


NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto, quando indicado de outra forma)

c) Exposição cambial

Apresentamos a seguir, a exposição cambial, em 31 de dezembro de 2019:

	R\$
Ativos expostos à variação cambial	151.073
(-) Passivos expostos à variação cambial	(753.483)
(=) Exposição cambial líquida	(602.410)

A exposição cambial é proveniente da oscilação das taxas de câmbio sobre os saldos de empréstimos e financiamentos e contas a receber de clientes, atrelados à moeda estrangeira.

Os passivos expostos são decorrentes de empréstimos e possuem longo prazo de amortização, e seu pagamento estão garantidos pela geração de caixa da Sociedade nos próximos anos.

d) Valores de mercado

Em 31 de dezembro de 2019, os empréstimos e financiamentos são mantidos atualizados monetariamente com base em taxas de juros contratadas de acordo com as condições usuais de mercado e, portanto, os saldos a pagar nas datas dos balanços aproximam-se substancialmente dos valores de mercado, mesmo aqueles classificados como "não circulantes".

Estima-se que os saldos das contas a receber de clientes e das contas a pagar aos fornecedores, registrados pelos valores contábeis, estejam próximos de seus valores justos de mercado, dado o curto prazo das operações realizadas.

25. Cobertura de seguros

Ramos	Data de vencimento	Cobertura
Riscos nomeados		
Riscos operacionais (danos materiais e perda de produção)	30/11/2020	VR: 4.259.882 LMI: 348.000
Responsabilidade civil geral (morais e falhas profissionais)	30/11/2020	LMG: 20.000
Transporte nacional (perdas e danos)	30/11/2020	LMG: 10.000
Transporte internacional (perdas e danos)	30/11/2020	LMG: US\$ 10.000
Vida em grupo (morte por acidentes - 48 X o salário)	31/10/2020	Até 1.832 mais APC até 250
Vida em grupo (morte natural - 24 X o salário)	31/10/2020	Até 1.832
Responsabilidade civil diretores e administradores - D&O	20/06/2020	LMG: 150.000
Cascos marítimos (balsas)	28/03/2021	IS 4.645
Operações aeroportuárias	09/12/2020	US\$ 50.000
Responsabilidade civil obras - abertura dos platôs Teófilo & Cipó	30/04/2020	LMI: 15.000
Risco de engenharia (Acréscimo de 12 meses de manutenção) abertura dos platôs Teófilo & Cipó	30/04/2020 e 30/04/2021	LMI: 110.756
Responsabilidade civil obras - Construção SP25	17/05/2022	LMI: 20.000
Risco de engenharia (Acréscimo de 12 meses de manutenção) Construção SP25	17/05/2022 e 17/05/2023	LMI: 335.284
	21/05/2023	IS: 6.704
	18/12/2023	IS: 212.795
	08/10/2022	IS: 11.533
	15/01/2023	IS: 16.569
	19/11/2023	IS: 43
	09/05/2021	IS: 776
Garantia judicial (CFEM)	22/11/2024	IS: 378
Responsabilidade do explorador ou transportador aéreo-RETA	29/11/2020	LMG: 563

- **VR:** Valor do risco;
- **LMI:** Limite máximo de indenização;
- **LMG:** Limite máximo de garantia;
- **IS:** importância segurada;
- **APC:** Acidentes pessoais coletivos.

26. Fundo de previdência

O programa de previdência da MRN é composto dos seguintes fundos:

- Fundo Gerador de Benefícios (FGB), destinado a empregados participantes do FGB-PAS, como alternativa para migrar suas reservas;
- Plano Gerador de Benefícios Livre (PGBL), destinado a todos os empregados da MRN e como alternativa para que os participantes do antigo FGB-PAS migrem suas reservas;

- Vida Gerador de Benefícios Livre (VGBL), para todos os empregados que desejarem formar um fundo nesta modalidade.

O programa foi constituído sob a forma de contribuição definida e, portanto, não há riscos atuariais e/ou compromissos adicionais que possam ser atribuídos à patrocinadora.

Durante o exercício de 2019, a Sociedade registrou como despesas as contribuições no montante de R\$ 1.394 (R\$ 1.182 em 31 de dezembro de 2018).

27. Operações que não afetaram caixa (demonstração do fluxo de caixa)

Durante o exercício de 2019, a Sociedade realizou a seguinte atividade de financiamento não envolvendo caixa, portanto, estas não estão refletidas na demonstração do fluxo de caixa: