

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis dos Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma).

1 Contexto operacional

A Trevisa Investimentos S. A. é uma Companhia de capital aberto, com sede em Porto Alegre, RS. A atividade preponderante está voltada à participação no capital das empresas controladas Navegação Aliança Ltda. e Florestamento Treflor Ltda.

A Companhia atua em atividades de: (i) locação de salas comerciais e embarcação, e (ii) logística de transporte hidroviário no Rio Grande do Sul, o qual representa aproximadamente 99,7% do faturamento líquido consolidado em 31 de dezembro de 2020. Em 2019 a atividade de reflorestamento foi descontinuada pela venda dos ativos florestais e da terra nua.

1.1 Covid-19

Com base no Ofício-Circular/CVM/SNC/SEP/ nº 02/2020 de 10/03/20, a Companhia analisou os principais riscos e incertezas decorrentes da COVID-19, não identificando, no momento atual, qualquer necessidade de ajuste nas referidas demonstrações contábeis.

Seguindo as orientações governamentais, a Companhia, através da sua controlada Navegação Aliança Ltda., implantou um plano de ação preventivo divulgado aos seus colaboradores, terceiros e fornecedores. Além disso, a controlada vem trabalhando em conjunto com os seus clientes e terminais portuários no sentido de proteger e mitigar eventuais riscos à saúde das pessoas.

A posição em 15 de março de 2021 dos colaboradores infectados da Companhia representa 22,4% do total de funcionários ativos.

Os colaboradores infectados vêm sendo monitorados conforme protocolo estabelecido pelas autoridades governamentais.

Tanto a atividade de transporte da controlada Navegação Aliança Ltda., bem como os produtos do agronegócio transportados caracterizam-se como atividades essenciais e, portanto, a empresa não teve as suas operações paralisadas pela política de quarentena.

O quadro a seguir apresenta a tonelagem transportada em 2020 e 2019:

Mês	Realizado	Realizado
	2020	2019
Jan	297	268
Fev	323	290
Mar	335	357
Abr	352	335
Mai	406	370
Jun	345	399
Jul	296	408
Ago	353	413
Set	316	421
Out	324	348
Nov	337	367
Dez	313	327
Total	3.997	4.303

O volume transportado neste ano foi 7,1% inferior ao realizado no ano anterior.

O que impactou esse desempenho foi a quebra de safra decorrente da forte estiagem em nosso estado (RS), causando perdas na colheita de várias culturas, especialmente soja.

2 Bases de preparação das demonstrações contábeis

2.1 Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia foram elaboradas e apresentadas de acordo com os Padrões Internacionais do Relatório Financeiro (*International Financial Reporting Standards – IFRS*), emitidos pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (“BRGAAP”), considerando pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM e pelas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações.

No exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020, as operações da controlada Florestamento Treflor Ltda. são consideradas em descontinuidade (nota explicativa 3), desta forma, as demonstrações contábeis consolidadas no exercício findo em 31 de dezembro de 2019, foram reclassificadas para fins de comparabilidade com o mesmo período de 2020.

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração da Companhia em 16 de março de 2021.

a. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

b. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações contábeis requer o uso, pela Administração da Companhia, de estimativas e premissas que afetam os saldos de ativos e de passivos e outras transações. Como o julgamento da Administração envolve a determinação de estimativas relacionadas à probabilidade de eventos futuros, os resultados reais eventualmente podem divergir dessas estimativas.

Além do atendimento às normas e regras contábeis vigentes, a Administração entende que a adoção das estimativas contábeis críticas são essenciais para a produção da melhor informação possível sobre os resultados e condição patrimonial no encerramento de cada exercício, ainda que sobre estas, temporariamente, não se possa ter precisão, dado o caráter de subjetividade e complexidade envolvidos.

As principais operações e avaliações significativamente impactadas por estimativas são:

- Nota Explicativa 05 - Clientes
- Nota Explicativa 07 - Propriedade para investimento
- Nota Explicativa 09 - Imobilizado
- Nota Explicativa 14 - Provisão para contingências
- Nota Explicativa 19 - Imposto de renda e contribuição social diferidos

c. Demonstração do valor adicionado (DVA)

Essa demonstração tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pela Companhia e sua distribuição durante os períodos apresentados e é apresentada pela Companhia, conforme requerido pela legislação societária brasileira para companhias abertas, como parte de suas demonstrações contábeis individuais e como informação suplementar às demonstrações contábeis consolidadas, pois não é uma demonstração requerida pelo IFRS.

A DVA foi preparada com base em informações obtidas nos registros contábeis e segue as disposições contidas na NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado.

Base de consolidação

Controladas

As demonstrações contábeis consolidadas foram preparadas de acordo com os princípios de consolidação da legislação societária brasileira, especialmente NBC TG 36 - Consolidação das Demonstrações Contábeis, compreendendo as demonstrações contábeis da controladora e de suas controladas, na qual a Companhia tem participação de 100% do capital social.

O resultado da operação descontinuada é apresentado em montante único no balanço patrimonial e na demonstração do resultado, contemplando o resultado total após o imposto de renda e contribuição social destas operações e são apresentadas na nota explicativa 3.

O resultado do exercício, o fluxo de caixa e a demonstração do valor adicionado são apresentados separadamente dos resultados das operações continuadas da Companhia.

2.2 Resumo das principais práticas contábeis

a. Instrumentos financeiros

i. Ativos financeiros não derivativos

A Companhia reconhece os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos financeiros (incluindo os ativos designados pelo valor justo por meio do resultado) são reconhecidos inicialmente na data da negociação na qual a Companhia se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento.

Caixa e equivalentes de caixa incluem os numerários em espécie, depósitos bancários disponíveis e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor e são mensurados a valor justo por meio do resultado.

Os ativos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos, decrescidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável. A Administração da Companhia classifica nessa categoria os saldos de bancos (nota explicativa 4), clientes (nota explicativa 5), partes relacionadas (nota explicativa 6), adiantamentos a fornecedores e outros ativos.

Ativo financeiro de contrato

Instrumento particular de compromisso de compra e venda de imóveis rurais, com preço de aquisição, que deverá ser atualizado monetariamente, pela variação do CDI, da data da assinatura do contrato até a data do efetivo pagamento.

O valor registrado de ativo financeiro de contrato foi recebido em 10 de julho de 2020, pela controlada Florestamento Treflor Ltda.

Contas a receber de clientes

As contas a receber são registradas e mantidas pelo valor nominal dos títulos decorrentes de vendas de serviços, produtos e locações. A provisão para créditos de liquidação duvidosa (PCLD) é constituída com base em análise individual dos valores a receber.

Na adoção do novo modelo de perdas esperadas, conforme determina a NBC TG 48 não ocorreu registro de mudanças significativas na estimativa da provisão para créditos de liquidação duvidosa.

ii. Passivos financeiros não derivativos

A Companhia tem os seguintes passivos financeiros não derivativos: partes relacionadas (nota explicativa 6), financiamentos bancários (nota explicativa 11), contratos de mútuo (nota explicativa 12), fornecedores, outras contas a pagar e adiantamento de clientes.

Estas obrigações são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros.

b. Estoques

Os estoques são representados por materiais de uso e consumo utilizados na manutenção das embarcações e material de segurança da controlada Navegação Aliança Ltda. Estão demonstrados pelo custo médio de aquisição, líquido dos impostos compensáveis quando aplicável, sendo inferior aos valores de realização.

c. Propriedade para investimento

A propriedade para investimento é mensurada pelo custo no reconhecimento inicial e subsequentemente ao valor justo.

O custo inclui despesa que é diretamente atribuível à aquisição de uma propriedade para investimento. O custo da propriedade para investimento construída pelo proprietário inclui os custos de material e mão de obra direta, qualquer custo diretamente atribuído para colocar essa propriedade para investimento em condição de uso conforme o seu propósito.

d. Investimentos em controladas

São avaliados pelo método de equivalência patrimonial no balanço individual, em decorrência da participação da Companhia nestas empresas. As demonstrações contábeis das controladas são elaboradas para o mesmo período de divulgação que o da controladora e as práticas contábeis são as mesmas adotadas pela controladora.

e. Imobilizado

O ativo imobilizado é demonstrado pelo custo de aquisição ou construção, deduzido da depreciação acumulada, calculada pelo método linear, considerando-se a estimativa da vida útil-econômica dos respectivos componentes. As taxas anuais de depreciação estão mencionadas na nota explicativa 09. Se o valor contábil de um ativo for maior do que seu valor recuperável, constitui-se uma provisão para *Impairment* de modo a ajustá-lo ao seu valor recuperável estimado. Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o valor contábil e são reconhecidos em "Outras receitas (despesas) operacionais líquidas" na demonstração do resultado.

f. Custos de empréstimos

Custos de empréstimos diretamente relacionados com a aquisição de um ativo qualificável, estão demonstrados nos gastos incorridos de sua aquisição. Todos os demais custos de empréstimos são registrados em despesa no período em que são incorridos.

g. Provisões

As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

As provisões trabalhistas, cíveis, tributárias e outras são estimadas mediante avaliação de perda provável dos processos judiciais de acordo com a opinião dos assessores jurídicos e da Administração das empresas. Essa avaliação é feita considerando a natureza dos processos em questão, similaridades com causas julgadas anteriormente e andamento do julgamento das causas.

h. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

A provisão para imposto de renda e contribuição social do exercício compreendem os impostos correntes e os diferidos.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido. Nesse caso, o imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos no patrimônio líquido.

