

continuado acumulados com base em um plano de negócios de cinco anos. No entanto, se estas estimativas mudarem, um ativo fiscal diferido pode vir a ser reconhecido a qualquer momento, resultando em uma receita de imposto de renda e contribuição social. De acordo com a legislação tributária brasileira, os créditos fiscais não utilizados decorrentes de prejuízos a compensar não possuem prazo para prescrição. **b. Imposto de renda e contribuição social correntes:** Face à base tributária dos ativos e passivos serem mantidas em real por seu valor histórico e a base contábil em dólar (moeda funcional), as flutuações na taxa de câmbio impactaram a base tributária.

	2021	2020
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	47.134	48.210
(*) Aliquotas fiscais combinadas (aliquota nominal)	34%	34%
(=) Imposto de renda e contribuição social às alíquotas fiscais combinadas	(16.026)	(16.391)
(+/-) Ajustes dos impostos referente:		
Efeitos de conversão para moeda de apresentação	(5.909)	12.273
Provisões e reversões de receitas	2.044	(2.521)
Incentivos fiscais	5.313	264
Prejuízos fiscais do exercício não reconhecidos	-	(6.501)
Reversão de prejuízos fiscais	-	(46.750)
Despesas não dedutíveis	(2.206)	(937)
(=) Total	(16.784)	(60.563)
(+/-) Imposto de renda e contribuição diferidos	(12.598)	(47.601)
(-) Imposto de renda e contribuição correntes	(4.186)	(12.962)
(=) Imposto de renda e contribuição no resultado	(16.784)	(60.563)
Alíquota efetiva	35,61%	126,6%

c. Incentivos fiscais de imposto de renda: A Companhia é beneficiária de incentivos fiscais de imposto de renda. Os incentivos foram concedidos pela Superintendência de Desenvolvimento da Amazônia (SUDAM), até 2030, e consistem no direito à redução de 75% do imposto de renda e adicional não reembolsável calculado sobre o lucro tributário nas atividades de elevação de grãos e serviços de atracação e desatracação. O incentivo promove investimentos em projetos de instalação, expansão, modernização ou diversificação na região. O imposto de renda é apurado de acordo com a legislação fiscal vigente e a parcela relativa ao benefício é registrada em contrapartida de uma conta de resultado. **13. Imobilizado:**

Custo	Vida útil		Adições	Bai-xas	Trans-fé-rência	Efeitos de conversão	31 de dezembro de 2020	
	média (em anos)	1º de janeiro de 2020						
Edifícios	43,47	318.936	-	-	7.614	92.330	418.880	
Máquinas e equipamentos	19,67	223.283	64	(27)	5.103	64.637	293.060	
Embarcações	24,99	555.319	-	-	-	160.643	715.962	
Obras em andamento		3.981	8.918	-	(8.592)	1.154	5.461	
Adiantamento a fornecedores		137	-	(174)	-	37	-	
Outros	17,80	32.354	8.736	(113)	(4.125)	9.400	46.252	
		1.134.010	17.718	(314)	-	328.201	1.479.615	
Depreciações								
Edifícios		(31.558)	(9.491)	1	-	(9.214)	(50.262)	
Máquinas e equipamentos		(47.863)	(14.593)	6	-	(13.976)	(76.426)	
Embarcações		(73.713)	(28.395)	-	-	(21.577)	(123.685)	
Outros		(5.369)	(1.248)	32	-	(1.564)	(8.149)	
		(158.503)	(53.727)	39	-	(46.331)	(258.522)	
Valor contábil líquido		975.507				1.221.093	1.221.093	

Custo	Vida útil		Adições	Bai-xas	Trans-fé-rência	Efeitos de conversão	31 de dezembro de 2021	
	média (em anos)	1º de janeiro de 2021						
Edifícios	43,47	418.880	34	-	77	30.940	449.931	
Máquinas e equipamentos	19,67	293.060	44	-	791	21.673	315.568	
Embarcações	24,99	715.962	-	-	-	52.877	768.839	
Obras em andamento		5.461	4.705	-	-	567	10.733	
Adiantamento a fornecedores		-	1.514	-	-	53	1.567	
Outros	18,11	46.252	6.618	-	(868)	3.614	55.616	
		1.479.615	12.915	-	-	109.724	1.602.254	
Depreciações								
Edifícios		(50.262)	(10.004)	-	-	(4.059)	(64.325)	
Máquinas e equipamentos		(76.426)	(15.518)	-	-	(6.183)	(98.127)	
Embarcações		(123.685)	(29.732)	-	-	(10.166)	(163.583)	
Outros		(8.149)	(1.235)	-	-	(645)	(10.029)	
		(258.522)	(56.489)	-	-	(21.053)	(336.064)	
Valor contábil líquido		1.221.093				1.266.190	1.266.190	

Durante os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia efetuou o teste de redução ao valor recuperável para os seus ativos e não identificou indicadores de que eles possam estar registrados por um valor maior que o seu valor recuperável. **14. Fornecedores**

	2021	2020
Mercado interno	9.518	7.325
Mercado interno - partes relacionadas (nota 19)	213	81
	9.731	7.406

A exposição a riscos de moeda e liquidez relacionados a fornecedores é divulgada na nota explicativa 17. **15. Empréstimos e financiamentos**

FMM - Fundo da Marinha Mercante	Moeda	Taxa média ponderada em 31/12/2021	Venci-mento	Valor contábil	
				2021	2020
Empréstimos com partes relacionadas (nota 19)	BRL	80% CDI	2026	82.519	79.938
				448.420	452.710
Passivo circulante				34.774	32.418
Passivo não circulante				413.646	420.292
O financiamento concedido pelo Fundo da Marinha Mercante (FMM), por meio de seus agentes financeiros, a Caixa Econômica Federal e Banco do Brasil, 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 17. O fluxo de realização das parcelas dos empréstimos e financiamentos em 31 de dezembro de 2021 é apresentado abaixo:					
Vencimentos				2021	2020
Até 1 ano				34.774	32.418
1-2 anos				34.363	111.938

	2021	2020
2-3 anos	34.363	32.000
3-4 anos	34.363	32.000
4-5 anos	116.882	32.000
Mais que 5 anos	193.675	212.354
	448.420	452.710

a. Movimentação de empréstimos e financiamentos: A movimentação de empréstimos e financiamentos durante o exercício foi o seguinte:

	2021	2020
Saldo inicial	452.710	476.842
Amortizações de financiamentos	(33.210)	(31.717)
Amortizações de empréstimos de parte relacionadas	-	(95.576)
Juros incorridos	12.882	12.703
Variação cambial	26.392	101.075
Juros pagos	(10.354)	(10.617)
Saldo final	448.420	452.710

b. Covenants: A Companhia detém um financiamento concedido pelo Fundo da Marinha Mercante (FMM), por meio de seus agentes financeiros, a Caixa Econômica Federal e Banco do Brasil. Contudo, o contrato contém uma cláusula contratual restritiva (covenants). A cláusula contratual restritiva é monitorada regularmente e reportada periodicamente para a Administração para garantir que o contrato esteja sendo cumprido. **16. Outras contas a pagar:** As provisões operacionais são decorrentes de custos portuários e outros gastos no curso normal das operações, cujos serviços já foram prestados ou os produtos foram entregues pelos fornecedores, gerando uma obrigação presente para a Companhia no final de cada período do relatório. As provisões são estimadas com base nos termos contratuais junto aos seus fornecedores.

	2021	2020
Provisões operacionais	1.390	761
Provisões para despesas administrativas	1.402	7.415
	2.792	8.176

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o saldo das provisões para despesas administrativas refere-se, substancialmente, ao convênio firmado com a prefeitura do município de Barcarena-PA para contribuição financeira na recuperação de pavimento asfáltico da via de acesso aos terminais portuários. **17. Instrumentos financeiros:** A Companhia possui exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros: • Risco de crédito; • Risco de liquidez; e • Risco de mercado. Esta nota apresenta informações sobre a exposição para cada um dos riscos acima, os objetivos da Companhia, políticas e processos de mensuração, gerenciamento de riscos e gerenciamento do capital. **a. Estrutura de gerenciamento de risco:** O CEO - Chief Executive Officer tem a responsabilidade global para o estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco e é assistido nesta função pelo Departamento de Gestão de Risco, responsável por monitorar e analisar os cenários econômico-financeiros com o objetivo de identificar os riscos ao qual a Companhia está exposta, bem como mapear possíveis impactos em variáveis financeiras ou econômicas que possam gerar impactos, tais como oscilações de taxas de câmbio, taxas de juros e/ou outros indicadores. As análises de tal departamento são ainda utilizadas como ferramenta gerencial para traçar estratégias comerciais e de proteção das operações, a fim de reduzir as exposições. Foram estabelecidas políticas de gerenciamento de riscos para identificar e analisar os riscos de exposição e definir os limites de risco aceitáveis, além de ter sido criada uma estrutura de controles apropriada para monitorar os riscos e a aderência aos limites impostos, sendo que tanto as políticas quanto a estrutura de controles são revisados em uma base regular. **b. Riscos de crédito:** Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas decorrentes de um cliente ou de uma contraparte em um instrumento financeiro, decorrentes da falha destes em cumprir com suas obrigações contratuais. **(1) Exposição a riscos de crédito:** O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito. A exposição máxima do risco do crédito na data das demonstrações financeiras foi:

	Nota	2021	2020
Depósitos bancários (a)	7	4.278	919
Instrumentos financeiros derivativos		2.480	4.366
Aplicações financeiras (a)	7 e 8	23.751	16.600
Contas a receber de clientes (b)	9	28.744	5.231
Outros créditos		2.885	1.558
		62.138	28.674

(a) Depósitos bancários e aplicações financeiras: Os montantes são mantidos em instituições financeiras de primeira linha a fim de minimizar o risco de crédito trazido por essas operações. A Companhia estabelece limites para exposição em suas operações com instituições financeiras ponderando critérios como: valor do patrimônio líquido, Índice de Basileia e ratings atribuídos pelas principais agências de classificação de risco.

(b) Contas a receber de clientes: A Administração busca mitigar o risco de inadimplência de sua carteira por meio de monitoramento e avaliação periódica individual de seus clientes. Os limites de crédito são estabelecidos para cada cliente, de forma individual, e representam o montante máximo de exposição aceito para aquele cliente. Esses limites são revisados sempre que necessário ou solicitado. Clientes que não possuírem limites de crédito aprovados somente são atendidos mediante pagamento antecipado. Devido ao segmento da Companhia é rara a existência de perdas por inadimplência, entretanto, sempre que necessário, é estabelecida uma análise de provisão para perda, analisando-se, para tanto, cada cliente de forma individual. Baseado no monitoramento do risco de crédito de clientes, a Companhia acredita que na data da demonstração financeira nenhuma provisão é necessária com relação às contas a receber vencidas ou não vencidas. A composição por classe de vencimento no final do período de relatório dos saldos para os quais não foram reconhecidas provisões para perdas por redução no valor recuperável era a seguinte:

	Nota	2021	2020
A vencer		27.750	5.231
Vencido até 30 dias		876	-
De 31 a 60 dias		118	-
	9	28.744	5.231

c. Risco de liquidez: Risco de liquidez é o risco de se encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas a passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre se tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação. A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros, incluindo pagamentos de juros estimados:

31 de dezembro de 2021	Fluxo de caixa					
	Nota	Valor contábil	Até 1 ano	1 a 2 anos	2 a 5 anos	Mais de 5 anos
Passivos financeiros não derivativos						
Fornecedores	14	9.731	9.731	9.731	-	-
Empréstimos e financiamentos	15	448.420	501.836	43.978	43.024	205.876
Outras contas a pagar	16	2.792	2.792	2.792	-	-
		460.943	514.359	56.501	43.024	205.876
Passivos financeiros derivativos						
Instrumentos financeiros derivativos		647	647	647	-	-
		647	647	647	-	-
Líquido		461.590	515.006	57.148	43.024	205.876