financiados e por aplicações em CDB de longo prazo. A maturidade dos vencimentos para empréstimos e financiamentos e demais riscos relacionados a esse passivo financeiro estão apresentados na nota explicativa 20. O fluxo de realização das parcelas dos empréstimos e financiamentos em 31 de dezembro de 2020 é apresentado abaixo:										
Vencimentos				2020	2019					
2021				32.418						
2022				111.938						
2023				32.000						
2024				32.000						
2025				32.000						
2026 a 2034				212.354						
				452.710						
a. Movimentação de empréstimos e financiamentos: A movimentação de empréstimos e financiamentos durante o exercício foi o seguinte:										
Saldo inicial				2020	2019					
				476.842	480.911					
Captações de emprést. e financ. c/partes relacionadas				-	1.992					
Amortiz.emprést.e financ.				(31.717)	(24.285)					
Amortiz.emprést.e financ. de parte relacionadas				(95.576)	-					
Juros incorridos				12.703	14.518					
Variação cambial				101.075	12.556					
Juros pagos				(10.617)	(8.850)					
Saldo final				452.710	476.842					
b. Covenants: A Companhia detém um empréstimo concedido pelo Fundo da Marinha Mercante (FMM), por meio de seu agente financeiro, a Caixa Econômica Federal. Contudo, o contrato contém uma cláusula contratual restritiva (Covenants) estabelecendo que, durante a vigência deste contrato, a Companhia deverá manter o Índice de Cobertura do Serviço da Dívida - ICSD superior a 1,3 (hum vírgula três). Esses covenants financeiros são medidos de acordo com as demonstrações financeiras para o período e exercício findos em dezembro de cada ano, sendo que para o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020, a Companhia atingiu o Índice de Cobertura do Serviço de Dívida - ICSD (2,46), desta forma, está sendo cumprido pela Companhia na data-base destas demonstrações financeiras. 18. Adianta-										
31 de dezembro de 2020		Nota	Valor contábil	Fluxo caixa contratual	Até 1 ano	1 a 2 anos	2 a 5 anos	Mais de 5 anos		
Passivos financeiros não derivativos										
Fornecedores	16		7.406	7.406	7.406	-	-	-		
Empréstimos e financiamentos	17		452.710	512.256	41.842	120.892	117.539	231.983		
Adiantamentos de clientes	18		41	41	41	-	-	-		
Outras contas a pagar	19		8.176	8.176	8.176	-	-	-		
			468.333	527.879	57.465	120.892	117.539	231.983		
Passivos financeiros derivativos										
Instrumentos financeiros derivativos			3.407	3.407	3.407	-	-	-		
			3.407	3.407	3.407	-	-	-		
Líquido			471.740	531.286	60.872	120.892	117.539	231.983		
31 de dezembro de 2019		Nota	Valor contábil	Fluxo caixa contratual	Até 1 ano	1 a 2 anos	2 a 5 anos	Mais de 5 anos		
Passivos financeiros não derivativos										
Fornecedores	16		2.709	2.709	2.709	-	-	-		
Empréstimos e financiamentos	17		476.842	531.339	78.127	150.349	93.235	209.628		
Adiantamentos de clientes	18		14.373	14.373	14.373	-	-	-		
Outras contas a pagar	19		608	608	608	-	-	-		
			494.532	549.029	95.817	150.349	93.235	209.628		
Passivos financeiros derivativos										
Instrumentos financeiros derivativos			2.625	2.625	2.625	-	-	-		
			2.625	2.625	2.625	-	-	-		
Líquido			497.157	551.654	98.442	150.349	93.235	209.628		
Os valores divulgados na tabela acima representam os fluxos de caixa relacionados com passivos financeiros derivativos e não derivativos detidos para efeitos de gestão de risco e normalmente não são encerrados antes do vencimento contratual. d. Risco de mercado: Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, como as taxas de câmbio, taxas de juros e preço das commodities, têm nos ganhos da Companhia ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar retornos. A Companhia compra e vende derivativos e também cumpre com obrigações financeiras para gerenciar riscos de mercado. Todas estas operações são conduzidas dentro das orientações estabelecidas pelo Departamento de Gerenciamento de Risco. (i) Risco de variação cambial: O risco de variação cambial está ligado ao risco de mercado e decorre da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio que possam fazer com que a Companhia incorra em prejuízos, levando a uma redução dos valores dos ativos ou aumento dos valores das obrigações. Como a Companhia é sediada no Brasil, a principal exposição de variação cambial da Companhia se refere à flutuação do dólar, sua moeda funcional, em relação ao real, a moeda brasileira. A Companhia contrata operações de non-deliverable forward junto às instituições financeiras para se proteger destes riscos. Segue, abaixo, a composição dos derivativos contratados:										
NDF de moedas:										
		Tipo de ativo	Valor de referência (USD)	Vencimento	Valor justo no balanço	Efeito no resultado	Valor de referência (USD)	Vencimento	Valor justo no balanço	Efeito no resultado
Posição										
Comprada		Dólar	-	-	-	-	9.565	2020	(1.172)	(1.172)
Comprada		Dólar	19.100	2021	(1.712)	(1.712)	-	-	-	-
Vendida		Dólar	-	-	-	-	50.259	2020	2.657	2.657
Vendida		Dólar	22.166	2021	2.711	2.711	-	-	-	-
					999	999			1.485	1.485
Análise de sensibilidade de risco de variação cambial: A Companhia possui três cenários para análise de sensibilidade, um provável, apresentado abaixo, e dois que podem afetar a deterioração do valor justo dos instrumentos financeiros da Companhia.										
		Risco	Remoto (-50%)	Possível (-25%)	Cenários Provável	Possível (+ 25%)	Remoto (+50%)			
NDF de moeda		Variação nas taxas de câmbio	1.499	1.249	999	749	500			
			1.499	1.249	999	749	500			