O encargo de imposto de renda e contribuição social corrente são calculados com base na legislação tributária brasileira em vigor, através do regime do lucro real no exercício de 2020. Em 2019 o cálculo era através do lucro real na controladora e na controlada Navegação Aliança Ltda. e pelo regime de lucro presumido na controlada Florestamento Treflor Ltda.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são representados por:

- Ativo não circulante:

Impostos diferidos sobre diferenças temporárias à base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social correntes, nas controladas Navegação Aliança Ltda. e Florestamento Treflor Ltda.

- Passivo não circulante:

Impostos diferidos sobre a reserva de reavaliação contabilizados na controlada Navegação Aliança Ltda., valor justo de propriedade para investimentos na controladora.

i. Receita operacional

Conforme avaliação efetuada nas cinco etapas do modelo de reconhecimento da receita, a Companhia não identificou alterações no reconhecimento atual das suas receitas, dado que

são reconhecidas mediante a transferência do controle pela entrega do produto (produtos e serviços). Portanto, a Companhia não apresentou impactos e alterações no reconhecimento da receita, em decorrência da NBC TG 47.

j. Receitas e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem juros de rendimentos sobre aplicações financeiras, reconhecidas no resultado, através do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras incluem os juros efetivos sobre empréstimos calculados pelo prazo decorrido.

k. Arrendamento

Desde 1º de janeiro de 2019, está em vigor a NBC TG 06 (R2) – Operações de Arrendamento Mercantil (Correlação ao IFRS 16). Os ativos e passivos decorrentes de arrendamento mercantil serão inicialmente mensurados com base no valor presente e registrados no ativo como bens de direito de uso e no passivo como obrigações de arrendamento mercantil.

Os bens arrendados devem ser depreciados pelo método linear, considerando o prazo do arrendamento ou pela vida útil do ativo, sendo a escolha pelo menor período.

Considerando as embarcações afretadas pela Navegação Aliança Ltda. com terceiros e com a controladora, baseado na limitação dos prazos estabelecidos e na possibilidade de manutenção ou renovação dos contratos existentes, na avaliação da Administração da Companhia, concluiu-se que o efeito de qualquer mudança de critério contábil foi considerado imaterial e sem risco de distorção relevante nessas demonstrações contábeis.

3 Operações descontinuadas e ativo não circulante mantido para venda

Em 17 de outubro de 2019, a controlada Florestamento Treflor Ltda., celebrou contrato de venda de seus ativos florestais e da terra nua. Com a venda de seus ativos a operação de reflorestamento foi descontinuada.

Assim determinadas rubricas das demonstrações contábeis, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, foram reclassificadas para apresentação segregada das operações descontinuadas.

3.1 Balanço Patrimonial

ATIVO	31/12/2020	31/12/2019
<u>Ativo circulante</u>		
Caixa e equivalentes caixa	5.678	14.011
Contas a receber de clientes	-	60
Impostos a recuperar	29	76
Adiantamento a fornecedores	-	2
Despesas do exercício seguinte	-	68
Ativo financeiro de contrato	-	30.296
Outros ativos	5	10
Total do circulante	5.712	44.523
<u>Ativo não circulante</u>		
Depósito para recursos	-	59
IRPJ e CSLL diferido	84	-
Ativo biológico	-	3
Ativo mantido para venda	15	336
Intangível	24	32
Total do não circulante	123	430
PASSIVO	31/12/2020	31/12/2019
<u>Passivo circulante</u>		
Encargos sociais e tributos a pagar	9	10.244
Fornecedores	-	26
Adiantamento de clientes	-	59
Outras contas a pagar	-	3
Total do circulante	9	10.332
<u>Passivo não circulante</u>		
Provisão para contingências	89	180
Total do não circulante	89	180

Em 10 de julho de 2020, a controlada Florestamento Treflor Ltda., recebeu o valor de R\$ 30.848 relativo ao ativo financeiro de contrato correspondente a venda da terra nua.

Com a aprovação pela Junta Comercial, em 03 de abril, da Ata de Reunião de Sócios, a controlada realizou o pagamento para a Companhia de R\$ 6.083 referente a redução de investimento.

3.2 Demonstração do resultado

	31/12/2020	31/12/2019
Receita líquida de produtos	11	27.523
Receita operacional líquida	11	27.523
Custos dos produtos vendidos	(415)	(3.988)
Lucro bruto	(404)	23.535
Receitas (despesas) operacionais		
Remuneração dos administradores	(344)	(493)
Despesas de administração	(634)	(2.019)
Outras receitas (despesas) operacionais (nota 3.2.a)	1.550	(13.065)
Ajuste valor juros ativos biológicos	-	306
Resultante antes dos efeitos financeiros	168	8.264
Receitas financeiras (nota 3.2.b)	754	472
Despesas financeiras (nota 3.2.b)	(37)	(9)
Resultado antes dos impostos	885	8.727
Provisão para IRPJ e CSLL		
Corrente	(326)	(5.971)
Diferido	84	-
Lucro líquido do exercício	643	2.756

3.2.a Outras receitas (despesas) operacionais

	31/12/2020	31/12/2019
Venda de bens permanentes	1.698	30.750
Receita de aluguéis	-	13
Receitas diversas	145	2
(-) PIS/COFINS outras receitas	(9)	-
Outras receitas operacionais	1.834	30.765
Custo da baixa de bens permanentes	(283)	(43.782)
Perdas com imp. a recuperar	(1)	(48)
Outras despesas operacionais	(284)	(43.830)
Outras receitas (despesas) operacionais	1.550	(13.065)

3.2.b Despesas financeiras líquidas

	31/12/2020	31/12/2019
Receita financeira de aplicações	200	152
Variações monetárias (CDI)	554	315
Descontos obtidos	-	2
Outras receitas financeiras	-	3
Receitas financeiras	754	472
Despesas bancárias e IOF	(2)	(7)
Descontos concedidos e juros	-	(2)
Impostos s/receita financeira	(35)	-
Despesas financeiras	(37)	(9)
Despesas financeiras líquidas	717	463

3.3. Demonstração de fluxo de caixa método indireto

	31/12/2020	31/12/2019
FLUXO DE CAIXA DAS OPERAÇÕES DESCONTINUADAS		
Lucro líquido do exercício	643	2.756
Depreciação	49	208
Baixa de imobilizado	272	16.195
Exaustão de ativo biológico	-	937
Baixa de ativo biológico (gado)	3	496
Baixa de ativo biológico (floresta)	-	27.587
Ajuste a valor justo ativo biológico	-	(306)
Baixa de intangível	12	-
Provisão constituída	89	28
Reversão de provisões constituídas	(170)	(1.416)
Encargos financeiros sobre financiamentos	-	1
Constituição(reversão) IR e CS diferidos	(84)	-
	814	46.486
VARIAÇÃO DE ATIVOS E PASSIVOS		
Clientes	60	345
Adiantamento a fornecedores	2	38
Impostos a recuperar e outros ativos	54	(30.247)
Ativo financeiro de contrato	30.296	-
Despesas antecipadas	68	36
Depósito para recursos	59	113
Fornecedores	(26)	(123)
Lucros e dividendos pagos	(23.264)	-
Redução (aumento) nos saldos empresas relacionadas	-	(1)
Imposto de renda e contrib. social diferidos (terras)	-	(4.118)
Pagamento de contencioso provisionado	(10)	(700)
Contas a pagar e provisões	(10.299)	9.074
	(3.060)	(25.583)
Caixa líquido das operações descontinuadas	(2.246)	20.903
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Em imobilizado	-	(1)
Em intangível	(4)	-
Em ativos biológicos	-	(773)
Redução de capital social	(6.083)	-
	(6.087)	(774)
FLUXO DE CAIXA NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
Pagamento de lucros	-	(7.000)
Pagamento de empréstimos	-	(39)
	-	(7.039)
Aumento (redução) caixa e equivalentes de caixa	(8.333)	13.090
Disponibilidades no início do exercício	14.011	921
Disponibilidades no fim do exercício	5.678	14.011

3.4 Demonstração do valor adicionado

	31/12/2020	31/12/2019
Receitas		
Vendas de produtos	12	28.562
Outras (despesas) receitas operacionais	1.550	(13.065)
Provisão para contingências	(89)	(28)
Variação valor justo dos ativos biológicos	-	306
	1.473	15.775
Insumos adquiridos de terceiros		
Custos de produtos, serviços (inclui impostos)	(130)	(34)
	1.343	15.741
Retenções		
Depreciação, exaustão e amortização	(52)	(1.641)
Valor adicionado líquido produzido	1.291	14.100
Receitas financeiras	754	472
Valor adicionado recebido em transferência	754	472
Valor adicionado total a distribuir	2.045	14.572
Distribuição do valor adicionado	2.045	14.572
Pessoal	1.106	3.673
Salários, benefícios e FGTS	1.106	3.673
Remuneração de capitais de terceiros	50	31
Impostos, taxas e contribuições	246	8.112
Tributos estaduais	-	422
Tributos federais	246	7.690
Remuneração de capitais próprios	643	2.756
Lucro líquido de operações descontinuadas	643	2.756

4 Caixa e equivalentes de caixa

A Companhia e suas controladas, seguindo as políticas de aplicações de recursos, têm realizado suas aplicações financeiras em investimentos de baixo risco e mantidos em instituições financeiras de primeira linha. São considerados como equivalentes de caixa devido a sua liquidez imediata junto às instituições financeiras.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Saldos bancários	1	178	9	185
Aplicações financeiras	5.055	-	21.711	5.656
	5.056	178	21.720	5.841

As aplicações financeiras correspondem a Certificados de Depósitos Bancários – CDBs e são remuneradas pela variação do Certificado de Depósito Interbancário – CDI.

5 Clientes

A composição do saldo de clientes está a seguir demonstrada:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Vencidos	194	204	505	204
A vencer de partes relacionadas	156	144	-	-
A vencer	55	88	6.510	7.256
	405	436	7.015	7.460
PCLD	(168)	(188)	(168)	(188)
	237	248	6.847	7.272

	Controladora		Consolidado	
Duplicatas vencidas:	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Até 30 dias	8	8	261	8
De 31 a 90 dias	16	8	74	8
Acima de 90 dias	170	188	170	188
	194	204	505	204
PCLD	(168)	(188)	(168)	(188)

6 Partes relacionadas

a. Saldos e transações

Controladora	Navegação Aliança Ltda.	Florestamento Treflor Ltda.	Total 31/12/2020	Total 31/12/2019
Ativo circulante				
Contas a receber de clientes	83	-	83	84
Locação a receber	73	-	73	60
	156	-	156	144
Ativo não circulante				
Lucros e JCP a receber	2.151	-	2.151	1.275
Outras contas a receber	26	-	26	22
	2.177	-	2.177	1.297
Passivo circulante				
Outras contas a pagar	-	-	-	4
Demonstração do resultado				
Receita de locações	1.399	12	1.411	739
Outras receitas	63	1	64	62
	1.462	13	1.475	801

A Companhia não possui transações relevantes com partes relacionadas, além da destinação de dividendos para acionistas e recebimento de lucros e juros sobre capital próprio (JCP), aluguéis das controladas e locação de embarcação para controlada.

b. Remuneração do pessoal-chave da administração

Demonstramos abaixo a remuneração dos Diretores e membros do Conselho de Administração acrescida dos benefícios de curto prazo nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Diretores e Conselho de Administração	1.497	1.706	2.446	2.440
Diretores operação descontinuada	-	-	344	493
	1.497	1.706	2.790	2.933

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, não houve concessões de benefícios de longo prazo pós-emprego, plano de aposentadoria, rescisão de contrato de trabalho nem remuneração baseada em ações.

Na AGO/E de 31 de julho de 2020, houve a renúncia do Conselheiro Efetivo, assumindo o Conselheiro Suplente.

Na controlada Navegação Aliança Ltda., foi criado mais um cargo de diretor, o qual foi aprovado na Junta Comercial do Estado em 20 de agosto de 2020.

Na controlada Florestamento Treflor Ltda. houve a renúncia dos 02 (dois) administradores e eleição de um novo administrador, tendo sido aprovada pela Junta Comercial do Estado em 05 de outubro de 2020.

7 Propriedade para investimento

A propriedade para investimento na controladora está representada por:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Imóvel (a)	9.728	10.341	9.728	10.341
Terras, terrenos e prédio (b)	4.570	3.957	-	-
Embarcações (c)	4.731	4.619	-	-
	19.029	18.917	9.728	10.341

a. Imóvel de propriedade da controladora localizado em Porto Alegre, RS e utilizado para locação a terceiros. Os gastos efetivados, bem como os recuperados dos condôminos, demonstramos no quadro abaixo:

	Controladora e Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Gastos operacionais diretos	1.089	1.333
(-) Recuperação condomínio	(641)	(727)
	448	606

Na avaliação do imóvel para investimentos por seu valor justo, foi utilizado o método de fluxo de caixa descontado a uma taxa de 9,41% a.a. em 31 de dezembro de 2020 (10,53% em 2019). Para tanto, foram consideradas certas estimativas, tais como, projeção das receitas de

aluguéis, das despesas de manutenção e conservação, de pessoal e dos gastos gerais. As estimativas estão sujeitas a incertezas, podendo gerar efeitos nos resultados futuros em decorrência de suas variações.

O ajuste inicial foi reconhecido na conta de lucros acumulados e a seguir transferido para a conta de ajuste patrimonial dentro do patrimônio líquido. Sobre o valor do ajuste foi deduzida a parcela de imposto de renda e contribuição social, transferido para a conta imposto de renda e contribuição social diferidos no passivo não circulante.

b. Imóvel de propriedade da controladora localizado em Porto Alegre, RS para uso próprio e para locação a controladas.

c. Embarcação: Até o exercício findo de 2020 foram adicionados R\$ 112 referente a gastos com reforma/construção da embarcação.

As propriedades para investimento que são ou deverão ser utilizadas pelas empresas controladas, itens “b” e “c” acima, foram classificadas no imobilizado nas demonstrações contábeis consolidadas.

8 Investimentos em controladas

	Navegação Aliança Ltda.	Florestamento Treflor Ltda.	
Capital social	21.000	777	
Patrimônio líquido	78.517	5.737	
Quotas possuídas (milhares)	21.000	777	
Percentual de participação direto	100%	100%	
Resultado líquido do exercício	11.235	643	
Mutação nas contas			Total
Saldos em 31 de dezembro de 2018	68.844	38.685	107.529
Equivalência patrimonial s/resultado	13.816	2.756	16.572
Equivalência patrimonial s/IR e CS da res. reavaliação reflexa	19	-	19
Distribuição de lucros e JCP	(12.413)	(7.000)	(19.413)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	70.266	34.441	104.707
Equivalência patrimonial s/resultado	11.235	643	11.878
Equivalência patrimonial s/IR e CS da res. reavaliação reflexa	16	-	16
Redução de investimento em controlada	-	(6.083)	(6.083)
Distribuição de lucros e JCP	(3.000)	(23.264)	(26.264)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	78.517	5.737	84.254

No dia 03 de abril de 2020, foi registrada na Junta Comercial do Estado do RS, a Ata de Reunião de Sócios, bem como a Alteração e Consolidação do Contrato Social da controlada Florestamento Treflor Ltda., com a deliberação aprovada por unanimidade quanto a redução do Capital Social que era de R\$ 6.750 para R\$ 667.

No dia 03 de setembro de 2020, foi registrada na Junta Comercial do Estado do RS, a Alteração e Consolidação do Contrato Social da controlada Florestamento Treflor Ltda., a sócia

Navegação Aliança Ltda., retirou-se da sociedade, mediante a cessão e transferência, a título oneroso de suas cotas para a sócia Trevisa Investimentos S. A., que passa a ser a única sócia da sociedade. A sócia Trevisa Investimentos S. A., aprovou o aumento do capital social no montante de R\$ 110, passando o capital social de R\$ 667 para R\$ 777.

No dia 10 de setembro de 2020, foi registrada na Junta Comercial do Estado do RS, a Alteração e Consolidação do Contrato Social da controlada Navegação Aliança Ltda., a sócia Florestamento Treflor Ltda., retirou-se da sociedade, mediante a cessão e transferência, a título oneroso de suas cotas, para a sócia Trevisa Investimentos S.A., que passa a ser a única sócia da sociedade.

9 Imobilizado

a. Composição do imobilizado

<u>Controladora</u>	Taxa de Depreciação (%)	31/12/2020			31/12/2019		
		Custo	Depreciação Acumulada	Líquido	Custo	Depreciação Acumulada	Líquido
Móveis e utensílios	10	201	(175)	26	201	(165)	36
Equipamentos e instalações	10 e 20	1.302	(1.157)	145	1.185	(1.150)	35
Veículos	20	22	(22)	-	22	(22)	-
		1.525	(1.354)	171	1.408	(1.337)	71

<u>Consolidado</u>	Taxa de Depreciação (%)	31/12/2020			31/12/2019		
		Custo	Depreciação Acumulada	Líquido	Custo	Depreciação Acumulada	Líquido
Terras, terrenos e prédios		4.682	-	4.682	3.957	-	3.957
Móveis e utensílios	10 e 20	2.862	(2.074)	788	2.750	(1.901)	849
Equipamentos e instalações	10	11.654	(5.253)	6.401	10.212	(4.634)	5.578
Veículos	20	1.749	(1.036)	713	1.613	(1.018)	595
Embarcações	5 e 10	210.713	(129.663)	81.050	209.794	(115.256)	94.538
Ativos em andamento		8.384	-	8.384	7.812	-	7.812
		240.044	(138.026)	102.018	236.138	(122.809)	113.329

b. Movimentação do imobilizado

Controladora

	Móveis e utensílios	Equipamentos e instalações	Veículos	Ativos em andamento	Total
Custo					
Saldo em 31 de dezembro de 2018	198	1.161	22	-	1.381
Adições	3	24	-	-	27
Baixas	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2019	201	1.185	22	-	1.408
Adições	-	117	-	-	117
Baixas	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020	201	1.302	22	-	1.525

Depreciações

Saldo em 31 de dezembro de 2018	(156)	(1.147)	(22)	-	(1.325)
Depreciação	(9)	(3)	-	-	(12)
Baixas	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(165)	(1.150)	(22)	-	(1.337)
Depreciação	(10)	(7)	-	-	(17)
Baixas	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(175)	(1.157)	(22)	-	(1.354)

Valor contábil líquido:

Em 31 de dezembro de 2018	42	14	-	-	56
Em 31 de dezembro de 2019	36	35	-	-	71
Em 31 de dezembro de 2020	26	145	-	-	171

Consolidado

	Terras, terrenos e prédios	Móveis e utensílios	Equipamentos e instalações	Veículos	Embarcações	Ativos em andamento	Total
Custo							
Saldo em 31 de dezembro de 2018	20.218	2.748	8.260	6.522	192.341	9.954	240.043
Adições	-	180	2.476	378	4.576	8.903	16.513
Reclassificação de propr. investimento	344	-	-	-	-	3.857	4.201
Baixas	-	(10)	-	(302)	(673)	(827)	(1.812)
Efeito de operações descontinuadas	(16.668)	(1)	(113)	(1.654)	-	-	(18.436)
Transferências	66	1	458	-	13.550	(14.075)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2019	3.960	2.918	11.081	4.944	209.794	7.812	240.509
Reclassificação p/mantidos para venda	(3)	(168)	(869)	(3.331)	-	-	(4.371)
Saldo reclassif. 31 de dezembro de 2019	3.957	2.750	10.212	1.613	209.794	7.812	236.138
Adições	-	110	1.762	476	880	1.287	4.515
Reclassificação de propr. investimento	725	-	-	-	-	-	725
Baixas	-	(14)	(246)	(340)	(277)	(457)	(1.334)
Transferências	-	16	(74)	-	316	(258)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020	4.682	2.862	11.654	1.749	210.713	8.384	240.044

Depreciações

Saldo em 31 de dezembro de 2018	(469)	(1.843)	(4.915)	(5.782)	(101.119)	-	(114.128)
Depreciação	(21)	(192)	(561)	(342)	(14.137)	-	(15.253)
Baixas	-	8	-	288	-	-	296
Efeitos de operações descontinuadas	489	1	97	1.654	-	-	2.241
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(1)	(2.026)	(5.379)	(4.182)	(115.256)	-	(126.844)
Reclassificação p/mantidos para venda	1	125	745	3.164	-	-	4.035
Saldo reclassif. 31 de dezembro de 2019	-	(1.901)	(4.634)	(1.018)	(115.256)	-	(122.809)
Depreciação	-	(183)	(707)	(261)	(14.451)	-	(15.602)
Baixas	-	10	88	243	44	-	385
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-	(2.074)	(5.253)	(1.036)	(129.663)	-	(138.026)

Valor contábil líquido:

Em 31 de dezembro de 2018	19.749	905	3.345	740	91.222	9.954	125.915
Em 31 de dezembro de 2019	3.957	849	5.578	595	94.538	7.812	113.329
Em 31 de dezembro de 2020	4.682	788	6.401	713	81.050	8.384	102.018

c. Garantia de Financiamento

Em garantia dos financiamentos bancários da controlada, foram oferecidos, além do aval da controladora, bens do imobilizado cujo valor contábil residual é de R\$ 46.597 (R\$ 42.477 em 31 de dezembro de 2019) a seguir demonstrado:

	31/12/2020		Consolidado 31/12/2019	
	Valor de Custo	Depreciação Acumulada	Valor Contábil Residual	Valor Contábil Residual
Embarcações	67.931	(21.334)	46.597	38.412
Bem imóvel	-	-	-	4.065
	67.931	(21.334)	46.597	42.477

10 Encargos sociais e tributários a pagar

Representam obrigações correntes:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Previdência social e FGTS	26	32	856	807
Salários a pagar	71	43	960	701
Obrigações processuais	-	-	92	13
Prêmio de metas e gratificação a pagar	-	140	3	775
Provisão diferenças salariais e encargos	-	-	75	-
Provisão para férias, 13º salário e encargos	41	40	3.002	3.000
Obrigações sociais e trabalhistas	138	255	4.988	5.296
Impostos retidos	108	131	994	977
PIS e COFINS	252	223	265	232
IRPJ e CSLL	237	-	268	1.180
Outros impostos	-	-	4	4
Tributos correntes	597	354	1.531	2.393
	735	609	6.519	7.689

11 Financiamentos bancários

a. Composição

	31/12/2020		Consolidado 31/12/2019	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Navegação Aliança Ltda.				
Badesul - Finame PSI	2.830	3.774	2.830	6.604
BRDE – Finame PSI	2.938	9.057	2.938	11.995
BNDES – Giro	2.346	4.302	515	6.648
	8.114	17.133	6.283	25.247

b. Finalidade, encargos, garantias e prazos

Banco	Finalidade	Encargos (%)	Garantias	Amortização	
				Início	Fim
Badesul - Finame PSI	Navio João Mallmann	3% a.a.	Alienação fiduciária e Aval da Controladora	15/07/2013	17/04/2023
BRDE - Finame PSI	Navio Juan Rassmuss	4,50% a.a.	Alienação fiduciária e Hipoteca do imóvel da Controladora	15/02/2017	15/01/2025
BNDES – Giro	Capital de Giro	TLP + 1,99% a. a.	Hipoteca da embarcação Frederico Madörin e Aval da Controladora	15/01/2019	16/10/2023

c. Cláusulas restritivas

O contrato de capital de giro com o BNDES da controlada Navegação Aliança Ltda., está sujeito às cláusulas restritivas de acordo com as práticas usuais de mercado, que estabelecem, além de determinadas obrigações de praxe, a restrição a distribuição de dividendos, pela controladora (avalista).

(i) durante o período de carência de pagamento de principal e/ou juros, os pagamentos aos acionistas ficarão limitados a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido ajustado.

(ii) manter na conta “reserva de lucro” nas demonstrações contábeis consolidadas, no mínimo, R\$ 35.000, salvo anuência prévia pelo BNDES, ou destinação desses valores para a conta “capital social” ou absorção de prejuízos.

(iii) durante o período de amortização, os pagamentos aos acionistas ficarão limitados aos seguintes percentuais do lucro líquido ajustado: (a) 25% (vinte e cinco por cento), se a relação Dívida Líquida/EBITDA for maior ou igual a 3,5 ou (b) 50% (cinquenta por cento), se a relação Dívida Líquida/EBITDA for inferior a 3,5.

A Companhia e suas controladas declaram que em 31 de dezembro de 2020 as obrigações contratuais acima estão integralmente cumpridas.

12 Mútuos

A controlada Navegação Aliança Ltda., mantém contrato de mútuo com acionista no montante de R\$ 3.445 (R\$ 5.949 em 31 de dezembro de 2019). O mútuo corresponde a 01 (um) contrato: R\$ 3.000 com vencimento em maio de 2023, a taxa de 0,62% a.m.

13 Impostos a pagar – Refis

a. REFIS

Foram incluídos no programa de parcelamento – REFIS: imposto de renda, contribuição social, imposto de renda retido na fonte, encargos previdenciários, PIS e COFINS. A Companhia a partir de 2018 está recolhendo o valor de R\$ 30 por mês e não foram registrados ajustes a valor presente, pois os valores são atualizados mensalmente. Em garantia do débito foi oferecido o imóvel de propriedade para investimento.

14 Provisão para contingências

a. Composição da provisão para contingências:

SalDOS de contingências passivas consideradas prováveis pela Administração da Companhia.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Trabalhistas	10	10	2.510	2.645
Trabalhistas (Saturnismo)	192	192	192	192
Meio ambiente	3.735	3.443	3.735	3.443
Cível	-	-	200	200
	3.937	3.645	6.637	6.480

b. Movimentação da provisão para contingências:

	Controladora			
	31/12/2019	Provisão	Reversão	Pagamento
Trabalhistas	10	-	-	-
Trabalhistas (Saturnismo)	192	-	-	-
Meio ambiente	3.443	460	-	(168)
	3.645	460	-	(168)

	Consolidado			
	31/12/2019	Provisão	Reversão	Pagamento
Trabalhistas	2.645	350	(469)	(16)
Trabalhistas (Saturnismo)	192	-	-	-
Meio ambiente	3.443	460	-	(168)
Cível	200	-	-	-
	6.480	810	(469)	(184)

c. Controladora

Processos trabalhistas

Representado por 06 (seis) demandas que tramitam na Comarca de Porto Alegre, RS, ajuizadas por funcionários de empresas terceirizadas (Limpeza e Segurança), tendo como pedidos, entre outros, diferença de horas extras, adicional de insalubridade, intervalo intrajornada, etc. Destes processos 02 (dois) estão em fase de recursal, e 04 (quatro) em fase execução. A perda é considerada como provável em apenas 01 (um) dos processos, sendo que a Administração da controladora constitui provisão que entende como satisfatória para cobrir eventuais perdas. Nos demais processos, a perspectiva de perda é considerada como remota.

Processos trabalhistas (Saturnismo)

São representados por 08 (oito) processos tramitando em primeira e segunda instância no estado da Bahia. Os pedidos são exclusivamente de danos por eventual exposição e contaminação por metais pesados. Os consultores jurídicos da Companhia entendem que 05 (cinco) processos podem ser considerados como perda provável e 03 (três) processos como perda remota. A Administração, juntamente com esses consultores jurídicos, entende que os valores provisionados são suficientes para cobrir eventuais prejuízos em decisões desfavoráveis.

Meio ambiente:

i) Um processo administrativo junto a CETESB (Companhia de Tecnologia de Saneamento Ambiental) para a recuperação do solo da unidade de São Lourenço da Serra, SP, com os trabalhos já concluídos, e material retirado do solo devidamente destinado para aterro sanitário classe II, e com emissão de certificado de destinação final de resíduos. As condições ambientais do sítio da unidade de São Lourenço da Serra, são objeto de uma Ação Civil Pública que tramita na 1ª Vara Judicial da Comarca de Itapeverica da Serra, SP, na qual foi prolatada sentença de procedência da ação, consistente em obrigações de fazer, determinando a elaboração de estudos, investigações e avaliações de diversos riscos ambientais, bem como derradeira execução de ações de remediação previstas. Atualmente a ação está pendente de julgamento do recurso de apelação interposto.

ii) Um processo (Ação Civil Pública) tramitando na 3ª Vara Federal de Salvador, BA, e que possui sentença determinando o trabalho de contenção e monitoramento da área industrial localizada no município de Santo Amaro, BA. A sentença está pendente de recurso ao Tribunal Regional Federal da 1ª Região. Em atendimento a notificação do Instituto do Meio Ambiente e Recursos Hídricos do Estado da Bahia – INEMA, que acompanha o processo como assistente técnico do juízo, foram realizados trabalhos de monitoramento de solo, água e ar, pelo período de 2 (dois) anos. Os relatórios técnicos produzidos durante quatro campanhas de monitoramento, ao longo de dois anos e meio, juntamente com um relatório técnico conclusivo, foram protocolados no Instituto do Meio Ambiente e Recursos Hídricos do Estado da Bahia – INEMA, e encontra-se aguardando análise e deliberações.

iii) Um processo (Ação Civil Pública) tramitando na Vara Única do Foro da Comarca de Apiaí, SP, com sentença procedente determinando obrigações de fazer, a empresa tem executado diversos trabalhos de remediação ambiental e administrado dificuldades decorrentes de processos naturais de erosão do solo da região, sob monitoramento e fiscalização da Companhia Ambiental do Estado de São Paulo – CETESB. Foram executados serviços objetivando o melhoramento da estrutura existente (sinalização, cercamento, bacia de contenção, etc.), e atualmente a área está sob monitoramento.

d. Controlada - Navegação Aliança Ltda.

Processos trabalhistas

São representados por 70 (setenta) processos instaurados em diversas varas trabalhistas do Estado do Rio Grande do Sul entre os anos de 2011 a 2020, destes processos, 17 (dezessete) estão em fase de instrução, 39 (trinta e nove) se encontram em instâncias superiores com recursos pendentes de decisão e 14 (quatorze) processos estão em fase de execução. As principais postulações, entre outras, incluem diferenças de horas extras, equiparação salarial, adicionais e danos morais e em apenas três dos processos postula-se a consignação do pagamento das verbas rescisórias. Para 61 (sessenta e um) processos a perspectiva de perda é considerada como provável, sendo que a Administração, amparada nas opiniões e pareceres dos consultores jurídicos, entende que o valor da provisão constituída é suficiente para cobrir eventuais prejuízos em decisões desfavoráveis. Em 09 (nove) processos as provisões encontram-se zeradas, seja pela exclusão da lide; pela garantia integral do juízo em

sede de embargos de execução; pelo mero acompanhamento da quitação integral de acordos; ou apenas pendente de diligências e tramitações cartorárias até o efetivo arquivamento. Nas ações de natureza consignatória de verbas rescisórias (ação de consignação em pagamento) e homologação de acordo extrajudicial (Art. 855-B, CLT), não se vislumbrou a necessidade de se atribuir provisão.

Processos Cíveis

Representado por 01 (um) processo de natureza cível, comumente chamada de *ação regressiva*, ajuizado pelo Instituto Nacional do Seguro Social – INSS, objetivando o ressarcimento dos valores pagos pelo órgão previdenciário, à título de pensão por morte, decorrente de acidente de trabalho fatal envolvendo um empregado. O processo encontra-se em fase de execução. Para este processo a perspectiva de perda é considerada como provável, sendo que a Administração da controlada constituiu provisão que entende como suficiente para cobrir eventuais perdas.

15 Receita diferida

Refere-se a venda de imóvel ocorrida em julho de 2018, conforme serviços efetivados de acordo com o contrato celebrado entre as partes, foram reconhecidos como receita o valor de R\$ 1.314 até 31 de dezembro de 2020, restando um saldo de R\$ 186 (R\$ 186 em 31 de dezembro de 2019).

16 Dividendos obrigatórios e intermediários

a. Dividendos obrigatórios

Conforme artigo 27 do Estatuto Social da controladora, o dividendo mínimo obrigatório corresponde a 25% do lucro líquido ajustado. O dividendo proposto no montante de R\$ 2.015, refere-se à distribuição do resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2020. Os dividendos foram calculados conforme demonstrado abaixo:

Controladora e Consolidado	2020	2019
Lucro líquido do exercício	8.419	12.980
Reserva legal: (5%)	(421)	(649)
Lucro após reserva legal	7.998	12.331
Reversão de dividendos	10	10
Reversão de reservas:		
Reserva de reavaliação	32	37
Ajuste IR e CS s/reserva reavaliação	16	19
Realização de ajuste a valor justo (terras)	-	7.993
Realização da reserva retenção de lucro (Treflor)	3	18.789
Base de cálculo dos dividendos de 25%	8.059	39.179
Dividendos obrigatórios	2.015	9.795
Total dos dividendos	2.015	9.795

Dividendo por ação:		
Ordinária	0,36729	1,785440
Preferencial	0,40402	1,963984
Dividendo total por classe de ação:		
Ordinárias	844	4.103
Preferenciais	1.171	5.692
	2.015	9.795

b. Dividendos Intermediários

Com fundamento no artigo 28 do Estatuto Social da Companhia, o Conselho de Administração, em reunião realizada em 31 de julho de 2020, aprovou por unanimidade a distribuição de dividendos intermediários aos acionistas, à conta de reserva de lucros existente no balanço patrimonial encerrado em 31 de dezembro de 2019, no valor de R\$ 13.500. O pagamento dos dividendos foi efetuado, em moeda corrente nacional, em uma única parcela no dia 14 de agosto de 2020. Os dividendos foram calculados conforme demonstrado abaixo:

Total dos dividendos intermediários	13.500
Dividendo por ação:	
Ordinária	2,460899
Preferencial	2,706989
Dividendos total por classe de ação:	
Ordinárias	5.655
Preferenciais	7.845
Total	13.500
Nº total de ações:	
Ordinárias	2.298
Preferenciais	2.898
	5.196

Além dos dividendos obrigatórios propostos, a Administração estuda a possibilidade da distribuição de dividendos intermediários, à conta de reserva de lucros existente no balanço patrimonial encerrado em 31 de dezembro de 2020.

17 Juros sobre capital próprio - JCP

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a controlada Navegação Aliança Ltda., realizou o pagamento de juros sobre capital próprio no valor de R\$ 3.000, os quais foram registrados para fins fiscais como despesa financeira na controlada e posteriormente revertidos, por representar distribuição de lucros na controlada. Para efeito das demonstrações contábeis, a receita de juros sobre capital próprio recebido pela controladora foi creditada na conta de investimentos.

18 Patrimônio Líquido

a. Capital social

O capital social é de R\$ 45.000 e está representado por 2.298 mil ações ordinárias e 2.898 mil ações preferenciais sem valor nominal. As ações preferenciais sem direito a voto, tem

prioridade no reembolso, em caso de liquidação da Companhia e recebem dividendos 10% superiores àqueles atribuídos às ações ordinárias.

b. Reserva de reavaliação

Com base nas disposições da legislação atual, é mantido o saldo desta conta, que representa equivalência patrimonial reflexa calculada sobre a reavaliação de embarcações contabilizada no ano de 1991, pela controlada Navegação Aliança Ltda.

É realizada por depreciação, baixa ou alienação dos bens reavaliados. O valor realizado é transferido para a conta de lucros acumulados.

A Companhia optou por manter a Reserva de Reavaliação até a sua efetiva realização, em concordância com a Lei 11.638/07.

c. Reserva de lucros

i. Retenção de lucros

Representa os efeitos pelo reconhecimento dos ativos biológicos a valor justo. A Companhia optou em reconhecer seus efeitos, como retenção de lucros, até serem realizados econômica e financeiramente. A reserva de retenção foi efetivamente realizada pela venda dos ativos biológicos da controlada Florestamento Treflor Ltda.

ii. Ajuste de avaliação patrimonial

Representa o efeito da aplicação do custo atribuído a terra nua onde estavam localizados os hortos florestais da controlada Florestamento Treflor Ltda. e sobre o valor justo de propriedade para investimento na controladora. Os valores estão demonstrados líquidos dos impostos. O ajuste de avaliação patrimonial sobre terra nua, foi revertido no montante de R\$ 7.993 em 2019.

iii. Reserva de investimentos e/ou reforço de capital de giro

Tem a finalidade assegurar investimentos em bens de ativo imobilizado e acréscimo do capital de giro, inclusive através de amortização de dívidas da sociedade, bem como o financiamento de empresas controladas e coligadas. É formada com o saldo do lucro ajustado pela dedução dos dividendos obrigatórios e não pode exceder o valor do capital.

19 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

a. Imposto de renda e contribuição social corrente

	Controladora
	31/12/2020
Resultado antes do IR e CS	11.727
Alíquota fiscal combinada	34%
Despesa de tributos à alíquota nominal	(3.987)
(Adições) exclusões	
Resultado de participações societárias	4.039
Provisão para contingências	(100)
Provisão e reversão de PCLD	7
Outras adições e exclusões	(433)
Compensação 30% (prej. fiscal e base neg. CSLL)	142
Parcela isenta do adicional de 10%	24
IR e CS no resultado do exercício	(308)
Corrente	(308)
Alíquota efetiva	2,63%

Em 2019 a controladora apurou prejuízo fiscal, não apurando imposto de renda e contribuição social corrente.

	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Resultado antes do IR e CS	11.728	17.708
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
Despesa de tributos à alíquota nominal	(8.026)	(6.422)
(Adições) exclusões		
Resultado de participações societárias	4.039	-
Participação dos empregados	-	215
Incentivos fiscais	96	86
Realização reserva de reavaliação	(16)	(19)
Provisão para contingências	(54)	46
Provisão e reversão de PCLD	12	-
Provisões trabalhistas	(26)	-
Outras provisões	26	52
Recuperação de decisão judicial (PAT)	220	-
Outras adições e exclusões	(464)	(4)
Diferenças temporárias	(62)	(1.012)
Compensação 30% (prej. fiscal e base neg. CSLL)	142	-
PAT (Lucro Real)	113	182
Parcela isenta do adicional de 10%	48	24
IR e CS no resultado do exercício	(3.952)	(6.851)
Corrente	(3.890)	(5.839)
Diferido	(62)	(1.012)
Alíquota efetiva	33,70%	38,69%

b. Imposto de renda e contribuição social diferido

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Impostos incidentes sobre:				
Ativo				
Provisão para perda com depósito judicial	-	-	67	67
Provisão p/perda com empr. compulsório	-	-	1	1
Provisão para perda de títulos dívida agrária	-	-	109	109
Provisão p/perda com impostos a recuperar	-	-	58	58
PCLD Aluguéis	-	-	329	334
Provisão de perda com riscos processuais	-	-	918	965
Provisões trabalhistas	-	-	27	11
Provisão para perda com sinistro	-	-	-	33
Provisão para perda com imobilizado	-	-	93	93
Provisão para perda de multa regulamentar	-	-	22	15
IR e CS diferido ativo	-	-	1.624	1.686
Passivo				
Propriedade para investimento	(3.644)	(3.644)	(3.644)	(3.644)
Reserva de reavaliação de embarcações	-	-	(471)	(487)
IR e CS diferido passivo	(3.644)	(3.644)	(4.115)	(4.131)
IR e CS diferido líquido	(3.644)	(3.644)	(2.491)	(2.445)
			31/12/2020	31/12/2019
Resultado do exercício	-	-	(62)	(1.012)

O imposto de renda e a contribuição social diferidos no ativo não circulante são incidentes sobre diferenças temporárias na controlada Navegação Aliança Ltda.

Os impostos diferidos contabilizados no passivo não circulante foram calculados sobre propriedade para investimento da controladora, foram apurados sobre o valor justo desse bem, contabilizado por ocasião da adoção inicial dos novos pronunciamentos contábeis e serão realizados quando de sua alienação.

Os impostos diferidos calculados sobre a reserva de reavaliação de embarcações da controlada Navegação Aliança Ltda., contabilizada em 1991, estão sendo realizados conforme a realização do saldo da reavaliação registrada para as embarcações reavaliadas, a realização do saldo da reavaliação das embarcações se dá por depreciações, baixas e vendas.

20 Receita operacional líquida

A receita operacional líquida é composta como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Vendas de serviços	-	-	105.194	113.854
Receita de locações	1.943	1.404	544	687
Descontos	(75)	(69)	(80)	(72)
Devoluções	-	-	-	(112)
Impostos sobre vendas	(156)	(91)	(1.074)	(1.132)
	1.712	1.244	104.584	113.225

21 Custos e despesas por natureza

O quadro abaixo demonstra a composição dos principais gastos:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Gastos com pessoal e encargos	(281)	(196)	(33.092)	(31.864)
Remuneração administradores	(1.497)	(1.706)	(2.446)	(2.440)
Combustível e lubrificantes	-	-	(14.714)	(16.593)
Seguros	(11)	(10)	(2.951)	(3.486)
Portuárias	-	-	(1.184)	(838)
Rebocador	-	-	(3.263)	(3.688)
Frete	-	-	(24)	(65)
Serviços de estiva	-	-	(1.550)	(1.816)
Atracação e desatracação	-	-	(1.604)	(1.539)
Gastos com manutenções	-	-	(4.512)	(5.859)
Locação de embarcação	-	-	(2.795)	(2.823)
Vistorias	-	-	(545)	(742)
Desencalhe	-	-	(50)	-
Honorários e serviços terceiros	(478)	(656)	(3.033)	(2.962)
Água e energia elétrica	-	-	(219)	(146)
Comunicações	(3)	(4)	(315)	(318)
Material de exp. e sistemas	-	-	(643)	(569)
Impostos e taxas	(88)	(163)	(317)	(435)
Materiais e serviços	-	-	(713)	(727)
Viagens	(19)	(53)	(83)	(182)
Publicações	(115)	(119)	(115)	(119)
Despesas com sinistro	-	-	(666)	(1.330)
Despesas condomínio	(448)	(606)	(448)	(606)
Outras provisões	-	-	(25)	(485)
(-) Reversão outras provisões	-	-	127	754
PCLD e perdas com recebíveis	-	(32)	-	(32)
(-) Reversão PCLD	20	29	20	29
Despesas contencioso	(1.270)	(841)	(1.254)	(841)
Provisão contencioso	(460)	(384)	(810)	(915)
(-) Reversão provisão contencioso	-	177	469	842
Depreciação	(17)	(12)	(15.602)	(15.045)
Outros gastos administrativos	(13)	(38)	(639)	(1.196)
	(4.680)	(4.614)	(92.996)	(96.036)
Distribuição:				
Custos dos serviços	-	-	(78.820)	(82.467)
Remuneração dos administradores	(1.497)	(1.706)	(2.446)	(2.440)
Despesas administrativas	(3.183)	(2.908)	(11.730)	(11.129)
	(4.680)	(4.614)	(92.996)	(96.036)

22 Outras receitas (despesas) operacionais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Taxas administrativas de condomínio	115	130	52	68
Ressarcimento de sinistro	-	-	200	737
Vendas de sinistrado	-	-	229	538
Venda de bens permanentes	-	-	406	1.615
Recuperação dep. judicial (FAP/RAT)	-	-	-	1
Receitas diversas	42	1	145	582
Recuperação dec. judicial (PAT)	-	-	647	-
Recuperação dec. judicial (RCA-C)	-	-	835	-
Outras receitas operacionais	157	131	2.514	3.541
Perda c/impostos a recuperar	(1)	(4)	(19)	(157)
Custo da baixa de bens permanentes	-	-	(663)	(677)
Reversão PCLD	-	-	15	-
Outras despesas operacionais	(1)	(4)	(667)	(834)
Outras receitas (despesas) operacionais	156	127	1.847	2.707

Em 05 de maio de 2020 a controlada Navegação Aliança Ltda., obteve o deferimento da solicitação quanto ao Pedido de Habilitação de Crédito Reconhecido por Decisão Judicial Transitada em Julgado, quanto a utilização das despesas com o Programa de Alimentação do Trabalhador – PAT, que devem ser deduzidas diretamente do lucro tributável e não do imposto de renda devido, o que gera reflexos necessários sobre o adicional do imposto de renda. Desta forma o valor de R\$ 647, relativo a exercícios anteriores foi contabilizado em outras receitas.

Em 19 de agosto de 2020 a controlada Navegação Aliança Ltda., obteve o deferimento da solicitação quanto ao Pedido de Habilitação de Crédito Reconhecido por Decisão Judicial Transitada em Julgado, quanto a utilização do crédito relativo ao PIS e COFINS sobre despesas com Seguro Carga (RCA-C). Desta forma o valor de R\$ 835, relativo a exercícios anteriores foi contabilizado em outras receitas.

23 Despesas financeiras líquidas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Receita financeira de aplicações	49	30	329	384
Variação monetária e cambial	31	36	641	455
Descontos obtidos	-	1	7	42
Outras receitas financeiras	7	2	43	2
Receitas financeiras	87	69	1.020	883
Variação monetária contratos de mútuo	-	-	(412)	(429)
Despesas bancárias e IOF	(4)	(6)	(39)	(33)
Encargos Refis	(139)	(186)	(139)	(186)
Descontos concedidos	(1)	-	(1)	(17)
Impostos s/receita financeira	(282)	(226)	(325)	(266)
Juros e variações monetárias e cambiais	-	-	(1.811)	(2.140)
Despesas financeiras	(426)	(418)	(2.727)	(3.071)
Despesas financeiras líquidas	(339)	(349)	(1.707)	(2.188)

24 Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

a. Classificação dos instrumentos financeiros

Todas as operações com instrumentos financeiros estão integralmente registradas e, de acordo com a avaliação da Administração, não há outras classificações possíveis para os instrumentos financeiros da Companhia, além das seguintes classificações: (a) ao valor justo por meio do resultado e (b) pelo custo amortizado.

Os instrumentos financeiros da Companhia, em aberto em cada data base, são os seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Ativos financeiros				
a. Ao valor justo por meio do resultado				
Aplicações financeiras (nota 4)	5.055	-	21.711	5.656
Aplicações financeiras oper. desc. (nota 3)	-	-	5.677	14.008
Caixa e bancos (nota 4)	1	178	9	185
Caixa e bancos oper. desc. (nota 3)	-	-	1	3
b. Pelo custo amortizado				
Clientes (nota 5)	237	248	6.847	7.272
Clientes oper. desc. (nota 3)	-	-	-	60
Partes relacionadas (nota 6)	2.177	1.297	-	-
Ativo financ. contrato oper. desc. (nota 3)	-	-	-	30.296
Adiantamentos a fornecedores	-	9	318	310
Adiantamentos a fornec. oper. desc.(nota 3)	-	-	-	2
Outros ativos	1	-	741	948
Outros ativos oper. desc. (nota 3)	-	-	5	10
Ativos financeiros totais	7.471	1.732	35.309	58.750
Passivos financeiros				
c. Pelo custo amortizado				
Partes relacionadas (nota 6)	-	(4)	-	-
Financiamentos bancários (nota 11)	-	-	(25.247)	(31.530)
Contrato de mútuo (nota 12)	-	-	(3.445)	(5.949)
Dividendos a pagar (nota 16)	(2.015)	(9.795)	(2.015)	(9.795)
Fornecedores	(157)	(151)	(2.436)	(3.005)
Fornecedores oper. desc. (nota 3)	-	-	-	(26)
Outras contas a pagar	(192)	(117)	(974)	(778)
Outras contas a pagar oper. desc. (nota 3)	-	-	-	(3)
Passivos financeiros totais	(2.364)	(10.067)	(34.117)	(51.086)
Instrumentos financeiros totais	5.107	(8.335)	1.192	7.664

b. Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia não contratou instrumentos financeiros derivativos durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e, não mantém saldos em aberto referente a instrumentos financeiros derivativos naquelas datas.

c. Valor justo dos instrumentos financeiros

Os valores justos dos ativos e passivos financeiros, sujeitos a atualização monetária, comparados com os valores contábeis apresentados no balanço patrimonial, são os seguintes:

Controladora	31/12/2020		31/12/2019	
	Valor Contábil	Valor Justo	Valor contábil	Valor Justo
Caixa e equivalentes de caixa (nota 4)	5.056	5.056	178	178
Clientes (nota 5)	237	237	248	248
Partes relacionadas (nota 6)	2.177	2.177	1.297	1.297
Adiantamentos a fornecedores	-	-	9	9
Outros ativos	1	1	-	-
Ativos financeiros totais	7.471	7.471	1.732	1.732
Partes relacionadas (nota 6)	-	-	(4)	(4)
Dividendos a pagar (nota 16)	(2.015)	(2.015)	(9.795)	(9.795)
Fornecedores	(157)	(157)	(151)	(151)
Outras contas a pagar	(192)	(192)	(117)	(117)
Passivos financeiros totais	(2.364)	(2.364)	(10.067)	(10.067)
Instrumentos financeiros totais	5.107	5.107	(8.335)	(8.335)

Consolidado	31/12/2020		31/12/2019	
	Valor Contábil	Valor Justo	Valor Contábil	Valor Justo
Caixa e equivalentes de caixa (nota 4)	21.720	21.720	5.841	5.841
Caixa e equiv. caixa oper. desc. (nota 3)	5.678	5.678	14.011	14.011
Clientes (nota 5)	6.847	6.847	7.272	7.272
Clientes oper. desc. (nota 3)	-	-	60	60
Ativo financeiro contrato oper. desc. (nota 3)	-	-	30.296	30.296
Adiantamentos a fornecedores	318	318	310	310
Adiantamentos a fornec. oper. desc.(nota 3)	-	-	2	2
Outros ativos	741	741	948	948
Outros ativos oper. desc. (nota 3)	5	5	10	10
Ativos financeiros totais	35.309	35.309	58.750	58.750
Financiamentos bancários (nota 11)	(25.247)	(25.247)	(31.530)	(31.530)
Contrato de mútuo (nota 12)	(3.445)	(3.445)	(5.949)	(5.949)
Dividendos a pagar (nota 16)	(2.015)	(2.015)	(9.795)	(9.795)
Fornecedores	(2.436)	(2.436)	(3.005)	(3.005)
Fornecedores oper. desc. (nota 3)	-	-	(26)	(26)
Outras contas a pagar	(974)	(974)	(778)	(778)
Outras contas a pagar oper. desc. (nota 3)	-	-	(3)	(3)
Passivos financeiros totais	(34.117)	(34.117)	(51.086)	(51.086)
Instrumentos financeiros totais	1.192	1.192	7.664	7.664

Na avaliação do valor justo dos instrumentos financeiros, foram consideradas as seguintes premissas pela Administração da Companhia:

Caixa e equivalentes de caixa

As aplicações financeiras possuem liquidez diária com recompra considerando remuneração prevista na curva de rendimento do instrumento e, desta forma, seu valor contábil reflete seu valor justo.

Transações com partes relacionadas

A operação é contratada a encargos fixos e o montante demonstrado representa o saldo devido nas datas das demonstrações.

Financiamentos bancários

Os valores apresentados nas demonstrações contábeis representam o valor justo dos financiamentos bancários, uma vez que, a Companhia, apropria os encargos pelo prazo decorrido. Como não existe mercado ativo para tais instrumentos, as diferenças que poderiam ocorrer se tais valores fossem liquidados antecipadamente seriam em montantes não representativos.

d. Hierarquia do valor justo dos instrumentos financeiros

De acordo com IFRS 13/NBC TG 46 (R2) - Instrumentos financeiros, a Companhia classifica a mensuração do valor justo de acordo com os níveis hierárquicos que refletem a significância dos índices utilizados nesta mensuração, conforme os seguintes níveis:

Nível 1 - Preços cotados em mercados ativos (não ajustados) para ativos e passivos idênticos;

Nível 2 - Outras informações disponíveis, exceto aquelas do Nível 1, em que os preços cotados são para ativos e passivos similares, seja diretamente por obtenção de preços em mercados ativos ou indiretamente, como técnicas de avaliação que utilizam dados dos mercados ativos;

Nível 3 - Os índices utilizados para cálculo não derivam de um mercado ativo. A Companhia não possui instrumentos neste nível de mensuração.

Conforme observado acima, os valores justos dos instrumentos financeiros, à exceção daqueles vencíveis no curto prazo, instrumentos de patrimônio sem mercado ativo e contratos com características discricionárias em que o valor justo não pode ser mensurado confiavelmente, estão apresentados por níveis hierárquicos de mensuração, abaixo:

	Controladora					
	31/12/2020			31/12/2019		
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Aplicações financeiras (nota 4)	5.055	-	-	-	-	-

	Consolidado					
	31/12/2020			31/12/2019		
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Aplicações financeiras (nota 4)	21.711	-	-	5.656	-	-
Aplicações financ. oper. desc. (nota 3)	5.677	-	-	14.008	-	-
Financiamentos bancários (nota 11)	(25.247)	-	-	(31.530)	-	-

e. Risco de crédito

Apresentamos os ativos financeiros que representam a exposição máxima ao risco de crédito:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Ativo				
Aplicações financeiras (nota 4)	5.055	-	21.711	5.656
Aplicações financ. oper. desc. (nota 3)	-	-	5.677	14.008
Cientes (nota 5)	237	248	6.847	7.272
Cientes oper. desc. (nota 3)	-	-	-	60
Ativo financeiro contrato oper. desc. (nota 3)	-	-	-	30.296
Adiantamentos a fornecedores	-	9	318	310
Adiant. a fornec. oper. desc. (nota 3)	-	-	-	2
Outros créditos	1	-	741	948
Outros créditos oper. desc. (nota 3)	-	-	5	10
	5.293	257	35.299	58.562

De acordo com a política da Companhia é constituída provisão para risco de crédito após a análise individual das contas a receber, conforme demonstrado na nota explicativa (5).

f. Risco de liquidez

A Companhia administra seu capital tendo como base parâmetros de otimização da estrutura de capital com foco nas métricas de liquidez e alavancagem que possibilitem retorno aos sócios, no médio prazo, condizente com os riscos assumidos na operação.

A seguir, estão as maturidades contratuais dos principais passivos financeiros, incluindo pagamentos de juros estimados em 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 nas demonstrações contábeis consolidadas:

31 de dezembro de 2020	Valor	Fluxo de	2021	2022	2023	2024	2025
	Contábil	caixa contratual					
Passivos financeiros não derivativos							
Financiamentos bancários (nota 11)	25.247	27.606	9.327	8.868	6.147	3.019	245
Contrato de Mútuo (nota 12)	3.445	4.122	-	-	4.122	-	-
Fornecedores	2.436	2.436	2.436	-	-	-	-
Total	31.128	34.164	11.763	8.868	10.269	3.019	245

31 de dezembro de 2019	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	2020	2021	2022	2023	2024 a 2025
Passivos financeiros não derivativos							
Financiamentos bancários (nota 11)	31.530	35.475	7.868	9.327	8.868	6.147	3.265
Contrato de Mútuo (nota 12)	5.949	6.741	-	6.741	-	-	-
Fornecedores	3.005	3.005	3.005	-	-	-	-
Fornecedores oper. desc. (nota 3)	26	26	26	-	-	-	-
Total	40.510	45.247	10.899	16.068	8.868	6.147	3.265

g. Risco de mercado

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de juros, impactam 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 aos riscos, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

h. Risco de variação cambial de moedas estrangeiras

Como as operações da Companhia estão concentradas no mercado interno, e consequentemente seus fluxos de caixa não estão sujeitos a variações cambiais de moedas estrangeiras, não há risco associado à variação cambial de moedas estrangeiras.

i. Risco de taxa de juros

Perfil

Na data das demonstrações contábeis, os instrumentos financeiros da Companhia, remunerados a uma taxa de juros variável, estão a seguir apresentados pelo valor contábil:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Valor contábil dos instrumentos financeiros de taxa variável				
Aplicações financeiras (nota 4)	5.055	-	21.711	5.656
Aplicações financeiras oper. desc. (nota 3)	-	-	5.677	14.008
Financiamentos bancários (nota 11)	-	-	(6.648)	(7.163)
	5.055	-	20.740	12.501

Análise de sensibilidade de valor justo para instrumento de taxa fixa

A Companhia não contabiliza nenhum ativo ou passivo financeiro de taxa de juros fixa pelo valor justo por meio do resultado, e a Companhia não designa derivativos (*swaps* de taxa de juros) como instrumentos de proteção sob um modelo de contabilidade de *hedge* de valor justo. Portanto, uma alteração nas taxas de juros na data de relatório não alteraria o resultado.

Análise de sensibilidade de fluxo de caixa para instrumentos de taxa variável

Um aumento de 1% nas taxas de juros, na data das demonstrações contábeis, não teria reflexo relevante no patrimônio e no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2019, de acordo com os montantes abaixo demonstrados. A análise considera que todas as outras variáveis são mantidas constantes:

Análise de sensibilidade taxa variável (1%) no Consolidado	Patrimônio líquido e resultado do exercício findo em 31/12/2020	Patrimônio líquido e resultado do exercício findo em 31/12/2019
- Efeito da alteração de 1% na taxa de juros sobre instrumentos financeiros de taxa variável (nota 24.i)	(207)	(125)

25 Cobertura de seguros

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria das demonstrações contábeis, conseqüentemente não foram examinadas pelos auditores independentes.

26 Segmentos operacionais

As atividades operacionais são desenvolvidas de forma autônoma em cada uma das empresas as quais, de forma resumida a seguir relatamos:

Atividade de transporte aquaviário

É desenvolvida pela controlada Navegação Aliança Ltda. com uma frota de 26 embarcações com capacidade estática total de 71.430 toneladas, sendo 19 embarcações próprias e 06 afretadas. A capacidade varia de 1,4 a 5,2 mil toneladas por embarcação.

A Empresa opera no Rio Grande do Sul e, as principais cargas transportadas entre a grande Porto Alegre para Rio Grande são: celulose e soja (em grãos e farelo). No sentido Rio Grande e Pelotas para a grande Porto Alegre as principais cargas são: madeira, fertilizantes, clínquer e trigo. A Empresa transporta também carvão entre Charqueadas e Triunfo e carga geral em containers de Triunfo para Rio Grande e de Rio Grande para Triunfo.

Atividade de reflorestamento

Foi desenvolvida pela controlada Florestamento Treflor Ltda., em uma área aproximada de 12 mil hectares ao sul de Rio Grande, RS. Produzia pinus, eucalipto e resina do gênero pinus, em uma área própria de aproximadamente 5.900 hectares plantados, junto à Reserva Ecológica do Taim, RS. Esta operação foi descontinuada em 17 de outubro de 2019, em virtude da venda dos imóveis rurais e dos ativos florestais, conforme descrito na nota explicativa de operação descontinuada (nota 3).

Atividade de locação de salas e locação de embarcação

É operada pela controladora que é proprietária de um imóvel em Porto Alegre, RS, com área aproximada de 10.000 m², cujas salas comerciais são destinadas à locação.

A controladora tem como propriedade o Empurrador “Aquarius”, que atualmente possui contrato de afretamento para a controlada Navegação Aliança Ltda.

Demonstramos nos quadros a seguir os resultados operacionais por segmento:

a. Resultados operacionais por segmento em 31/12/2020

	Navegação Aliança Ltda.	Trevisa Investimentos S. A.	Eliminações	Consolidado	Operações Descont. (Treflor)
Venda líquida de produtos	-	-	-	-	11
Venda líquida de serviços	104.271	-	-	104.271	-
Receita líquida de locações	-	1.712	(1.399)	313	-
Custos dos produtos e serviços vendidos	(79.676)	-	856	(78.820)	(415)
Lucro bruto	24.595	1.712	(543)	25.764	(404)
Despesas administrativas	(10.102)	(4.680)	606	(14.176)	(978)
Outras receitas (despesas) operacionais	1.754	156	(63)	1.847	1.550
Equivalência patrimonial	-	11.878	(11.878)	-	-
Resultado antes dos efeitos financeiros	16.247	9.066	(11.878)	13.435	168
Receitas financeiras	933	87	-	1.020	754
Despesas financeiras	(2.301)	(426)	-	(2.727)	(37)
Juros s/capital próprio	(3.000)	3.000	-	-	-
Resultado antes dos impostos	11.879	11.727	(11.878)	11.728	885

As eliminações constantes no quadro são decorrentes da receita de aluguéis da controladora junto as suas controladas.

b. Resultados operacionais por segmento em 31/12/2019

	Navegação Aliança Ltda.	Trevisa Investimentos S. A.	Eliminações	Consolidado	Operações Descont. (Treflor)
Venda líquida de produtos	-	-	-	-	27.523
Venda líquida de serviços	112.698	-	-	112.698	-
Receita líquida de locações	-	1.244	(717)	527	-
Custos dos produtos e serviços vendidos	(82.673)	-	206	(82.467)	(3.988)
Lucro bruto	30.025	1.244	(511)	30.758	23.535
Despesas administrativas	(9.528)	(4.614)	573	(13.569)	(2.512)
Outras receitas (despesas) operacionais	2.642	127	(62)	2.707	(13.065)
Ajuste a valor justo ativo biológico	-	-	-	-	306
Equivalência patrimonial	-	16.572	(16.572)	-	-
Resultado antes dos efeitos financeiros	23.139	13.329	(16.572)	19.896	8.264
Receitas financeiras	814	69	-	883	472
Despesas financeiras	(2.653)	(418)	-	(3.071)	(9)
Juros s/capital próprio	(2.413)	2.413	-	-	-
Resultado antes dos impostos	18.887	15.393	(16.572)	17.708	8.727

As eliminações constantes no quadro são decorrentes da receita de aluguéis da controladora junto as suas controladas.

c. Depreciação por segmento

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Transporte aquaviário	-	-	15.585	15.033
Locação de salas e embarcação	17	12	17	12
Total	17	12	15.602	15.045
Operação descontinuada (nota 3)	-	-	49	208

d. Ativos por segmento

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Transporte aquaviário	-	-	122.184	123.509
Operação descontinuada (nota 3)	-	-	5.835	44.955
Locação de salas e embarcação	111.879	126.497	25.292	20.349
Total	111.879	126.497	153.311	188.813

27 Lucro por ação

Conforme requerido pelo IAS 33/NBC TG 41 - Resultado por ação, a seguir demonstramos a reconciliação do lucro aos montantes usados para calcular o lucro básico por ação.

Lucro básico por ação

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro do exercício pela quantidade total de ações conforme demonstrado abaixo:

	Controladora e Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Lucro líquido do exercício das oper. continuadas	7.776	10.224
Lucro líquido do exercício de oper. descontinuadas	643	2.756
Lucro líquido do exercício	8.419	12.980
Ações ordinárias – Lote de mil	2.298	2.298
Ações preferenciais – Lote de mil	2.898	2.898
Total de ações- Lote de mil	5.196	5.196
Lucro por lote de mil ações - Básico - R\$	1,6203	2,4981

Lucro diluído por ação

A Companhia não está apresentando o cálculo do lucro diluído por ação, conforme requerido pelo IAS 33/NBC TG 41 - Resultado por ação, devido ao fato de não possuir potenciais ações ordinárias diluidoras ou outros instrumentos conversíveis que possam ocasionar diluição do lucro por ação, sendo assim os valores do lucro da ação são iguais no básico e diluído.
