



Wilson, Sons

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS CONSOLIDADAS

30 de setembro de 2020

CONTATOS DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES:

ri@wilsonsons.com.br

+ 55 21 2126-4271

Engaje conosco:

-  wilsonsons.com.br
-  [Instagram.com/WilsonSons](https://www.instagram.com/WilsonSons)
-  [Twitter.com/WilsonSonsBR](https://twitter.com/WilsonSonsBR)
-  [YouTube.com/WilsonSonsIR](https://www.youtube.com/WilsonSonsIR)



“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Informações Financeiras Intermediárias Condensadas Consolidadas

Wilson Sons Limited

30 de setembro de 2020
com relatório do Auditor Independente sobre a revisão das
Informações Financeiras Intermediárias Condensadas
Consolidadas

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de setembro de 2020

Índice

Relatório do auditor independente sobre a revisão das informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas 1

Informações financeiras intermediárias

Demonstrações condensadas consolidadas dos resultados dos exercícios e outros resultados abrangentes..... 3

Balancos patrimoniais condensadas consolidados 4

Demonstrações condensadas consolidadas das mutações do patrimônio líquido..... 5

Demonstrações condensadas consolidadas dos fluxos de caixa 7

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas..... 8

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Relatório do auditor independente sobre a revisão das informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Ao
Conselho de Administração e acionistas da
Wilson Sons Limited
Hamilton, Bermuda

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas da Wilson Sons Limited (“Companhia”), referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e, as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas de acordo com a norma internacional IAS 34 *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas internacionais de revisão de informações intermediárias (ISRE 2410 *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.



Centro Empresarial PB 370
Praia de Botafogo, 370
6º ao 10º andar - Botafogo
22250-040 - Rio de Janeiro - RJ - Brasil
Tel: +55 21 3263-7000
ey.com.br

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a IAS 34.

Rio de Janeiro, 10 de novembro de 2020.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Diogo Afonso da Silva'.

Diogo Afonso da Silva
Contador CRC-1RJ114783/O-8

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas do resultado e outros resultados abrangentes

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019 (Não auditados)

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

	Notas	Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses	
		30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
		US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Receitas	4	88.083	106.073	262.294	305.290	474.099	421.350	1.327.822	1.187.156
Custos de matéria-prima e bens de consumo		(4.479)	(5.689)	(13.642)	(18.587)	(24.084)	(22.603)	(68.539)	(72.189)
Despesa com pessoal e benefícios	5	(25.736)	(34.411)	(82.088)	(104.704)	(138.445)	(136.385)	(413.524)	(406.713)
Amortização do direito de uso		(2.651)	(3.073)	(7.963)	(9.434)	(14.259)	(12.196)	(40.274)	(36.648)
Depreciação e amortização		(12.333)	(13.643)	(38.175)	(40.404)	(66.347)	(54.219)	(192.918)	(157.078)
Custos de serviços e aluguéis	6	(15.173)	(15.370)	(42.802)	(48.156)	(81.724)	(61.147)	(217.371)	(187.201)
Energia, água e comunicação		(2.452)	(3.666)	(7.671)	(11.080)	(13.200)	(14.540)	(38.700)	(43.069)
Seguro		(786)	(504)	(1.918)	(2.324)	(4.229)	(2.066)	(9.797)	(9.064)
Outras despesas operacionais		(1.484)	(1.080)	(3.443)	(4.244)	(7.996)	(4.411)	(17.375)	(18.330)
Ganho (perda) na alienação de bens do ativo imobilizado		(162)	353	133	234	(882)	1.432	507	976
Resultado operacional		22.827	28.990	64.725	66.591	122.933	115.215	329.831	257.840
Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	25.2	55	(493)	(5.157)	(1.100)	358	(2.148)	(24.502)	(4.440)
Receitas financeiras	7	98	2.195	6.014	5.317	574	9.331	28.340	21.080
Despesas financeiras	7	(2.229)	(2.982)	(6.826)	(9.345)	(11.989)	(12.359)	(34.552)	(36.783)
Juros sobre arrendamento	7	(3.004)	(3.798)	(9.843)	(11.604)	(16.162)	(15.071)	(49.827)	(45.077)
Ganho (perda) cambial na conversão	7	(801)	(3.198)	(17.447)	(2.942)	(4.843)	(38.277)	(83.524)	(38.366)
Lucro antes dos impostos		16.946	20.714	31.466	46.917	90.871	56.691	165.766	154.254
Imposto de renda e contribuição social	8	(6.574)	(7.699)	(23.146)	(20.825)	(35.428)	(30.714)	(114.560)	(81.154)
Lucro líquido no período		10.372	13.015	8.320	26.092	55.443	25.977	51.206	73.100
Lucro líquido do período atribuível aos:									
Acionistas controladores		10.061	12.548	7.533	24.897	53.762	24.124	47.161	68.465
Participação de não controladores		311	467	787	1.195	1.681	1.853	4.045	4.635
		10.372	13.015	8.320	26.092	55.443	25.977	51.206	73.100
Outros resultados abrangentes									
Itens que nunca serão reclassificados para o resultado		(5.007)	(20.455)	(64.478)	(18.264)	44.445	106.792	433.057	103.493
Diferenças de câmbio na conversão		-	37	-	37	-	(155)	-	(155)
Itens que são ou podem ser reclassificados para o resultado									
Parcela efetiva das variações no valor justo de <i>hedge</i> de fluxo de caixa		23	(161)	(133)	544	113	(202)	(239)	(317)
Resultado abrangente total do período		5.388	(7.564)	(56.291)	8.409	100.001	132.412	484.024	176.121
Resultado abrangente total do período atribuível aos:									
Acionistas controladores		5.073	(7.980)	(56.870)	7.277	98.320	130.559	479.979	171.486
Participação de não controladores		315	416	579	1.132	1.681	1.853	4.045	4.635
		5.388	(7.564)	(56.291)	8.409	100.001	132.412	484.024	176.121
Lucro por ação									
Básico (centavos por ação)	23	14,05c	17,61c	10,52c	34,95c	75,09c	33,86c	65,87c	96,10c
Diluído (centavos por ação)	23	13,60c	16,97c	10,18c	33,66c	72,69c	32,62c	63,76c	92,57c

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Balanços patrimoniais intermediários condensados consolidados

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 (*não auditado*) e em 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

	Notas	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
		US\$	US\$	R\$	R\$
Ativo					
Ativo não circulante					
Ágio	10	13.250	14.089	74.739	56.792
Outros ativos intangíveis	11	15.916	22.312	89.777	89.935
Direito de uso do ativo	12.1	137.989	189.011	778.355	761.847
Imobilizado	13	560.772	627.049	3.163.147	2.527.446
Impostos diferidos ativos	9	27.619	31.874	155.790	128.473
Investimentos em empreendimentos controlados em conjunto	25.3	24.980	30.334	140.905	122.267
Empréstimos intragrupo		30.393	30.132	171.436	121.453
Impostos a recuperar	15	15.758	26.501	88.885	106.817
Depósitos judiciais		4.775	9.407	26.934	37.917
Outros ativos não circulantes	16	2	354	11	1.427
Total do ativo não circulante		831.454	981.063	4.689.979	3.954.374
Ativo circulante					
Estoques	14	10.273	10.507	57.947	42.351
Contas a receber operacional	16	37.975	47.154	214.204	190.064
Outros recebíveis	16	7.547	9.577	42.572	38.602
Impostos a recuperar	15	20.390	25.047	115.014	100.956
Investimentos de curto prazo	17	18.010	14.077	101.589	56.740
Caixa e equivalentes de caixa	17	94.608	63.647	533.656	256.542
Total do ativo circulante		188.803	170.009	1.064.982	685.255
Total do ativo		1.020.257	1.151.072	5.754.961	4.639.629
Patrimônio líquido e passivo					
Capital social	23	9.954	9.918	27.015	26.860
Reservas de capital		93.111	90.649	203.365	193.055
Reservas de lucros e derivativos		25.334	1.852	130.339	2.608
Opções de ações		13.951	13.794	33.414	33.040
Lucros acumulados		462.630	493.764	993.764	1.156.140
Ajuste acumulado de conversão		(177.363)	(113.093)	1.024.157	591.100
Patrimônio líquido atribuível aos acionistas da controladora		427.617	496.884	2.412.054	2.002.803
Participação de não controladores		642	616	3.624	2.479
Total do patrimônio líquido		428.259	497.500	2.415.678	2.005.282
Passivo não circulante					
Empréstimos e financiamentos	18	281.315	298.342	1.586.814	1.202.527
Impostos diferidos passivos	9	54.011	52.036	304.660	209.742
Benefício pós-emprego	22.2	1.784	2.369	10.061	9.547
Provisões para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	19	9.929	14.643	56.007	59.022
Passivos de arrendamento	12.2	127.719	172.210	720.425	694.126
Total do passivo não circulante		474.758	539.600	2.677.967	2.174.964
Passivo circulante					
Empréstimos e financiamentos	18	50.307	36.636	283.767	147.669
Salários, provisões e contribuição social		17.444	18.544	98.394	74.744
Fornecedores operacionais	20	18.864	19.477	106.406	78.506
Impostos a pagar	21	8.289	9.848	46.758	39.693
Outras contas a pagar	20	5.341	6.990	30.127	28.174
Passivos fiscais correntes		641	539	3.616	2.171
Passivos de arrendamento	12.2	16.354	21.938	92.248	88.426
Total do passivo circulante		117.240	113.972	661.316	459.383
Total do passivo		591.998	653.572	3.339.283	2.634.347
Total do patrimônio líquido e passivo		1.020.257	1.151.072	5.754.961	4.639.629

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Informações intermediárias condensadas consolidadas das mutações do patrimônio líquido
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019 (Não auditados)
(Em milhares de dólares dos EUA, exceto quando mencionado em contrário)

Notas	Reservas de capital											Total US\$	
	Capital social US\$	Reservas de capital		Reservas de lucros US\$	Opções de ações US\$	Lucros acumulados US\$	Ajuste acumulado de conversão US\$	Acionistas da controladora US\$	Participação de não controladores US\$				
		Ágio na emissão de ações US\$	Outras US\$							Pagamento adicional de capital US\$	Derivativos US\$		
Saldos em 1º de janeiro de 2019	9.916	68.876	28.383	(7.138)	(821)	1.984	13.424	502.946	(101.979)	515.591	523	516.114	
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	24.897	-	24.897	1.195	26.092	
Benefício pós-emprego	-	-	-	-	-	-	-	37	-	37	-	37	
Parcela efetiva das variações no valor justo de hedge de fluxo de caixa	-	-	-	-	544	-	-	-	-	544	-	544	
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	-	-	(18.201)	(18.201)	(63)	(18.264)	
Resultado abrangente total do período	-	-	-	-	544	-	-	24.934	(18.201)	7.277	1.132	8.409	
Opções de ações	-	-	-	-	-	-	288	-	-	288	-	288	
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(38.472)	-	(38.472)	(775)	(39.247)	
Saldos em 30 de setembro de 2019	23	9.916	68.876	28.383	(7.138)	(277)	1.984	13.712	489.408	(120.180)	484.684	880	485.564
Saldos em 1º de janeiro de 2020		9.918	69.007	28.780	(7.138)	(132)	1.984	13.794	493.764	(113.093)	496.884	616	497.500
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	-	7.533	-	7.533	787	8.320	
Parcela efetiva das variações no valor justo de hedge de fluxo de caixa		-	-	-	-	(133)	-	-	-	(133)	-	(133)	
Outros resultados abrangentes		-	-	-	-	-	-	-	(64.270)	(64.270)	(208)	(64.478)	
Resultado abrangente total do período		-	-	-	-	(133)	-	7.533	(64.270)	(56.870)	579	(56.291)	
Opções de ações		-	-	-	-	-	157	-	-	157	-	157	
Aumento de capital		36	2.462	-	-	-	-	-	-	2.498	-	2.498	
Dividendos		-	-	-	-	-	23.615	(38.667)	-	(15.052)	(553)	(15.605)	
Saldos em 30 de setembro de 2020	23	9.954	71.469	28.780	(7.138)	(265)	25.599	13.951	462.630	(177.363)	427.617	642	428.259

(continua)

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Informações intermediárias condensadas consolidadas das mutações do patrimônio líquido
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019 (Não auditados)
(Em milhares de reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

Notas	Reservas de capital					Reservas de lucros	Opções de ações	Lucros acumulados	Ajuste acumulado de conversão	Acionistas da controladora	Participação de não controladores	Total	
	Capital Social	Ágio na emissão de ações	Outras	Pagamento adicional de capital	Derivativos								
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$								
Saldos em 1º de janeiro de 2019	26.852	139.502	76.018	(24.597)	(536)	3.350	32.159	1.196.861	548.204	1.997.813	2.028	1.999.841	
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	68.465	-	68.465	4.635	73.100	
Benefício pós-emprego	-	-	-	-	-	-	-	(155)	-	(155)	-	(155)	
Parcela efetiva das variações no valor justo de hedge de fluxo de caixa	-	-	-	-	(317)	-	-	-	-	(317)	-	(317)	
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	-	-	103.493	103.493	-	103.493	
Resultado abrangente total do período	-	-	-	-	(317)	-	-	68.310	103.493	171.486	4.635	176.121	
Opções de ações	-	-	-	-	-	-	689	-	-	689	-	689	
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(151.559)	-	(151.559)	(3.000)	(154.559)	
Saldos em 30 de setembro de 2019	23	26.852	139.502	76.018	(24.597)	(853)	3.350	32.848	1.113.612	651.697	2.018.429	3.663	2.022.092
Saldos em 1º de janeiro de 2020		26.860	140.037	77.615	(24.597)	(742)	3.350	33.040	1.156.140	591.100	2.002.803	2.479	2.005.282
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	-	47.161	-	47.161	4.045	51.206	
Parcela efetiva das variações no valor justo de hedge de fluxo de caixa		-	-	-	-	(239)	-	-	-	(239)	-	(239)	
Outros resultados abrangentes		-	-	-	-	-	-	-	433.057	433.057	-	433.057	
Resultado abrangente total do período		-	-	-	-	(239)	-	47.161	433.057	479.979	4.045	484.024	
Opções de ações		-	-	-	-	-	374	-	-	374	-	374	
Aumento de capital		155	10.310	-	-	-	-	-	-	10.465	-	10.465	
Dividendos		-	-	-	-	-	127.970	-	(209.537)	-	(2.900)	(84.467)	
Saldos em 30 de setembro de 2020	23	27.015	150.347	77.615	(24.597)	(981)	131.320	33.414	993.764	1.024.157	2.412.054	3.624	2.415.678

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Informações intermediárias condensadas consolidadas dos fluxos de caixa

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019 (*Não auditados*)

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

	Nota	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
		US\$	US\$	R\$	R\$
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	28	101.637	93.637	514.535	363.063
Fluxo de caixa das atividades de investimento					
Juros recebidos		1.278	3.271	6.413	13.017
Resultado na venda de imobilizado		(360)	833	(2.093)	3.301
Aquisições de ativo imobilizado		(46.260)	(68.456)	(234.937)	(266.157)
Aquisições de ativo intangível		(745)	(795)	(3.693)	(3.132)
Investimentos de curto prazo		(3.933)	23.097	(19.977)	89.817
Aumento de capital - WSUT		-	(3.500)	-	(13.398)
Caixa líquido usado nas atividades de investimento		(50.020)	(45.550)	(254.287)	(176.552)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento					
Aumento de capital pela emissão de novas ações no âmbito do plano de opções de ações		2.498	-	10.465	-
Dividendos pagos		(15.052)	(38.472)	(81.567)	(151.559)
Dividendos pagos a não controladores		(553)	(775)	(2.900)	(3.000)
Pagamentos de empréstimos		(21.713)	(56.409)	(104.339)	(216.291)
Pagamentos de arrendamentos		(4.676)	(4.434)	(23.857)	(17.224)
Pagamentos de derivativos		-	(339)	-	(1.277)
Novos empréstimos obtidos		47.355	66.527	249.715	255.039
Caixa líquido gerado (usado) nas atividades de financiamento		7.859	(33.902)	47.517	(134.312)
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa		59.476	14.185	307.765	52.199
Caixa e equivalentes de caixa no início do ano		63.647	39.924	256.542	154.699
Efeito da variação cambial		(28.515)	(6.058)	(30.651)	(6.793)
Caixa e equivalentes de caixa no fim do ano		94.608	48.051	533.656	200.105

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas
Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

1. Informações gerais

A Wilson Sons Limited (“Grupo” ou “Companhia”) é uma Companhia limitada sediada em Bermudas, de acordo com o Ato das Companhias de 1981. O endereço do escritório do Grupo é Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton, HM11, Bermudas. O Grupo é um dos maiores operadores integrados de logística portuária e marítima e soluções de cadeia de suprimentos no Brasil. Com mais de 180 anos de história, a Companhia oferece completa linha de serviços, em âmbito nacional, a participantes dos setores de comércio nacional e exterior, bem como à indústria de óleo e gás. As principais atividades da Companhia são divididas nos seguintes segmentos: rebocadores e agência marítima, terminais de contêiner e bases de apoio offshore, embarcações de apoio offshore, logística e estaleiros.

2. Políticas contábeis relevantes e estimativas contábeis

Declaração de cumprimento

As informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas foram preparadas de acordo com as Normas Internacionais de Informações Financeiras (*International Financial Reporting Standards* - “IFRS”), emitidas pelo Conselho Internacional de Normas Contábeis - IASB.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela administração na sua gestão.

Base de preparação

As informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas foram preparadas em dólares americanos, que é a moeda do ambiente econômico principal no qual o Grupo opera. Empresas com moeda funcional diferente do dólar norte-americano foram consolidadas de acordo com as políticas contábeis descritas a seguir. Todas as demonstrações financeiras apresentadas em dólar foram aproximadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Estas demonstrações financeiras intermediárias são apresentadas de acordo com as Normas Internacionais de Informações Financeiras IAS 34 - Informações Financeiras Intermediárias.

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, exceto pelos derivativos, que são mensurados pelo valor justo, conforme relatado nas práticas contábeis.

As práticas contábeis e as estimativas mais relevantes adotadas pela Administração do Grupo permanecem inalteradas àquelas apresentadas nas informações financeiras consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019, aprovado em 12 de março de 2020.

Conforme permitido pelo IAS 21 - Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio, a Companhia apresenta também informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas considerando o real (R\$) como moeda de apresentação. Os seguintes procedimentos foram aplicados:

- Os ativos e passivos de cada balanço patrimonial apresentado foram convertidos pela taxa de câmbio vigente no fim de cada período apresentado nestas demonstrações financeiras consolidadas;
- As receitas e despesas para cada demonstração do resultado abrangente e demonstração do resultado do exercício consolidadas foram convertidas pela taxa de câmbio média do período, e
- Todas as diferenças de câmbio resultantes foram reconhecidas como ajuste acumulado de conversão em outros resultados abrangentes

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – Não auditado

Estimativas

A preparação de informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas requer que a administração utilize julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de práticas contábeis e os montantes divulgados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Na preparação das informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas, os julgamentos relevantes adotados pela Administração na aplicação de práticas contábeis do Grupo e as principais fontes de incerteza nas estimativas foram as mesmas aplicadas às demonstrações financeiras consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

3. Informações dos segmentos

Segmentos reportáveis

Para fins de gestão, atualmente o Grupo é organizado em cinco segmentos reportáveis: rebocagem e agenciamento marítimo, terminais portuários, embarcações offshore, logística e estaleiro. Estas divisões são reportadas com o propósito de alocação de recursos e avaliação da performance de cada segmento.

Os custos financeiros relativos aos passivos foram alocados nos segmentos divulgados com base nos empréstimos captados para financiar a aquisição ou a construção de ativos fixos dos respectivos segmentos. As receitas financeiras de operações bancárias referentes aos segmentos operacionais brasileiros, incluindo a variação cambial, também foram alocadas nos segmentos reportáveis.

Despesas administrativas e financeiras são apresentadas como atividades não segmentadas.

As informações de segmento quanto a esses negócios estão apresentadas a seguir:

	2020							
	Rebocadores e agência marítima	Terminais de contêiner e bases de apoio offshore	Embarcações de apoio offshore	Logística	Estaleiros	Atividades não segmentadas	Eliminação	Consolidado
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
30 de setembro de 2020								
(Período de três meses)								
Receitas	46.055	34.442	-	7.195	1.849	-	(1.458)	88.083
Resultado operacional	14.941	11.470	-	693	(1.583)	(3.673)	979	22.827
Receitas financeiras	80	15	-	38	2	(53)	16	98
Juros sobre arrendamento	(103)	(2.374)	-	(469)	(30)	(28)	-	(3.004)
Despesas financeiras	(1.458)	(295)	-	-	(154)	(322)	-	(2.229)
Resultado operacional ajustado pelas receitas e despesas financeiras	13.460	8.816	-	262	(1.765)	(4.076)	995	17.692
Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	-	-	63	(8)	-	-	-	55
Ganho (perda) cambial na conversão	-	-	-	-	-	-	-	(801)
Lucro antes dos impostos	-	-	-	-	-	-	-	16.946
Outras informações:								
Dispêndio para aquisição de imobilizado	(1.986)	(4.113)	-	(15)	(227)	(126)	-	(6.467)
Amortização do direito de uso	(451)	(1.449)	-	(580)	(11)	(160)	-	(2.651)
Depreciação e amortização	(7.754)	(3.621)	-	(182)	(1.014)	(323)	561	(12.333)

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – Não auditado

		2019							
		Rebocadores e agência marítima	Terminais de contêiner e bases de apoio offshore	Embarcações de apoio offshore	Logística	Estaleiros	Atividades não segmentadas	Eliminação	Consolidado
		US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
30 de setembro de 2019									
(Período de nove meses)									
Receitas		123.831	140.793	-	36.702	23.253	-	(19.289)	305.290
Resultado operacional		32.664	43.508	-	5.299	(1.485)	(14.207)	812	66.591
Receitas financeiras		338	198	-	292	7	4.485	(3)	5.317
Juros sobre arrendamento		(201)	(9.138)	-	(1.998)	(113)	(154)	-	(11.604)
Despesas financeiras		(4.723)	(4.068)	-	(22)	(419)	(113)	-	(9.345)
Resultado operacional ajustado pelas receitas e despesas financeiras		28.078	30.500	-	3.571	(2.010)	(9.989)	809	50.959
Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto		-	-	(1.077)	(23)	-	-	-	(1.100)
Ganho (perda) cambial na conversão		-	-	-	-	-	-	-	(2.942)
Lucro antes dos impostos		-	-	-	-	-	-	-	46.917
Outras informações:									
Dispêndio para aquisição de imobilizado		(20.189)	(49.163)	-	(309)	(654)	(522)	-	(70.837)
Amortização do direito de uso		(421)	(5.747)	-	(2.426)	(36)	(804)	-	(9.434)
Depreciação e amortização		(22.680)	(15.915)	-	(936)	(3.258)	(309)	2.694	(40.404)

		2020							
		Rebocadores e agência marítima	Terminais de contêiner e bases de apoio offshore	Embarcações de apoio offshore	Logística	Estaleiros	Atividades não segmentadas	Eliminação	Consolidado
		R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
30 de setembro de 2020									
(Período de três meses)									
Receitas		248.029	185.240	-	38.736	9.954	-	(7.860)	474.099
Resultado operacional		80.549	61.610	-	3.764	(8.731)	(19.770)	5.511	122.933
Receitas financeiras		477	62	-	202	8	(265)	90	574
Juros sobre arrendamento		(549)	(12.778)	-	(2.532)	(157)	(146)	-	(16.162)
Despesas financeiras		(7.844)	(1.588)	-	(3)	(826)	(1.728)	-	(11.989)
Resultado operacional ajustado pelas receitas e despesas financeiras		72.633	47.306	-	1.431	(9.706)	(21.909)	5.601	95.356
Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto		-	-	401	(43)	-	-	-	358
Ganho (perda) cambial na conversão		-	-	-	-	-	-	-	(4.843)
Lucro antes dos impostos		-	-	-	-	-	-	-	90.871
Outras informações:									
Dispêndio para aquisição de imobilizado		(10.755)	(21.226)	-	(80)	(1.244)	(680)	-	(33.985)
Amortização do direito de uso		(2.419)	(7.793)	-	(3.125)	(58)	(864)	-	(14.259)
Depreciação e amortização		(41.729)	(19.482)	-	(971)	(5.451)	(1.740)	3.026	(66.347)

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – Não auditado

	2019							
	Rebocadores e agência marítima	Terminais de contêiner e bases de apoio offshore	Embarcações de apoio offshore	Logística	Estaleiros	Atividades não segmentadas	Eliminação	Consolidado
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
30 de setembro de 2019								
(Período de nove meses)								
Receitas	482.154	547.478	-	142.238	89.346	-	(74.060)	1.187.156
Resultado operacional	127.591	169.368	-	20.468	(9.462)	(55.170)	5.045	257.840
Receitas financeiras	1.363	1.228	-	1.118	25	17.354	(8)	21.080
Juros sobre arrendamento	(782)	(35.504)	-	(7.757)	(437)	(597)	-	(45.077)
Despesas financeiras	(18.362)	(16.297)	-	(86)	(1.957)	(406)	325	(36.783)
Resultado operacional ajustado pelas receitas e despesas financeiras	109.810	118.795	-	13.743	(11.831)	(38.819)	5.362	197.060
Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	-	-	(4.352)	(88)	-	-	-	(4.440)
Ganho (perda) cambial na conversão	-	-	-	-	-	-	-	(38.366)
Lucro antes dos impostos	-	-	-	-	-	-	-	154.254
Outras informações								
Dispêndio para aquisição de imobilizado	(77.126)	(191.409)	-	(1.195)	(2.549)	(2.031)	-	(274.310)
Amortização do direito de uso	(1.638)	(22.326)	-	(9.422)	(139)	(3.123)	-	(36.648)
Depreciação e amortização	(88.200)	(61.784)	-	(3.648)	(12.656)	(1.189)	10.399	(157.078)

Informação Geográfica

As operações do Grupo estão localizadas principalmente no Brasil, onde gera receitas e incorre em despesas. O Grupo gera receita oriunda de caixa e equivalentes de caixa e investimentos de curto prazo em Bermudas e no Brasil. O Grupo, por meio de sua participação em um empreendimento controlado em conjunto, do negócio Offshore, localizado no Panamá, gera receitas neste país e no Uruguai.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – Não auditado

4.3. Obrigações de desempenho

As informações sobre as obrigações de desempenho do Grupo estão resumidas abaixo:

Obrigação de desempenho	Quando a obrigação de desempenho é tipicamente satisfeita
Rebocagem e serviço de agenciamento marítimo	
Manobras portuárias	Em um momento específico no tempo
Operações especiais	Em um momento específico no tempo
Agenciamento	Em um momento específico no tempo
Terminais de contêiner e bases de apoio offshore	
Movimentação de contêineres	Em um momento específico no tempo
Armazenagem	Em um momento específico no tempo
Serviços auxiliares	Em um momento específico no tempo
Base de apoio offshore	Em um momento específico no tempo
Outros serviços	Em um momento específico no tempo
Logística	
Logística	Em um momento específico no tempo
Estaleiro	
Construção de embarcações	Ao longo do tempo
Assistência Técnica / Docagem	Ao longo do tempo

A maioria das obrigações de desempenho do Grupo é satisfeita em um momento específico no tempo, que é quando o controle do serviço é transferido para o cliente e o pagamento é geralmente devido dentro de 30 dias após a conclusão dos serviços.

A obrigação de desempenho dos contratos de construção das embarcações é satisfeita ao longo do tempo e a receita relacionada aos contratos de serviços e construção é reconhecida quando o trabalho é realizado em proporção ao estágio de conclusão das transações contratadas.

Não há julgamentos significativos em ambos os cenários das obrigações de performance.

5. Despesas com pessoal e benefícios

	Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Salários e benefícios	(20.606)	(26.694)	(65.350)	(82.729)	(110.845)	(105.884)	(329.757)	(321.435)
Encargos sociais	(4.898)	(7.453)	(16.123)	(21.005)	(26.350)	(29.455)	(80.627)	(81.524)
Custos com previdência privada	(180)	(176)	(458)	(682)	(968)	(693)	(2.343)	(2.632)
Plano de incentivo de longo prazo	(52)	(88)	(157)	(288)	(282)	(353)	(797)	(1.122)
Total	(25.736)	(34.411)	(82.088)	(104.704)	(138.445)	(136.385)	(413.524)	(406.713)

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – Não auditado

6. Custos de serviços e aluguéis

	Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Aluguel de rebocadores	(6.681)	(3.346)	(15.406)	(10.879)	(35.992)	(13.302)	(79.282)	(42.334)
Custo de serviços	(4.510)	(6.229)	(14.926)	(19.135)	(24.321)	(24.811)	(75.351)	(74.465)
Fretes	(1.636)	(2.545)	(5.202)	(8.561)	(8.804)	(10.083)	(26.163)	(33.149)
Despesas portuárias	(1.357)	(2.164)	(4.515)	(6.228)	(7.298)	(8.612)	(22.600)	(24.221)
Aluguel de embarcações	(304)	(442)	(1.015)	(1.362)	(1.635)	(1.750)	(5.109)	(5.269)
Aluguel de máquinas e equipamentos	(256)	(171)	(852)	(643)	(1.375)	(682)	(4.249)	(2.508)
Movimento contratual mínimo de contêineres	(338)	(407)	(595)	(738)	(1.804)	(1.641)	(3.125)	(2.905)
Aluguel de imóveis	(35)	36	(130)	(236)	(190)	134	(672)	(930)
Aluguel de terminais	(25)	(62)	(82)	(202)	(139)	(238)	(420)	(752)
Aluguel de veículos	(31)	(40)	(79)	(172)	(166)	(162)	(400)	(668)
Total	(15.173)	(15.370)	(42.802)	(48.156)	(81.724)	(61.147)	(217.371)	(187.201)

7. Receitas financeiras e despesas financeiras

	Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Juros de aplicações	241	294	682	1.347	1.301	1.156	3.497	5.183
Ganhos cambiais em investimentos	(36)	1.237	4.957	1.237	(141)	5.100	23.227	5.100
Ganhos cambiais em empréstimos	-	(891)	-	-	-	(3.273)	-	-
Outras receitas financeiras	(107)	1.555	375	2.733	(586)	6.348	1.616	10.797
Total das receitas financeiras	98	2.195	6.014	5.317	574	9.331	28.340	21.080
Juros de empréstimos e financiamentos	(2.225)	(2.490)	(6.777)	(8.064)	(11.969)	(9.875)	(34.313)	(31.317)
Perdas cambiais em investimentos	-	486	-	-	-	1.873	-	-
Perdas cambiais em financiamentos	-	(964)	-	(964)	-	(4.296)	-	(4.296)
Outros juros	(4)	(14)	(49)	(317)	(20)	(61)	(239)	(1.170)
Total das despesas bancárias e de investimento	(2.229)	(2.982)	(6.826)	(9.345)	(11.989)	(12.359)	(34.552)	(36.783)
Juros sobre arrendamento	(3.004)	(3.798)	(9.843)	(11.604)	(16.162)	(15.071)	(49.827)	(45.077)
Ganho (perda) cambial na conversão	(801)	(3.198)	(17.447)	(2.942)	(4.843)	(38.277)	(83.524)	(38.366)

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – Não auditado

8. Despesas com imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

Imposto de renda e contribuição social reconhecidos no resultado:

	Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Corrente								
Impostos no Brasil								
Imposto de renda	(5.620)	(4.780)	(16.609)	(12.014)	(30.255)	(18.969)	(85.402)	(46.625)
Contribuição social	(2.356)	(1.876)	(6.412)	(4.297)	(12.682)	(7.446)	(32.977)	(16.772)
Total de impostos correntes no Brasil	<u>(7.976)</u>	<u>(6.656)</u>	<u>(23.021)</u>	<u>(16.311)</u>	<u>(42.937)</u>	<u>(26.415)</u>	<u>(118.379)</u>	<u>(63.397)</u>
Impostos diferidos								
Total impostos diferidos	<u>1.402</u>	<u>(1.043)</u>	<u>(125)</u>	<u>(4.514)</u>	<u>7.509</u>	<u>(4.299)</u>	<u>3.819</u>	<u>(17.757)</u>
Total de imposto de renda e contribuição social	<u>(6.574)</u>	<u>(7.699)</u>	<u>(23.146)</u>	<u>(20.825)</u>	<u>(35.428)</u>	<u>(30.714)</u>	<u>(114.560)</u>	<u>(81.154)</u>

O imposto de renda das empresas brasileiras é calculado a uma taxa de 25% sobre o lucro tributável no período. A contribuição social é calculada a uma taxa de 9% sobre o lucro tributável no período.

Os gastos com imposto de renda do período podem ser reconciliados com o lucro como segue:

	Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Lucro antes dos impostos	16.946	20.714	31.466	46.917	90.870	56.691	165.766	154.254
Imposto conforme a alíquota nominal brasileira (34%)	(5.762)	(7.042)	(10.698)	(15.952)	(30.896)	(19.275)	(56.360)	(52.446)
Utilização de prejuízos fiscais	-	1.297	-	1.297	-	5.347	-	5.347
Variação cambial sobre empréstimos	1.363	5.611	20.929	3.826	7.988	22.945	101.631	16.356
Efeito tributário do resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	19	(167)	(1.754)	(374)	121	(730)	(8.331)	(1.509)
Efeito tributário do ganho ou perda cambial sobre itens monetários	(272)	(1.087)	(5.932)	(1.000)	(1.646)	(13.015)	(28.398)	(13.045)
Efeito de diferentes taxas de impostos em outras jurisdições	(64)	(59)	(216)	(153)	(344)	(231)	(1.119)	(601)
Efeito das diferenças cambiais no processo de conversão de ativos não circulantes	(227)	(6.700)	(21.408)	(3.501)	(1.869)	(27.438)	(100.205)	(15.453)
Opções de ações	(17)	(30)	(53)	(98)	(96)	(119)	(271)	(381)
Despesas não dedutíveis	(433)	(110)	(1.443)	(1.481)	(2.351)	(419)	(7.755)	(5.743)
Perdas operacionais líquidas do período	(368)	296	(1.933)	(1.152)	(1.982)	1.515	(8.304)	(4.114)
Arrendamento mercantil	21	31	87	101	110	125	419	394
Ajustes de exercícios anteriores	(116)	501	(250)	(1.568)	(618)	1.999	(1.223)	(6.416)
Reclassificação de impostos sobre contingências	209	(26)	209	103	1.130	(98)	1.130	400
Outros	(927)	(214)	(684)	(873)	(4.975)	(1.320)	(5.774)	(3.943)
Imposto de renda e contribuição social	<u>(6.574)</u>	<u>(7.699)</u>	<u>(23.146)</u>	<u>(20.825)</u>	<u>(35.428)</u>	<u>(30.714)</u>	<u>(114.560)</u>	<u>(81.154)</u>

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – Não auditado

9. Impostos diferidos

Os principais impostos diferidos ativos e passivos reconhecidos pelo Grupo durante o período corrente e o ano anterior estão apresentados a seguir:

	Depreciação fiscal	Variação cambial não realizada	Outros Impostos	Itens não monetários	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Em 1º de janeiro de 2019	(38.328)	32.174	36.386	(52.032)	(21.800)
Débito (crédito) no resultado	(587)	(1.978)	3.381	592	1.408
Diferenças de câmbio	1.641	(817)	(720)	126	230
Em 31 de dezembro de 2019	(37.274)	29.379	39.047	(51.314)	(20.162)
Débito (crédito) no resultado	(562)	20.997	848	(21.408)	(125)
Ajuste anos anteriores	-	-	(6)	-	(6)
Diferenças de câmbio	10.747	(11.305)	(6.321)	780	(6.099)
Em 30 de setembro de 2020	(27.089)	39.071	33.568	(71.942)	(26.392)

	Depreciação fiscal	Variação cambial não realizada	Outros Impostos	Itens não monetários	Total
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Em 1º de janeiro de 2019	(148.524)	124.671	140.994	(201.612)	(84.471)
Débito (crédito) no resultado	(1.725)	(6.251)	13.507	1.073	6.604
Ajuste na conversão para o real	-	-	2.890	(6.292)	(3.402)
Em 31 de dezembro de 2019	(150.249)	118.420	157.391	(206.831)	(81.269)
Débito (crédito) no resultado	(2.559)	101.971	4.612	(100.205)	3.819
Ajuste anos anteriores	-	-	(32)	-	(32)
Ajuste na conversão para o real	-	-	27.379	(98.767)	(71.388)
Em 30 de setembro de 2020	(152.808)	220.391	189.350	(405.803)	(148.870)

Alguns ativos e passivos diferidos foram compensados por empresa fiscal. Após as compensações, os saldos de impostos diferidos são apresentados no balanço como se segue:

	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
	US\$	US\$	R\$	R\$
Impostos diferidos passivos	(54.011)	(52.036)	(304.660)	(209.742)
Impostos diferidos ativos	27.619	31.874	155.790	128.473
Total	(26.392)	(20.162)	(148.870)	(81.269)

Impostos diferidos sobre prejuízos fiscais

No final do período, o Grupo possui um saldo de US\$54,7 milhões (R\$308,7 milhões) (2019: US\$64,1 milhões (R\$258,4 milhões)) de prejuízos fiscais não utilizados disponíveis para compensação contra lucros fiscais futuros.

O Brasil não tem regras de consolidação tributária e aplica a determinação da utilização dos prejuízos fiscais em uma base legal por entidade.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

Com exceção do montante de US\$18,4 milhões (R\$103,9 milhões) (2019: US\$21,3 milhões (R\$86,0 milhões)) de impostos diferidos ativos sobre prejuízos fiscais acima mencionados, apenas US\$12,8 milhões (R\$72,3 milhões) (2019: US\$15,1 milhões (R\$60,7 milhões)) foram reconhecidos ao final do período do relatório e se espera que sejam utilizados contra os lucros tributáveis futuros das entidades geradoras de caixa.

Impostos diferidos sobre itens não monetários

Conforme descrito na nota 2 (“Bases de preparação”), de acordo com o IAS 21, a moeda funcional da Companhia é o dólar norte-americano e itens não monetários são mensurados utilizando taxas históricas de câmbio. Mudanças nas taxas de câmbio, para fins tributários, criarão diferenças entre os custos destes itens em reais (base tributável) e o montante equivalente em dólares americanos.

Os impostos diferidos passivos ou ativos gerados por essas diferenças são reconhecidos com o intuito de neutralizar o efeito das mudanças de taxas de câmbio sobre itens não monetários que foram mensurados em uma base histórica de real/dólar versus as taxas de câmbio ao final do período.

10. Ágio

	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
	US\$	US\$	R\$	R\$
Custo e valor contábil atribuídos ao:				
Terminal de contêiner de Rio Grande	10.770	11.609	60.750	46.794
Terminal de contêiner de Salvador	2.480	2.480	13.989	9.998
Total	13.250	14.089	74.739	56.792

O ágio associado a cada unidade geradora de caixa (Terminal de contêiner de Salvador e Terminal de contêiner de Rio Grande) refere-se ao segmento de Terminais Portuários. A variação do ágio no balanço refere-se à depreciação do real em relação ao dólar.

Cada unidade geradora de caixa (UGC) é revisada anualmente quanto ao teste de *impairment* e sempre que houver uma indicação de *impairment*. O valor do ágio foi avaliado por seu valor em uso, considerando-se as projeções de fluxo de caixa descontadas de cada unidade geradora de caixa para o qual o ágio foi alocado.

Terminais de contêiner de Salvador e Rio Grande

Os fluxos de caixa dessas unidades geradoras de caixa são derivados do orçamento financeiro mais recente e para o período remanescente da concessão.

As principais premissas utilizadas para determinar o valor em uso referem-se à taxa de crescimento, taxa de desconto e taxa de inflação. As projeções incluem as vendas e as margens operacionais, que são baseadas na experiência do passado, tendo em conta o efeito das mudanças conhecidas ou prováveis nas condições de mercado ou de operação. Os volumes projetados para o Tecon Rio Grande e o Tecon Salvador foram impulsionados pelo desempenho da economia brasileira até o atingimento da capacidade operacional. A taxa de desconto assume o custo de capital, enquanto a taxa de crescimento para a projeção da perpetuidade é baseada na taxa de inflação somente após atingida a capacidade operacional.

A taxa de crescimento média estimada utilizada não excede a média histórica do Tecon Rio Grande e Tecon Salvador e a taxa de desconto em 2019 foi de 9,3%. A taxa de crescimento reflete os produtos, indústrias e país onde cada unidade de negócio opera.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – Não auditado

Após a conclusão do teste anual de redução ao valor recuperável, o nível de margem de manobra para cada uma dessas unidades de negócio foi significativo e nenhuma mudança razoável em qualquer premissa do forecast ocasionaria qualquer *impairment*.

Bases de apoio offshore

Em 2019, concluiu-se que o valor contábil dos ativos da Brasco no valor de US\$83,6 milhões (R\$337,2 milhões) excedeu o valor em uso de US\$70,4 milhões (R\$283,7 milhões) usando uma taxa de desconto de 14,5% aplicada às projeções de fluxo de caixa com fluxos de caixa extrapolando além do período de dez anos usando uma taxa de crescimento terminal de 1,0% e inflação de 4,0%. Como resultado dessa análise, foi reconhecida uma perda por redução ao valor recuperável (*impairment*) de US\$13,3 milhões (R\$53,5 milhões) em 2019, dos quais US\$12,8 milhões (R\$51,6 milhões) referem-se ao Ágio e o restante referem-se aos outros ativos intangíveis. O *impairment* é registrado como um item separado da demonstração do resultado do exercício. O motivo do *impairment* em 2019 foi resultante de um aumento na taxa de desconto aplicada aos fluxos de caixa.

Em setembro de 2020, não há mudanças nas circunstâncias que possam indicar um gatilho para redução ao valor recuperável dos ativos da Companhia.

11. Outros ativos intangíveis

	Aplicativos e		Outros	Total
	software	Direito de concessão		
	US\$	US\$	US\$	US\$
Custo				
Em 1º de janeiro de 2019	42.349	21.724	64	64.137
Adições	1.545	-	-	1.545
Transferências para o imobilizado	(72)	-	-	(72)
Constituição de <i>impairment</i>	-	(488)	-	(488)
Baixas	(927)	(422)	(1)	(1.350)
Diferenças de câmbio	(475)	(841)	(2)	(1.318)
Em 31 de dezembro de 2019	42.420	19.973	61	62.454
Adições	745	-	-	745
Transferências do imobilizado	99	-	-	99
Reversão de <i>impairment</i>	-	12	-	12
Baixas	(4)	-	-	(4)
Diferenças de câmbio	(3.142)	(5.655)	(17)	(8.814)
Em 30 de setembro de 2020	40.118	14.330	44	54.492
Amortização acumulada				
Em 1º de janeiro de 2019	31.708	6.961	-	38.669
Adições no ano	2.822	558	-	3.380
Baixas	(926)	(422)	-	(1.348)
Diferenças de câmbio	(278)	(281)	-	(559)
Em 31 de dezembro de 2019	33.326	6.816	-	40.142
Adições no período	1.804	328	-	2.132
Baixas	(4)	-	-	(4)
Diferenças de câmbio	(1.759)	(1.935)	-	(3.694)
Em 30 de setembro de 2020	33.367	5.209	-	38.576
Saldo contábil				
Em 30 de setembro de 2020	6.751	9.121	44	15.916
Em 31 de dezembro de 2019	9.094	13.157	61	22.312

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

	Aplicativos e software	Direito de concessão	Outros	Total
	R\$	R\$	R\$	R\$
Custo				
Em 1º de janeiro de 2019	164.095	84.175	247	248.517
Adições	6.215	-	-	6.215
Transferências para o imobilizado	(215)	-	-	(215)
Constituição de <i>impairment</i>	-	(1.969)	-	(1.969)
Baixas	(3.838)	(1.724)	(3)	(5.565)
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	4.727	25	-	4.752
Em 31 de dezembro de 2019	170.984	80.507	244	251.735
Adições	3.693	-	-	3.693
Transferências do imobilizado	604	-	-	604
Reversão de <i>impairment</i>	-	62	-	62
Baixas	(20)	-	-	(20)
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	51.034	262	3	51.299
Em 30 de setembro de 2020	226.295	80.831	247	307.373
Amortização acumulada				
Em 1º de janeiro de 2019	122.864	26.970	-	149.834
Adições no ano	11.131	2.200	-	13.331
Baixas	(3.834)	(1.724)	-	(5.558)
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	4.168	25	-	4.193
Em 31 de dezembro de 2019	134.329	27.471	-	161.800
Adições no período	9.149	1.650	-	10.799
Baixas	(18)	-	-	(18)
Diferenças de câmbio	44.754	261	-	45.015
Em 30 de setembro de 2020	188.214	29.382	-	217.596
Saldo contábil				
Em 30 de setembro de 2020	38.081	51.449	247	89.777
Em 31 de dezembro de 2019	36.655	53.036	244	89.935

O *impairment* registrado em 2019 refere-se ao *impairment* dos ativos da Brasco, conforme descrito na nota 10.

Em setembro de 2020, não há mudanças nas circunstâncias que possam indicar um gatilho para redução ao valor recuperável dos ativos da Companhia.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

12. Operações de arrendamento

12.1 Direito de uso

Direito de uso por classe de ativo	Ativos operacionais	Embarcações	Construções	Veículos, máquinas e equipamentos	Arrendamento financeiro	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Custo						
Em 1º de janeiro de 2019	178.841	4.525	6.714	4.053	-	194.133
Alterações contratuais	14.748	173	(218)	(269)	-	14.434
Adições	-	-	65	161	-	226
Transferências do imobilizado	-	-	-	-	9.798	9.798
Baixas contratuais	-	-	-	(144)	(318)	(462)
Diferenças de câmbio	(7.563)	(217)	(112)	(161)	(417)	(8.470)
Em 31 de dezembro de 2019	186.026	4.481	6.449	3.640	9.063	209.659
Alterações contratuais	9.515	79	(328)	(10)	-	9.256
Adições	-	2.594	12	40	-	2.646
Transferências do imobilizado	-	-	-	-	494	494
Baixas contratuais	-	-	(187)	(105)	(92)	(384)
Diferenças de câmbio	(54.681)	(1.158)	(459)	(495)	(3.452)	(60.245)
Em 30 de setembro de 2020	140.860	5.996	5.487	3.070	6.013	161.426
Amortização acumulada						
Em 1º de janeiro de 2019	-	-	-	-	-	-
Adições no ano	8.422	2.321	1.473	959	367	13.542
Transferências do imobilizado	-	-	-	-	7.969	7.969
Baixas contratuais	-	-	-	(22)	(309)	(331)
Diferenças de câmbio	(153)	(45)	(4)	(22)	(308)	(532)
Em 31 de dezembro de 2019	8.269	2.276	1.469	915	7.719	20.648
Adições no período	5.633	2.092	848	624	211	9.408
Transferências do imobilizado	-	-	-	-	471	471
Baixas contratuais	-	-	(44)	(30)	(90)	(164)
Diferenças de câmbio	(2.813)	(791)	(77)	(166)	(3.079)	(6.926)
Em 30 de setembro de 2020	11.089	3.577	2.196	1.343	5.232	23.437
Saldo contábil						
Em 30 de setembro de 2020	129.771	2.419	3.291	1.727	781	137.989
Em 31 de dezembro de 2019	177.757	2.205	4.980	2.725	1.344	189.011

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – Não auditado

Direito de uso por classe de ativo	Ativos operacionais		Construções	Veículos, máquinas e equipamentos	Arrendamento financeiro	Total
	R\$	R\$				
Custo						
Em 1º de janeiro de 2019	692.975	17.533	26.016	15.701	-	752.225
Alterações contratuais	56.503	530	(852)	(1.055)	-	55.126
Adições	-	-	258	613	-	871
Transferências do imobilizado	-	-	-	-	37.967	37.967
Baixas contratuais	-	-	-	(797)	(1.231)	(2.028)
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	337	-	471	212	(210)	810
Em 31 de dezembro de 2019	749.815	18.063	25.893	14.674	36.526	844.971
Alterações contratuais	42.302	422	(1.805)	(34)	-	40.885
Adições	-	14.139	64	161	-	14.364
Transferências do imobilizado	-	-	-	-	2.434	2.434
Baixas contratuais	-	-	(725)	(412)	(696)	(1.833)
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	2.432	1.199	6.404	2.914	(4.349)	8.600
Em 30 de setembro de 2020	794.549	33.823	29.831	17.303	33.915	909.421
Amortização acumulada						
Em 1º de janeiro de 2019	-	-	-	-	-	-
Adições no ano	33.329	9.173	5.820	3.785	1.444	53.551
Transferências do imobilizado	-	-	-	-	30.878	30.878
Baixas contratuais	-	-	-	(138)	(1.196)	(1.334)
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	1	-	1	44	(17)	29
Em 31 de dezembro de 2019	33.330	9.173	5.821	3.691	31.109	83.124
Adições no período	28.706	10.833	4.345	3.193	1.056	48.133
Transferências do imobilizado	-	-	-	-	2.328	2.328
Baixas contratuais	-	-	(170)	(100)	(686)	(956)
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	508	168	1.269	792	(4.300)	(1.563)
Em 30 de setembro de 2020	62.544	20.174	11.265	7.576	29.507	131.066
Saldo contábil						
Em 30 de setembro de 2020	732.005	13.649	18.566	9.727	4.408	778.355
Em 31 de dezembro de 2019	716.485	8.890	20.072	10.983	5.417	761.847

Ativos operacionais

Os principais contratos de ativos para áreas operacionais estão descritos abaixo:

Terminal de contêiner de Rio Grande

O contrato de arrendamento do Terminal de Contêiner de Rio Grande foi assinado em 3 de fevereiro de 1997 por um período de 25 anos prorrogável por mais 25 anos. Tendo em vista a realização de investimentos extraordinários no terminal, além da antecipação de metas, compromissos contratuais e obras previstas, foi concedido o direito de renovação do arrendamento ao Terminal de contêiner de Rio Grande, conforme previsto no Primeiro Aditivo ao Contrato de Arrendamento assinado em 7 de março de 2006.

Dentre os compromissos previstos no Contrato de Arrendamento e seu Termo Aditivo, destacam-se os seguintes:

- Pagamento mensal pelas instalações e áreas arrendadas;
- Pagamento por contêiner movimentado, havendo um compromisso por movimentação mínima contratual (MMC);
- Pagamento por tonelada na movimentação de carga e descarga de carga geral.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas
Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

Terminal de contêiner de Salvador

O Tecon Salvador S.A. tem o direito de arrendamento e exploração do terminal de contêineres e do terminal de cargas pesadas e unitizadas (Cais de Ligação) no Porto de Salvador por 25 anos, renovados, em 2016, por mais 25 anos até março de 2050.

O prazo do arrendamento é de 50 anos, até março de 2050, conforme previsto no Segundo Termo Aditivo ao Contrato de Arrendamento. Tal Termo Aditivo prevê a expansão da área de arrendamento através da realização de investimentos mínimos.

Em decorrência do contrato de arrendamento com a CODEBA, a Companhia tem os seguintes compromissos:

- Pagamento de parcelas mensais reajustáveis pela periodicidade mínima estabelecida no contrato;
- Pagamento pelo arrendamento da área existente e da área acrescida nos termos do segundo aditivo contratual;
- Pagamento de Movimentação Mínima Contratual - MMC.

Wilson Sons Estaleiros

Os compromissos de arrendamento da Wilson Sons Estaleiros referem-se, principalmente, ao direito de arrendamento por 60 anos de seu ativo operacional (30 anos, renovável por um período adicional de 30 anos, sob opção unicamente do Grupo). A intenção da administração é exercer o seu direito de renovação.

Bases de apoio offshore

O direito de arrendamento das Bases de apoio offshore refere-se, principalmente, a um direito de 30 anos para operar em uma área de águas abrigadas dentro da Baía de Guanabara, Rio de Janeiro, Brasil com localização privilegiada para o atendimento das bacias de Campos e Santos.

Logística

Os compromissos de arrendamento mercantil da Logística referem-se, principalmente, aos terminais alfandegados e centros de distribuição localizados em Santo André e Suape, com prazos entre dezoito e vinte e quatro anos.

Embarcações

Afretamento de embarcações para transporte entre terminais de contêineres e operações de rebocagem.

Os pagamentos relacionados à quantidade de viagens por navio não foram incluídos na mensuração dos passivos de arrendamento.

Construções

O Grupo possui compromissos de arrendamento para sua sede, filiais e escritórios comerciais em inúmeras cidades brasileiras.

Veículos, máquinas e equipamentos

Os contratos de aluguel referem-se, principalmente, às empilhadeiras e outros equipamentos operacionais. Aluguéis de veículos para atividades operacionais, comerciais e administrativas.

Arrendamento financeiro

Contratos de arrendamento anteriormente classificados no escopo da norma IAS 17 e representados substancialmente por máquinas e equipamentos.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

12.2. Passivo de arrendamento

Passivo de arrendamento por classe de ativo	Taxa de desconto	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
		US\$	US\$	R\$	R\$
Ativos operacionais	8,75% - 9,33%	137.234	183.895	774.098	741.227
Construções	7,73% - 8,88%	2.693	5.072	15.190	20.443
Embarcações	7,75% - 9,25%	2.513	2.294	14.173	9.246
Veículos, máquinas e equipamentos	5,12% - 12,9%	1.633	2.827	9.212	11.393
Arrendamento financeiro	-	-	60	-	243
Total		144.073	194.148	812.673	782.552
Total circulante		16.354	21.938	92.248	88.426
Total não circulante		127.719	172.210	720.425	694.126

A abertura dos contratos de arrendamento por vencimento está demonstrada a seguir:

Análise da maturidade – fluxo de caixa contratual não descontado	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
	US\$	US\$	R\$	R\$
No primeiro ano	17.082	22.918	96.357	92.374
No segundo ano	15.855	20.456	89.436	82.451
Do terceiro ao quinto ano (inclusive)	44.938	60.954	253.482	245.687
Após cinco anos	270.636	371.236	1.526.579	1.496.339
Total passivo de arrendamento não descontado	348.511	475.564	1.965.854	1.916.851
Ajuste a valor presente	(204.438)	(281.416)	(1.153.181)	(1.134.299)
Total passivo de arrendamento	144.073	194.148	812.673	782.552

Ajuste do passivo de arrendamento pela inflação

Os quadros a seguir apresentam o saldo do passivo de arrendamento considerando a projeção da inflação futura nos fluxos de pagamentos a serem descontados. Para fins deste cálculo, todas as outras premissas foram mantidas.

	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
	US\$	US\$	R\$	R\$
Fluxo real	348.511	475.564	1.965.854	1.916.851
Juros embutidos	(204.438)	(281.416)	(1.153.181)	(1.134.299)
Passivo de arrendamento	144.073	194.148	812.673	782.552
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
	US\$	US\$	R\$	R\$
Fluxo inflacionado	367.215	506.078	2.071.352	2.039.847
Juros embutidos	(218.826)	(304.730)	(1.234.331)	(1.228.275)
Passivo de arrendamento	148.389	201.348	837.021	811.572

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

12.3. Valores reconhecidos no resultado

	Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Amortização do direito de uso	(2.922)	(3.073)	(9.408)	(9.434)	(15.712)	(12.196)	(48.133)	(36.648)
Amortização - PIS e COFINS	271	-	1.445	-	1.453	-	7.859	-
Juros sobre o passivo de arrendamento	(3.156)	(3.798)	(10.946)	(11.604)	(16.978)	(15.071)	(55.791)	(45.077)
Juros - PIS e COFINS	152	-	1.103	-	816	-	5.964	-
Pagamentos variáveis de arrendamento não incluídos na mensuração do passivo de arrendamento ⁽¹⁾	(642)	(849)	(1.610)	(2.100)	(3.439)	(3.391)	(8.234)	(8.174)
Despesas referentes aos contratos de curto prazo	(6.782)	(3.426)	(15.735)	(11.518)	(36.540)	(13.636)	(80.954)	(44.815)
Despesas referentes aos ativos de valores reduzidos	(246)	(157)	(814)	(614)	(1.322)	(614)	(4.069)	(2.377)
Total	(13.325)	(11.303)	(35.965)	(35.270)	(71.722)	(44.908)	(183.358)	(137.091)

⁽¹⁾ Os montantes referem-se aos pagamentos que excedem os volumes mínimos previstos do Terminal de Contêiner de Rio Grande e Terminal de Contêiner de Salvador e pagamentos relacionados à quantidade de manobras portuárias não incluídas na mensuração do passivo de arrendamento.

O Grupo não consegue estimar as futuras saídas de caixa para pagamentos de arrendamento variáveis devido a aspectos operacionais, econômicos e cambiais.

12.4. Valores reconhecidos na demonstração do fluxo de caixa

	Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Amortização - passivo de arrendamento	(1.439)	(1.470)	(4.676)	(4.434)	(7.743)	(5.836)	(23.857)	(17.224)
Juros pagos - passivo de arrendamento	(3.156)	(3.798)	(10.961)	(11.604)	(16.978)	(15.071)	(55.855)	(45.077)
Arrendamentos de curto prazo pagos	(6.782)	(3.426)	(15.735)	(11.518)	(36.540)	(13.636)	(80.954)	(44.815)
Ativos de valores reduzidos	(246)	(157)	(814)	(614)	(1.322)	(614)	(4.069)	(2.377)
Total	(11.623)	(8.851)	(32.186)	(28.170)	(62.583)	(35.157)	(164.735)	(109.493)

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

13. Ativo imobilizado

	Terrenos e construções	Embarcações	Veículos, máquinas e equipamentos	Imobilizado em construção	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Custo ou avaliação					
Em 1º de janeiro de 2019	282.506	488.722	230.564	10.133	1.011.925
Adições	40.320	14.450	27.325	5.842	87.937
Transferências	212	15.712	(241)	(15.683)	-
Transferências para direito de uso	-	-	(9.798)	-	(9.798)
Transferências de ativos intangíveis	(11)	(22)	105	-	72
Baixas	(294)	(2.501)	(9.067)	-	(11.862)
Diferenças de câmbio	(9.301)	-	(7.662)	-	(16.963)
Em 31 de dezembro de 2019	313.432	516.361	231.226	292	1.061.311
Adições	20.147	5.329	23.419	-	48.895
Transferências	135	(124)	(11)	-	-
Transferências para direito de uso	-	-	(494)	-	(494)
Transferências para ativos intangíveis	-	-	(99)	-	(99)
Baixas	(1.554)	(133)	(3.506)	-	(5.193)
Diferenças de câmbio	(73.191)	-	(56.220)	-	(129.411)
Em 30 de setembro de 2020	258.969	521.433	194.315	292	975.009
Depreciação acumulada					
Em 1º de janeiro de 2019	87.135	192.820	129.519	-	409.474
Adições no ano	8.018	26.741	15.594	-	50.353
Eliminação do lucro na construção	-	128	-	-	128
Transferência para direito de uso	-	-	(7.969)	-	(7.969)
Baixas	(234)	(2.320)	(8.195)	-	(10.749)
Diferenças de câmbio	(2.974)	-	(4.001)	-	(6.975)
Em 31 de dezembro de 2019	91.945	217.369	124.948	-	434.262
Adições no período	4.951	21.964	9.128	-	36.043
Eliminação do lucro na construção	-	12	-	-	12
Transferência para direito de uso	-	-	(471)	-	(471)
Baixas	(1.190)	(67)	(3.443)	-	(4.700)
Diferenças de câmbio	(21.525)	-	(29.384)	-	(50.909)
Em 30 de setembro de 2020	74.181	239.278	100.778	-	414.237
Saldo contábil					
Em 30 de setembro de 2020	184.788	282.155	93.537	292	560.772
Em 31 de dezembro de 2019	221.487	298.992	106.278	292	627.049

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

	Terrenos e construções	Embarcações	Veículos, máquinas e equipamentos	Imobilizado em construção	Total
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Custo ou avaliação					
Em 1º de janeiro de 2019	1.094.656	1.893.695	893.392	39.265	3.921.008
Adições	159.292	56.478	107.429	22.722	345.921
Transferências	850	59.372	(952)	(59.270)	-
Transferências para direito de uso	-	-	(37.967)	-	(37.967)
Transferências de ativos intangíveis	(40)	(89)	344	-	215
Baixas	(1.196)	(10.306)	(35.607)	-	(47.109)
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	9.791	82.147	5.360	(1.540)	95.758
Em 31 de dezembro de 2019	1.263.353	2.081.297	931.999	1.177	4.277.826
Adições	96.976	26.814	124.420	-	248.210
Transferências	726	(614)	(112)	-	-
Transferências para direito de uso	-	-	(2.434)	-	(2.434)
Transferências para ativos intangíveis	-	-	(604)	-	(604)
Baixas	(8.872)	(723)	(20.926)	-	(30.521)
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	108.583	834.473	63.730	471	1.007.257
Em 30 de setembro de 2020	1.460.766	2.941.247	1.096.073	1.648	5.499.734
Depreciação acumulada					
Em 1º de janeiro de 2019	337.631	747.137	501.863	-	1.586.631
Adições no ano	31.587	105.693	61.349	-	198.629
Eliminação do lucro na construção	-	484	-	-	484
Transferência para direito de uso	-	-	(30.877)	-	(30.877)
Baixas	(954)	(9.561)	(32.227)	-	(42.742)
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	2.343	32.390	3.522	-	38.255
Em 31 de dezembro de 2019	370.607	876.143	503.630	-	1.750.380
Adições no período	24.899	111.304	45.916	-	182.119
Eliminação do lucro na construção	-	63	-	-	63
Transferência para direito de uso	-	-	(2.328)	-	(2.328)
Baixas	(6.975)	(339)	(20.607)	-	(27.921)
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	29.899	362.526	41.849	-	434.274
Em 30 de setembro de 2020	418.430	1.349.697	568.460	-	2.336.587
Saldo contábil					
Em 30 de setembro de 2020	1.042.336	1.591.550	527.613	1.648	3.163.147
Em 31 de dezembro de 2019	892.746	1.205.154	428.369	1.177	2.527.446

Terrenos e construções com valor contábil líquido de US\$0,2 milhão (R\$1,2 milhão) (2019: US\$0,2 milhão (R\$0,6 milhão)) e máquinas e equipamentos com valor contábil líquido de US\$0,1 milhão (R\$0,5 milhão) (2019: US\$0,2 milhão (R\$0,6 milhão)) foram dados como garantia em vários processos judiciais tributários.

O Grupo tem ativos dados em garantia no valor contábil de aproximadamente US\$257,5 milhões (R\$1,452 bilhões) (2019: US\$269,3 milhões (R\$670,3 milhões)) para garantir os empréstimos concedidos ao Grupo.

O montante de juros capitalizados em setembro de 2020 é de US\$2,6 milhão (R\$13,3 milhões) (2019: US\$2,3 milhões (R\$7,4 milhões)), com uma taxa média de juros de 2,48%.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

Em 30 de setembro de 2020, o Grupo tinha compromissos contratuais para a aquisição e construção relacionados a ativos imobilizados no valor de US\$3,1 milhões (R\$17,7 milhões) (2019: US\$3,0 milhões (R\$12,2 milhões)). O montante refere-se, principalmente, a investimentos no Terminal de Contêiner de Salvador, com alguns valores menores relacionados ao Terminal de Contêiner de Rio Grande e a Bases de apoio offshore.

14. Estoques

	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
	US\$	US\$	R\$	R\$
Materiais operacionais	8.716	9.228	49.164	37.196
Materiais de contratos de construção (clientes externos)	1.557	1.279	8.783	5.155
Total	10.273	10.507	57.947	42.351

15. Impostos a recuperar

	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
	US\$	US\$	R\$	R\$
PIS e COFINS a recuperar	13.197	18.467	74.438	74.438
FUNDAF a recuperar	-	4.578	-	18.452
Precatório a recuperar	2.020	2.698	11.394	10.874
Outros impostos a recuperar	541	758	3.053	3.053
Total de impostos a recuperar não circulantes	15.758	26.501	88.885	106.817
PIS e COFINS a recuperar	9.953	11.764	56.140	47.415
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	4.415	7.877	24.899	31.749
FUNDAF a recuperar	3.597	1.954	20.290	7.876
Precatório a recuperar	1.217	1.911	6.864	7.702
ISS a recuperar	979	1.264	5.524	5.093
INSS a recuperar	184	238	1.038	960
Outros impostos a recuperar	45	39	259	161
Total de impostos a recuperar circulantes	20.390	25.047	115.014	100.956
Total	36.148	51.548	203.899	207.773

O Grupo revisa os impostos e contribuições que afetam os seus negócios, objetivando assegurar que os pagamentos sejam devidamente realizados. Na ocorrência de créditos fiscais, o Grupo pretende utilizá-los, respeitando os prazos legais. Se a Companhia não utiliza os créditos tributários, respeitando os prazos legais, é solicitado o reembolso desses valores à Receita Federal do Brasil.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

16. Contas a receber operacional e outros recebíveis

	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
	US\$	US\$	R\$	R\$
Outras contas a receber	2	354	11	1.427
Total de outras contas a receber não circulantes	2	354	11	1.427
Valor a receber da prestação de serviços	38.527	47.991	217.319	193.438
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(552)	(837)	(3.115)	(3.374)
Total contas a receber operacional circulante	37.975	47.154	214.204	190.064
Adiantamentos	4.850	6.452	27.358	26.007
Indenização de seguro a receber	981	1.972	5.533	7.948
Créditos de funcionários	985	799	5.557	3.222
Outras contas a receber	731	354	4.124	1.425
Total outros recebíveis circulantes	7.547	9.577	42.572	38.602
Total	45.524	57.085	256.787	230.093
Total circulante	45.522	56.731	256.776	228.666
Total não circulante	2	354	11	1.427

As contas a receber dispostas acima são classificadas como ativos financeiros avaliados ao custo amortizado.

O saldo de contas a receber de serviços segregados por prazo de vencimento encontra-se demonstrado a seguir:

	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
	US\$	US\$	R\$	R\$
A vencer	35.032	37.146	197.610	149.723
Vencidas:				
01 a 30 dias	2.168	7.641	12.226	30.799
31 a 90 dias	316	1.434	1.780	5.781
91 a 180 dias	266	694	1.503	2.799
Acima de 180 dias	745	1.076	4.200	4.336
Total	38.527	47.991	217.319	193.438

Geralmente, para os saldos vencidos são cobrados, em média, juros de 1% ao mês e multa de 2%. A provisão para créditos de liquidação duvidosa é reconhecida reduzindo o montante a receber da prestação de serviços e é reconhecida sempre que uma perda é identificada. A partir de 1º janeiro de 2018, devido à aplicação da norma IFRS 9, o Grupo reconheceu uma provisão para créditos de liquidação duvidosa levando em consideração um modelo de perdas esperadas que envolve a avaliação da perda efetiva ao longo dos ciclos de faturamento. O período de revisão é de 3,5 anos, sendo revisado a cada 180 dias. A mensuração da taxa de inadimplência deve considerar a recuperabilidade dos recebíveis e será aplicada de acordo com o perfil de pagamento dos devedores. O Grupo irá calibrar a matriz, quando apropriado, para ajustar a experiência histórica de perdas em relação aos recebíveis com informações prospectivas. A matriz de provisão está divulgada na Nota 26.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – Não auditado

A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa está demonstrada a seguir:

	US\$	R\$
Em 1º de janeiro de 2019	1.490	5.773
Diminuição da provisão	(562)	(2.399)
Diferenças de câmbio	(91)	-
Em 31 de dezembro de 2019	837	3.374
Diminuição da provisão	(56)	(259)
Diferenças de câmbio	(229)	-
Em 30 de setembro de 2020	552	3.115

A Administração acredita que não é necessária provisão adicional para devedores duvidosos.

17. Caixa e equivalentes de caixa e investimentos de curto prazo

Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa compreendem caixa, contas bancárias e investimentos de curto prazo de liquidez alta e prontamente conversíveis em montantes conhecidos de dinheiro e estão sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor.

Caixa e equivalentes de caixa denominados em dólares americanos representam, principalmente, investimentos em depósitos a prazo de grandes instituições financeiras, caixa e equivalentes de caixa denominados em real representam, principalmente, investimentos em certificados de depósitos bancários e Letras do Tesouro Brasileiro.

Investimentos de curto prazo

Investimentos de curto prazo compreendem investimentos com vencimentos superiores a 90 dias, mas inferiores a 365 dias.

Segue abaixo a abertura do caixa e equivalente de caixa e investimentos de curto prazo:

	30/09/2020 US\$	31/12/2019 US\$	30/09/2020 R\$	31/12/2019 R\$
Denominados em dólares norte-americanos:				
Investimentos de curto prazo	18.010	14.077	101.589	56.740
Depósitos a prazo	9.015	-	50.849	-
Fundos cambiais	-	16.292	-	65.666
Caixa e banco	31.457	11.666	177.440	47.027
Total	58.482	42.035	329.878	169.433
Denominados em reais:				
Fundo de investimento em renda fixa	48.384	34.739	272.922	140.020
Caixa e banco	498	950	2.807	3.829
Certificados de depósito bancário	5.254	-	29.638	-
Total	54.136	35.689	305.367	143.849
Total	112.618	77.724	635.245	313.282
Total caixa e equivalentes de caixa	94.608	63.647	533.656	256.542
Total investimentos de curto prazo	18.010	14.077	101.589	56.740

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

Fundos de investimento exclusivos

O Grupo possui investimentos em um fundo de investimento exclusivo administrado pelo Itaú BBA S.A., que está consolidado nesta informação financeira. Esses investimentos de alta liquidez são prontamente conversíveis em quantias conhecidas de caixa e são marcados ao valor justo diariamente no resultado. As obrigações financeiras deste fundo estão limitadas às taxas de serviço do Itaú BBA SA., honorários de auditoria e outras despesas administrativas menores.

18. Empréstimos e financiamentos

Garantias

Os empréstimos junto ao BNDES e Banco do Brasil contam com fiança corporativa da Wilson, Sons de Administração e Comércio Ltda ou Wilport Operadores Portuários Ltda. Para alguns contratos, são dados como garantia corporativa os respectivos rebocadores ou equipamentos da logística.

O contrato de financiamento dos terminais de contêineres Salvador e Rio Grande com o Bradesco para aquisição de equipamentos conta com uma garantia corporativa da Wilport Operadores Portuários Ltda.

O contrato de financiamento com o Itaú para aquisição de equipamentos conta com uma garantia corporativa da Wilport Operadores Portuários Ltda.

Empréstimos com garantias	Taxa de juros % a.a.	Negócios	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
			US\$	US\$	R\$	R\$
BNDES - FMM atrelado ao dólar norte-americano ¹	2,30% - 3,71%	Rebocadores	119.468	117.919	673.880	475.296
BNDES - Real	6,70% - 7,05%	Terminais de contêiner	40.220	29.793	226.869	120.087
BNDES - FMM atrelado ao dólar norte-americano ¹	2,07% - 4,08%	Estaleiros	27.579	28.403	155.566	114.484
BNDES - Real	6,35%	Bases de apoio offshore	7.018	10.014	39.587	40.362
BNDES - FMM atrelado ao dólar norte-americano ¹	5,00%	Rebocadores	1.891	2.242	10.669	9.037
BNDES - FMM Real ¹	8,26%	Rebocadores	754	1.064	4.251	4.288
BNDES - Fname real	5,50%	Terminais de contêiner	1	35	6	142
Total BNDES			196.931	189.470	1.110.828	763.696
Banco do Brasil - FMM atrelado ao dólar norte-americano ¹	2,00% - 3,00%	Rebocadores	75.318	79.535	424.847	320.579
Bradesco - NCE – Real	2,83% - 3,20%	Terminais de contêiner	35.947	50.043	202.766	201.710
China Construction Bank – Real	5,65%	Terminais de contêiner	12.414	-	70.025	-
Santander – Real	6,44%	Terminais de contêiner	5.582	-	31.484	-
Itaú - NCE – Real	3,38%	Terminais de contêiner	3.704	15.930	20.896	64.211
Santander - Real	6,44%	Rebocadores	1.726	-	9.735	-
Outros totais			134.691	145.508	759.753	586.500
Total			331.622	334.978	1.870.581	1.350.196

(1) Como agentes do Fundo da Marinha Mercante (“FMM”), o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (“BNDES”) e Banco do Brasil (“BB”) financiam a construção de rebocadores e obras no estaleiro.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

A abertura dos empréstimos por vencimento está demonstrada a seguir:

	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
	US\$	US\$	R\$	R\$
No primeiro ano	50.307	36.636	283.767	147.669
No segundo ano	46.272	41.492	261.005	167.243
Do terceiro ao quinto ano (inclusive)	95.680	106.523	539.705	429.362
Após cinco anos	139.363	150.327	786.104	605.922
Total	331.622	334.978	1.870.581	1.350.196
Total circulante	50.307	36.636	283.767	147.669
Total não circulante	281.315	298.342	1.586.814	1.202.527

A movimentação dos empréstimos e financiamentos está demonstrada abaixo:

	US\$	R\$
Em 1º de janeiro de 2019	307.306	1.190.749
Adições	113.629	453.922
Amortização do principal	(85.856)	(337.929)
Amortização de juros	(11.840)	(44.866)
Juros provisionados ⁽¹⁾	13.062	50.027
Outras provisões	624	2.490
Diferenças de câmbio	(1.947)	-
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	-	35.803
31 de dezembro de 2019	334.978	1.350.196
Adições	47.355	249.715
Amortização do principal	(21.713)	(104.339)
Amortização de juros	(6.495)	(32.370)
Juros provisionados ⁽¹⁾	7.911	39.470
Diferenças de câmbio	(30.414)	-
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	-	367.909
30 de setembro de 2020	331.622	1.870.581

⁽¹⁾ Inclui juros capitalizados.

Análise dos empréstimos por moeda:

	Real	Real atrelado ao dólar norte-americano	Total
	US\$	US\$	US\$
30 de setembro de 2020			
Empréstimos e financiamentos	107.366	224.256	331.622
Total	107.366	224.256	331.622
31 de dezembro de 2019			
Empréstimos e financiamentos	106.879	228.099	334.978
Total	106.879	228.099	334.978

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

	Real	Real atrelado ao dólar norte- americano	Total
	R\$	R\$	R\$
30 de setembro de 2020			
Empréstimos e financiamentos	605.619	1.264.962	1.870.581
Total	605.619	1.264.962	1.870.581
31 de dezembro de 2019			
Empréstimos e financiamentos	430.800	919.396	1.350.196
Total	430.800	919.396	1.350.196

Contrato de empréstimo para obras civis

Em dezembro de 2018, a subsidiária Tecon Salvador S.A. assinou contrato de financiamento de US\$67,9 milhões (R\$263,1 milhões) com o BNDES, a ser utilizado em obras civis durante a expansão do terminal.

Devido ao novo contrato, o contrato de empréstimo com a IFC foi reembolsado em 30 de janeiro de 2019.

Empréstimos pré-aprovados

Em 30 de setembro de 2020, o Grupo possuía saldo não desembolsado de US\$39,5 milhões (R\$222,7 milhões) (2019: US\$104,3 milhões (R\$420,6 milhões)) em empréstimos pré-aprovados disponíveis para (i) expansão do Tecon Salvador; (ii) docagem, manutenção e reparos de rebocadores e (iii) construção futura de rebocadores.

Valor justo

Até o momento, a Administração não identificou ou reconheceu a diferença do valor justo e do valor contábil dos empréstimos do Grupo como segue:

	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
	US\$	US\$	R\$	R\$
Empréstimos e financiamentos				
BNDES	196.931	189.470	1.110.828	763.696
Banco do Brasil	75.318	79.535	424.847	320.579
Bradesco – NCE	35.947	50.043	202.766	201.710
China Construction Bank	12.414	-	70.025	-
Itaú	3.704	15.930	20.896	64.211
Santander	7.308	-	41.219	-
Total	331.622	334.978	1.870.581	1.350.196

Cláusulas restritivas de contratos de financiamentos

Wilson, Sons de Administração e Comércio Ltda. (“WSAC”) como garantidora corporativa, deve cumprir as cláusulas restritivas anuais da Wilson Sons Estaleiros, Brasco Logística Offshore e Saveiros Camuyrano Serviços Marítimos S / A em relação aos contratos de empréstimo firmados com o BNDES.

Wilport Operadores Portuários Ltda. como garantidora corporativa para contratos de empréstimo firmados com o Bradesco para o Tecon Salvador S.A e Tecon Rio Grande, e o BNDES para o Tecon Salvador S.A tem que cumprir cláusulas de empréstimo anuais, incluindo índices de cobertura do serviço da dívida, índice de dívida líquida sobre EBITDA e patrimônio líquido sobre ativos totais. Para os contratos do BNDES, o terminal de contêineres de Salvador deve cumprir o covenant de índice de cobertura do serviço da dívida. Os índices serão determinados excluindo os impactos do IFRS 16.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

19. Provisões para riscos tributários, trabalhistas e cíveis

	Trabalhistas	Tributários	Cíveis	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$
Em 1º de janeiro de 2019	13.813	2.838	684	17.335
Aumento da provisão no ano	1.326	322	1.445	3.093
Reversão das provisões	(3.878)	(977)	(308)	(5.163)
Diferença de câmbio	(557)	(73)	8	(622)
Em 31 de dezembro de 2019	10.704	2.110	1.829	14.643
Aumento da provisão no ano	747	12	162	921
Reversão das provisões	(1.025)	(468)	(5)	(1.498)
Diferença de câmbio	(3.026)	(575)	(536)	(4.137)
Em 30 de setembro de 2020	7.400	1.079	1.450	9.929

	Trabalhistas	Tributários	Cíveis	Total
	R\$	R\$	R\$	R\$
Em 1º de janeiro de 2019	53.521	10.997	2.650	67.168
Aumento da provisão no ano	5.224	1.287	5.909	12.420
Reversão das provisões	(15.600)	(3.778)	(1.188)	(20.566)
Em 31 de dezembro de 2019	43.145	8.506	7.371	59.022
Aumento da provisão no ano	3.811	66	834	4.711
Reversão das provisões	(5.215)	(2.487)	(24)	(7.726)
Em 30 de setembro de 2020	41.741	6.085	8.181	56.007

No curso normal das operações no Brasil, o Grupo está exposto a numerosas reivindicações legais locais. A política do Grupo é de contestar rigorosamente tais reivindicações, muitas das quais aparentam ter pouco embasamento no mérito, e gerenciá-las por meio de seus advogados.

Adicionalmente aos processos para os quais o Grupo reconhece provisões para contingências, existem outros processos tributários, cíveis e trabalhistas envolvendo o montante de US\$65,2 milhões (R\$367,6 milhões) (2019: US\$103,6 milhões (R\$417,5 milhões)), cujas probabilidades de perda são estimadas pelos assessores legais como possíveis.

A abertura das causas possíveis por natureza é demonstrada a seguir:

	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
	US\$	US\$	R\$	R\$
Processos tributários	48.511	78.258	273.635	315.434
Processos cíveis	11.763	14.223	66.354	57.330
Processos trabalhistas	4.894	11.108	27.604	44.775
Total	65.168	103.589	367.593	417.539

Os principais processos classificados como prováveis e possíveis estão descritos a seguir:

Tributários - O próprio Grupo defende contra o governo em relação à taxaço considerada inapropriada.

Trabalhistas - Essas reclamações judiciais referem-se, principalmente, ao pagamento por insalubridade, horas extras, entre outras.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

Cíveis e ambientais - Reivindicações de indenização envolvendo danos materiais, ambientais e de transporte marítimo e outras disputas contratuais.

O procedimento para a classificação dos passivos jurídicos como perda provável, possível ou remota pelos advogados externos:

- Após o recebimento da notificação de novos processos judiciais, os advogados externos, em geral, classificam a probabilidade de perda como possível, registrando o valor total envolvido. O Grupo tem utilizado como critério de análise o valor estimado que está em risco e não o valor total envolvido em cada processo.
- Excepcionalmente, se houver conhecimento suficiente desde o início que há risco muito alto ou muito baixo de perda, o advogado pode classificar a reivindicação como perda provável ou perda remota.
- Durante o curso da ação e considerando, por exemplo, a sua primeira decisão judicial, precedentes judiciais, argumentos do requerente, a tese em discussão, a legislação aplicável, a documentação para a defesa e outras variáveis, o advogado pode reclassificar a ação para risco de perda provável ou remota.
- Ao classificar a ação com probabilidade de perda provável, o advogado estima o valor em risco para tal afirmação.

A administração não é capaz de indicar quando as provisões provavelmente serão realizadas porque a maioria delas envolve litígios cujas resoluções são incertezas quanto ao período em que ocorrerão.

20. Fornecedores operacionais e outras contas a pagar

	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
	US\$	US\$	R\$	R\$
Contas a pagar operacional				
Fornecedores	17.999	18.567	101.527	74.838
Adiantamento a fornecedor	865	910	4.879	3.668
Total de contas a pagar operacional	18.864	19.477	106.406	78.506
Outras contas a pagar				
Provisões	4.746	5.891	26.771	23.744
Outros adiantamentos	500	864	2.820	3.483
Outras contas a pagar	95	235	536	947
Total outras contas a pagar	5.341	6.990	30.127	28.174
Total	24.205	26.467	136.533	106.680

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

21. Impostos a pagar

	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
	US\$	US\$	R\$	R\$
INSS a pagar	3.122	4.041	17.608	16.290
PIS e COFINS a pagar	2.322	1.686	13.098	6.795
ISS a pagar	1.537	1.853	8.672	7.468
FGTS a pagar	710	668	4.005	2.693
Imposto de renda a pagar	496	1.365	2.798	5.501
Outros impostos a pagar	102	235	577	946
Total	8.289	9.848	46.758	39.693

22. Plano de opção de ações e benefício pós-emprego

22.1. Plano de opções de ações

Os acionistas em assembleia geral extraordinária aprovaram a concessão de opções para os participantes elegíveis selecionados pelo Conselho em 8 de janeiro de 2014, incluindo aumento do capital autorizado da Companhia através da criação de até 4.410.927 novas ações. O plano de opções proporciona aos participantes o direito de adquirir ações via *Brazilian Depositary Receipts* ("BDRs") na Wilson Sons Limited, por um preço fixo pré-determinado, não inferior ao preço médio das ações dos três dias anteriores à data da opção de emissão. O plano de opção é detalhado abaixo:

Série de opções	Data da concessão	Prazo de carência original	Data de vencimento	Preço de exercício (R\$)	Número	Expirado	Exercido	Habilitado	Pendente não habilitado	Total subsistente
07 ESO - 3 Anos	10/01/2014	10/01/2017	10/01/2024	31,23	961.653	(178.695)	(149.605)	633.353	-	633.353
07 ESO - 4 Anos	10/01/2014	10/01/2018	10/01/2024	31,23	961.653	(178.695)	(149.606)	633.352	-	633.352
07 ESO - 5 Anos	10/01/2014	10/01/2019	10/01/2024	31,23	990.794	(184.110)	(141.899)	664.785	-	664.785
07 ESO - 3 Anos	13/11/2014	13/11/2017	13/11/2024	33,98	45.870	(12.870)	(3.630)	29.370	-	29.370
07 ESO - 4 Anos	13/11/2014	13/11/2018	13/11/2024	33,98	45.870	(12.870)	(3.630)	29.370	-	29.370
07 ESO - 5 Anos	13/11/2014	13/11/2019	13/11/2024	33,98	47.260	(13.260)	(3.740)	30.260	-	30.260
07 ESO - 3 Anos	11/08/2016	11/08/2019	11/08/2026	34,03	82.500	-	-	82.500	-	82.500
07 ESO - 4 Anos	11/08/2016	11/08/2020	11/08/2026	34,03	82.500	-	-	82.500	-	82.500
07 ESO - 5 Anos	11/08/2016	11/08/2021	11/08/2026	34,03	85.000	-	-	-	85.000	85.000
07 ESO - 3 Anos	15/05/2017	15/05/2020	15/05/2027	38,00	20.130	-	-	20.130	-	20.130
07 ESO - 4 Anos	15/05/2017	15/05/2021	15/05/2027	38,00	20.130	-	-	-	20.130	20.130
07 ESO - 5 Anos	15/05/2017	15/05/2022	15/05/2027	38,00	20.740	-	-	-	20.740	20.740
07 ESO - 3 Anos	09/11/2017	09/11/2020	09/11/2027	40,33	23.760	(11.880)	-	-	11.880	11.880
07 ESO - 4 Anos	09/11/2017	09/11/2021	09/11/2027	40,33	23.760	(11.880)	-	-	11.880	11.880
07 ESO - 5 Anos	09/11/2017	09/11/2022	09/11/2027	40,33	24.480	(12.240)	-	-	12.240	12.240
Total					3.436.100	(616.500)	(452.110)	2.205.620	161.870	2.367.490

As opções expiram na data de vencimento ou imediatamente na demissão de diretor ou funcionário sênior, prevalecendo o ocorrido primeiro. As opções são canceladas se não forem exercidas no prazo de seis meses a contar da data em que o participante deixar de ser funcionário ou exercer suas funções dentro do Grupo em razão de, entre outras: lesões, invalidez ou aposentadoria, ou demissão sem justa causa.

Movimentações durante o ano

A tabela a seguir ilustra o número e as médias ponderadas de preços do exercício (WAEP), além das movimentações das opções de ações durante o ano:

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – Não auditado

	Número	WAEP (R\$)
Em 1º de janeiro de 2019	2.755.940	31,96
Exercido durante o ano	(17.400)	31,23
Expirado durante o ano	(36.000)	40,33
Em 31 de dezembro de 2019	<u>2.702.540</u>	31,85
Exercido durante o período ¹	<u>(335.050)</u>	31,23
Em 30 de setembro de 2020	<u>2.367.490</u>	31,94

(¹) O preço médio ponderado das ações na data de exercício dessas opções era R\$45,75 (2019: R\$40,87).

A seguir o valor justo das despesas de outorga a serem contabilizadas como passivo nos respectivos períodos, foi determinado utilizando um modelo binomial, com base nos pressupostos detalhados a seguir:

Período iniciado em	Despesas de valor justo projetada conforme IFRS2 US\$	Despesas de valor justo projetado IFRS2 R\$
2014	2.826	7.507
2015	3.296	7.848
2016	3.409	8.234
2017	2.331	5.811
2018	1.303	3.388
2019	370	1.129
2020	206	652
2021	99	316
2022	27	85
Total	<u>13.867</u>	<u>34.970</u>

	10 de janeiro de 2014	13 de novembro de 2014	11 de agosto de 2016	16 de maio de 2017	9 de novembro de 2017
Preço de fechamento da ação (em reais)	R\$30,05	R\$33,50	R\$32,15	R\$38,00	R\$38,01
Volatilidade esperada	28,00%	29,75%	31,56%	31,82%	31,82%
Expectativa de vida	10 anos	10 anos	10 anos	10 anos	10 anos
Taxa livre de risco	10,8%	12,74%	12,03%	10,17%	10,17%
Rendimento esperado dos dividendos	1,7%	4,8%	4,8%	4,8%	4,8%

A volatilidade esperada foi determinada pelo cálculo da volatilidade histórica do preço das ações da Companhia. A expectativa de vida usada no modelo foi ajustada com base na melhor estimativa da Administração para o exercício das restrições e considerações comportamentais.

22.2. Benefício pós-emprego

No Brasil, o Grupo opera um sistema de seguro médico privado para os seus funcionários, para o qual contribuições fixas mensais são requeridas. De acordo com as leis brasileiras, os funcionários elegíveis com mais de dez anos de serviços adquirem o direito de permanecer no plano após a aposentadoria ou demissão do emprego, gerando um compromisso pós-emprego para o Grupo. Ex-empregados remanescentes no plano serão responsáveis por pagar o custo total para continuar membro plano, mantendo sua adesão. O valor presente das obrigações atuariais em 30 de setembro de 2020 é de US\$1,8 milhão (R\$10,1 milhões) (2019: US\$2,4 milhão (R\$9,5 milhões)). O passivo atuarial futuro para o Grupo se relaciona com o potencial aumento de custos dos planos resultantes de créditos adicionais como resultado da associação expandida do regime.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – Não auditado

Premissas atuariais

O cálculo do passivo gerado pelo compromisso pós-emprego envolve premissas atuariais. A seguir estão as principais premissas atuariais na data do balanço:

Premissas econômicas e financeiras

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Taxa de juros anual	6,76%	6,76%
Inflação estimada de longo prazo	3,50%	3,50%
Crescimentos dos custos pela idade (<i>Aging Factor</i>)	Baseado na experiência da Wilson Sons ⁽¹⁾	Baseado na experiência da Wilson Sons ⁽¹⁾
Crescimento dos custos médicos	6,09% a.a	6,09% a.a

(¹) O valor da contribuição vigente dos aposentados e custos médicos utilizados na avaliação atuarial, ambos em valores mensais por operadora, podem variar entre R\$101,83 e R\$12.486,16 (valores absolutos).

Premissas biométricas e demográficas

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Hipóteses sobre rotatividade	21,27%	21,27%
Tábua de mortalidade em geral	AT-2000	AT-2000
Tábua de entrada em invalidez	Álvaro Vindas	Álvaro Vindas
Idade de aposentadoria	100% aos 62 anos	100% aos 62 anos
Percentual de empregados que optarão por permanecer no plano após aposentadoria/desligamento	23%	23%
Composição familiar antes da aposentadoria:		
Probabilidade de casados	80% dos participantes	80% dos participantes
Diferença de idade para os participantes ativos	Homem 3 anos mais velho que a mulher	Homem 3 anos mais velho que a mulher
Composição familiar antes da aposentadoria	Composição real do grupo familiar	Composição real do grupo familiar

Análise de sensibilidade

O valor presente do passivo atuarial futuro pode mudar, dependendo das condições do mercado e premissas atuariais. Mudanças em uma das premissas atuariais relevantes, mantendo as outras premissas constantes, teriam afetado a obrigação de benefício definido conforme demonstrado abaixo:

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
	US\$	US\$	R\$	R\$
CiPBO(*) - taxa de desconto + 0,5%	(271)	(379)	(1.529)	(1.529)
CiPBO(*) - taxa de desconto - 0,5%	380	532	2.144	2.144
CiPBO(*) - Custo de saúde tendência de taxa + 0,5%	321	449	1.810	1.810
CiPBO(*) - Custo de saúde tendência de taxa - 0,5%	(274)	(383)	(1.545)	(1.545)
CiPBO(*) - fator de envelhecimento + 0,5%	152	213	859	859
CiPBO(*) - fator de envelhecimento - 0,5%	(152)	(213)	(859)	(859)

(*) CiPBO - mudanças significativas no projeto de obrigação de benefício.

23. Patrimônio líquido

Capital social

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
	US\$	US\$	R\$	R\$
71.596.110 de ações ordinárias emitidas e integralizadas	9.954	9.918	27.015	26.860

Em 2019, os membros elegíveis também exerceram suas opções e adquiriram 17.400 ações via *Brazilian Depositary Receipts* (“BDR”), aumentando o capital e o ágio na emissão de ações da Companhia em US\$0,01 milhão (R\$0,01 milhão) e US\$0,2 milhão (R\$0,5 milhão), respectivamente.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

Em 2020, os membros elegíveis também exerceram suas opções e adquiriram 335.050 ações via *Brazilian Depositary Receipts* (“BRD”), aumentando o capital e o prêmio de ações da Companhia em US\$0,04 milhão (R\$0,2 milhão) e US\$2,5 milhões (R\$10,3 milhões), respectivamente .

Dividendos

O Conselho Administrativo aprovou a política de dividendos definida em 2015, propondo a distribuição de um montante de até 50% do lucro líquido da Companhia, desde que:

- A política de dividendos não comprometa a política de crescimento da Companhia, seja através da aquisição de outras empresas ou em razão do desenvolvimento de novos negócios.
- O Conselho de Administração considere que o pagamento de tal dividendo seja do interesse da Companhia e de acordo com as leis às quais a Companhia está sujeita.

Lucro por ação

O cálculo do lucro básico diluído por ação é baseado nos seguintes dados:

	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
	US\$	US\$	R\$	R\$
Lucro do período atribuível aos acionistas da controladora	7.533	24.897	47.161	68.465
Média ponderada de ações ordinárias	71.596.110	71.243.660	71.596.110	71.243.660
Lucro básico por ação (centavos por ação)	10,52	34,95	65,87	96,10
Média ponderada de ações ordinárias	73.963.600	73.963.600	73.963.600	73.963.600
Lucro diluído por ação (centavos por ação)	10,18	33,66	63,76	92,57

Reserva de capital

Reservas de capital são constituídas, principalmente, de receitas que, em períodos anteriores, foram requeridas por lei para serem transferidas para reservas de capital e outros lucros não disponíveis para distribuição, ágio na emissão de ações com o IPO e ganhos/perdas com aquisição e venda de participação de não controladores.

Reserva legal

O montante equivalente a 5% do lucro líquido anual da Companhia é destinado e classificado em conta específica denominada “reservas de lucros” limitado a 20% do capital integralizado da Companhia.

Pagamento adicional de capital

O pagamento adicional de capital é originado da compra de participações de não controladores na Brasco, da venda de ações para não controladores do Tecon Salvador S.A. em 2011 e da compra de participações de não controladores do Tecon Salvador S.A. em 2016.

Reserva para Ajuste acumulado de conversão

O ajuste acumulado de tradução, é originado das diferenças de conversão nas operações com moeda funcional diferente do dólar norte-americano.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

24. Subsidiárias

Os detalhes das subsidiárias da Companhia e outras entidades e operações sob seu controle, no encerramento das demonstrações financeiras, estão demonstrados a seguir:

	Local de operação e incorporação	Proporção da participação acionária	
		30/09/2020	31/12/2019
Companhias controladoras			
Wilson, Sons de Administração e Comércio Ltda.	Brasil	100%	100%
WS Participações Ltda. ⁽¹⁾	Brasil	-	100%
WS Participaciones S.A.	Uruguai	100%	100%
Wilson, Sons Administração de Bens Ltda. ⁽²⁾	Brasil	-	100%
Rebocagem			
Saveiros Camuyrano Serviços Marítimos S.A.	Brasil	100%	100%
Estaleiros			
Wilson, Sons Shipping Services Ltda.	Brasil	100%	100%
Wilson, Sons Estaleiros Ltda.	Brasil	100%	100%
Agência marítima			
Wilson, Sons Agência Marítima Ltda.	Brasil	100%	100%
Transamérica Visas Serviços de Despachos Ltda. ⁽⁴⁾	Brasil	-	100%
Logística			
Wilson, Sons Logística Ltda.	Brasil	100%	100%
EADI Santo André Terminal de Carga Ltda.	Brasil	100%	100%
Allink Transportes Internacionais Ltda. ⁽³⁾	Brasil	50%	50%
Bases de apoio offshore			
Brasco Logística Offshore Ltda.	Brasil	100%	100%
Terminal de contêiner			
Tecon Rio Grande S.A.	Brasil	100%	100%
Tecon Salvador S.A.	Brasil	100%	100%
Wilport Operadores Portuários Ltda.	Brasil	100%	100%

(1) Em janeiro de 2020, a subsidiária WS Participações Ltda. foi extinta.

(2) Em fevereiro de 2020, a subsidiária Wilson, Sons Administração de Bens Ltda. foi incorporada pela Wilson, Sons de Administração e Comércio Ltda.

(3) O Grupo entende ter o controle da Allink Transportes Internacionais Ltda., mesmo possuindo apenas 50% das ações da empresa. Allink Transportes Internacionais Ltda. controla 100% da Allink Serviços e Gerenciamento de Cargas Ltda. Em maio de 2020, Allink deliberou dividendos no montante de US\$0,1 milhão (R\$0,8 milhão) e a Companhia renunciou seus direitos em favor dos sócios.

(4) Em setembro de 2020, a subsidiária Transamérica Visas Serviços de Despachos Ltda. foi extinta.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – Não auditado

25. Operações conjuntas e empreendimentos controlados em conjunto

O Grupo tem as seguintes participações significativas em operações em conjunto e empreendimentos controlados em conjunto no final do período:

	Local de incorporação e operação	Proporção de participação acionária	
		30/09/2020	31/12/2019
Rebocagem			
Consórcio de Rebocadores Barra de Coqueiros ⁽¹⁾	Brasil	50%	50%
Consórcio de Rebocadores Baía de São Marcos ⁽¹⁾	Brasil	50%	50%
Embarcações de apoio offshore			
Wilson, Sons Ultratug Participações S.A. ⁽²⁾	Brasil	50%	50%
Atlantic Offshore ⁽²⁾	Panamá	50%	50%
Logística			
Porto Campinas, Logística e Intermodal Ltda.	Brasil	50%	50%

⁽¹⁾ Operações conjuntas.

⁽²⁾ Wilson, Sons Ultratug Participações S.A. controla a Wilson, Sons Offshore S.A. e Magallanes Navegação Brasileira S.A. Estas últimas duas empresas são empreendimentos controlados em conjunto indireto da Wilson Sons Limited.

⁽³⁾ Atlantic Offshore S.A. controla a South Patagonia S.A. Esta empresa é um empreendimento controlado em conjunto indireto da Wilson Sons Limited.

25.1. Operações conjuntas

Os seguintes valores estão incluídos nas demonstrações financeiras do Grupo como resultado da consolidação proporcional das operações em conjunto listadas no quadro abaixo:

	Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Receita	9	4.480	4.164	9.839	46	17.871	19.591	38.489
Despesas	(178)	(1.892)	(2.173)	(5.385)	(953)	(7.506)	(10.499)	(20.933)
Resultado Líquido	(169)	2.588	1.991	4.454	(907)	10.365	9.092	17.556
			30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
			US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Ativos intangíveis			5	13	26	53		
Direito de uso			-	3	-	14		
Imobilizado			2.099	2.619	11.839	10.557		
Estoques			264	482	1.487	1.941		
Contas a receber operacional e outros recebíveis			801	2.365	4.516	9.531		
Caixa e equivalentes de caixa			1.556	874	8.778	3.524		
Total do ativo			4.725	6.356	26.646	25.620		
Fornecedores e outras contas a pagar			(4.439)	(6.235)	(25.034)	(25.132)		
Impostos diferidos passivos			(286)	(118)	(1.612)	(477)		
Arrendamentos a pagar			-	(3)	-	(11)		
Total do passivo			(4.725)	(6.356)	(26.646)	(25.620)		

25.2. Empreendimentos controlados em conjunto

Os seguintes valores não são consolidados em demonstrações financeiras do Grupo, pois são considerados empreendimentos controlados em conjunto. A participação do Grupo em tais empreendimentos controlados em conjunto é contabilizada pelo método de equivalência patrimonial.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – Não auditado

Demonstração do resultado	Período de três meses							
	30/09/2020				30/09/2019			
	Resultado ajustado da investida	Eliminações pro forma	Eliminações da IFRS 16*	Combinado	Resultado ajustado da investida	Eliminações pro forma	Eliminações da IFRS 16*	Combinado
US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	
Receita	30.544	(2.578)	-	27.966	34.989	(2.714)	-	32.275
Custos de matéria-prima e bens de consumo	(1.609)	-	-	(1.609)	(2.276)	-	-	(2.276)
Despesa com pessoal e benefícios	(8.954)	-	-	(8.954)	(10.337)	-	-	(10.337)
Direito de uso	(2.615)	-	2.488	(127)	(2.557)	-	2.527	(30)
Amortização e Depreciação	(9.675)	-	-	(9.675)	(9.563)	-	-	(9.563)
Outras despesas operacionais	(4.003)	2.578	(1.881)	(3.306)	(3.933)	2.714	(2.583)	(3.802)
Prejuízo na venda de imobilizado	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Resultado operacional	3.688	-	607	4.295	6.322	-	(56)	6.266
Receitas financeiras	(179)	-	-	(179)	140	-	-	140
Juros sobre arrendamento	(122)	-	114	(8)	(301)	-	262	(39)
Despesas financeiras	(4.220)	-	-	(4.220)	(4.547)	-	-	(4.547)
Ganho (perda) cambial na conversão	(2.036)	-	(696)	(2.732)	(4.480)	-	695	(3.785)
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	(2.869)	-	25	(2.844)	(2.866)	-	901	(1.965)
Imposto de renda e contribuição social	2.979	-	(113)	2.866	1.880	-	(74)	1.806
Lucro (prejuízo) do período	110	-	(88)	22	(986)	-	827	(159)
Participação acionária	50%	-	-	-	50%	-	-	-
Resultado de equivalência	55	-	-	-	(493)	-	-	-

*Eliminação referente ao afretamento de embarcações da Atlantic Offshore S.A. pela Wilson, Sons Offshore S.A. e que entraram, para esta última empresa, no escopo da norma IFRS 16.

Demonstração do resultado	Período de nove meses							
	30/09/2020				30/09/2019			
	Resultado ajustado da investida	Eliminações pro forma	Eliminações da IFRS 16*	Combinado	Resultado ajustado da investida	Eliminações pro forma	Eliminações da IFRS 16*	Combinado
US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	
Receita	90.569	(7.947)	-	82.622	94.851	(8.045)	-	86.806
Custos de matéria-prima e bens de consumo	(5.107)	-	-	(5.107)	(5.943)	-	-	(5.943)
Despesa com pessoal e benefícios	(26.754)	-	-	(26.754)	(30.821)	-	-	(30.821)
Direito de uso	(7.837)	-	7.465	(372)	(7.693)	-	7.333	(360)
Amortização e Depreciação	(30.204)	-	-	(30.204)	(29.446)	-	-	(29.446)
Outras despesas operacionais	(11.655)	7.947	(6.047)	(9.755)	(10.007)	8.045	(7.709)	(9.671)
Prejuízo na venda de imobilizado	-	-	-	-	(2)	-	-	(2)
Resultado operacional	9.012	-	1.418	10.430	10.939	-	(376)	10.563
Receitas financeiras	(538)	-	-	(538)	590	-	-	590
Juros sobre arrendamento	(469)	-	437	(32)	(976)	-	837	(139)
Despesas financeiras	(12.491)	-	-	(12.491)	(12.875)	-	-	(12.875)
Ganho (perda) cambial na conversão	(23.641)	-	(766)	(24.407)	(3.590)	-	697	(2.893)
Prejuízo antes dos impostos	(28.127)	-	1.089	(27.038)	(5.912)	-	1.158	(4.754)
Imposto de renda e contribuição social	17.813	-	(290)	17.523	3.712	-	(74)	3.638
Prejuízo líquido do período	(10.314)	-	799	(9.515)	(2.200)	-	1.084	(1.116)
Participação acionária	50%	-	-	-	50%	-	-	-
Resultado de equivalência	(5.157)	-	-	-	(1.100)	-	-	-

*Eliminação referente ao afretamento de embarcações da Atlantic Offshore S.A. pela Wilson, Sons Offshore S.A. e que entraram, para esta última empresa, no escopo da norma IFRS 16.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – Não auditado

Demonstração do resultado	Período de três meses							
	30/09/2020				30/09/2019			
	Resultado ajustado da investida	Eliminações pro forma	Eliminações da IFRS 16*	Combinado	Resultado ajustado da investida	Eliminações pro forma	Eliminações da IFRS 16*	Combinado
R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	
Receita	164.475	(13.864)	-	150.611	139.113	(10.780)	-	128.333
Custos de matéria-prima e bens de consumo	(8.677)	-	-	(8.677)	(8.843)	-	-	(8.843)
Despesa com pessoal e benefícios	(48.171)	-	-	(48.171)	(41.069)	-	-	(41.069)
Direito de uso	(14.070)	-	13.388	(682)	(10.179)	-	10.040	(139)
Depreciação e amortização	(52.046)	-	-	(52.046)	(37.966)	-	-	(37.966)
Outras despesas operacionais	(21.545)	13.864	(10.117)	(17.798)	(15.596)	10.780	(10.249)	(15.065)
Prejuízo na venda de imobilizado	-	-	-	-	(4)	-	-	(4)
Resultado operacional	19.966	-	3.271	23.237	25.456	-	(209)	25.247
Receitas financeiras	(948)	-	-	(948)	539	-	-	539
Juros sobre arrendamento	(652)	-	611	(41)	(1.191)	-	1.040	(151)
Despesas financeiras	(22.691)	-	0	(22.691)	(18.052)	-	-	(18.052)
Ganho (perda) cambial na conversão	(11.730)	-	(3.622)	(15.352)	(18.389)	-	2.705	(15.684)
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	(16.055)	-	260	(15.795)	(11.637)	-	3.536	(8.101)
Imposto de renda e contribuição social	16.771	-	(606)	16.165	7.341	-	(290)	7.051
Lucro (prejuízo) do período	716	-	(346)	370	(4.296)	-	3.246	(1.050)
Participação acionária	50%	-	-	-	50%	-	-	-
Resultado de equivalência	358	-	-	-	(2.148)	-	-	-

*Eliminação referente ao afretamento de embarcações da Atlantic Offshore S.A. pela Wilson, Sons Offshore S.A. e que entraram, para esta última empresa, no escopo da norma IFRS 16.

Demonstração do resultado	Período de nove meses							
	30/09/2020				30/09/2019			
	Resultado ajustado da investida	Eliminações pro forma	Eliminações da IFRS 16*	Combinado	Resultado ajustado da investida	Eliminações pro forma	Eliminações da IFRS 16*	Combinado
R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	
Receita	458.274	(40.312)	-	417.962	369.604	(31.286)	-	338.318
Custos de matéria-prima e bens de consumo	(25.725)	-	-	(25.725)	(22.949)	-	-	(22.949)
Despesa com pessoal e benefícios	(135.043)	-	-	(135.043)	(119.748)	-	-	(119.748)
Direito de uso	(39.750)	-	37.858	(1.892)	(29.963)	-	28.543	(1.420)
Amortização e Depreciação	(152.968)	-	-	(152.968)	(114.406)	-	-	(114.406)
Outras despesas operacionais	(59.656)	40.312	(30.351)	(49.695)	(38.952)	31.286	(29.979)	(37.645)
Prejuízo na venda de imobilizado	-	-	-	-	(7)	-	-	(7)
Resultado operacional	45.132	-	7.507	52.639	43.579	-	(1.436)	42.143
Receitas financeiras	(2.589)	-	-	(2.589)	2.268	-	-	2.268
Despesas financeiras	(2.318)	-	2.169	(149)	(3.790)	-	3.252	(538)
Juros sobre arrendamento	(63.271)	-	-	(63.271)	(50.025)	-	-	(50.025)
Ganho (perda) cambial na conversão	(113.356)	-	(3.657)	(117.013)	(15.333)	-	2.713	(12.620)
Prejuízo antes dos impostos	(136.402)	-	6.019	(130.383)	(23.301)	-	4.529	(18.772)
Imposto de renda e contribuição social	87.398	-	(1.510)	85.888	14.421	-	(290)	14.131
Prejuízo líquido do período	(49.004)	-	4.509	(44.495)	(8.880)	-	4.239	(4.641)
Participação acionária	50%	-	-	-	50%	-	-	-
Resultado de equivalência	(24.502)	-	-	-	(4.440)	-	-	-

*Eliminação referente ao afretamento de embarcações da Atlantic Offshore S.A. pela Wilson, Sons Offshore S.A. e que entraram, para esta última empresa, no escopo da norma IFRS 16.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – Não auditado

Balancos patrimoniais	30/09/2020				31/12/2019			
	Demonstração financeira ajustada da investida	Eliminações pro forma	Eliminações da IFRS 16*	Combinado	Demonstração financeira ajustada da investida	Eliminações pro forma	Eliminações da IFRS 16*	Combinado
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Direito de uso	12.401	-	(11.655)	746	20.280	-	(19.120)	1.160
Imobilizado	570.503	-	-	570.503	596.213	-	-	596.213
Investimentos de longo prazo	2.122	-	-	2.122	2.185	-	-	2.185
Outros ativos	11.586	-	-	11.586	11.753	-	-	11.753
Contas a receber de clientes e outros recebíveis	33.039	(779)	-	32.260	35.182	(665)	-	34.517
Derivativos	-	-	-	-	3	-	-	3
Caixa e equivalentes de caixa	27.382	-	-	27.382	21.183	-	-	21.183
Total do ativo	657.033	(779)	(11.655)	644.599	686.799	(665)	(19.120)	667.014
Empréstimos e financiamentos	434.719	-	-	434.719	440.561	-	-	440.561
Passivo de arrendamento	12.662	-	(12.454)	208	20.685	-	(21.607)	(922)
Outros passivos não circulantes	35.559	-	-	35.559	39.884	-	-	39.884
Fornecedores e outras contas a pagar	95.252	(779)	-	94.473	93.305	(665)	-	92.640
Patrimônio líquido	78.841	-	799	79.640	92.364	-	2.487	94.851
Total do patrimônio líquido e passivo	657.033	(779)	(11.655)	644.599	686.799	(665)	(19.120)	667.014

*Eliminação referente ao afretamento de embarcações da Atlantic Offshore S.A. pela Wilson, Sons Offshore S.A. e que entraram, para esta última empresa, no escopo da norma IFRS 16.

Balancos patrimoniais	30/09/2020				31/12/2019			
	Demonstração financeira ajustada da investida	Eliminações pro forma	Eliminações da IFRS 16*	Combinado	Demonstração financeira ajustada da investida	Eliminações pro forma	Eliminações da IFRS 16*	Combinado
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Direito de uso	69.950	-	(65.742)	4.208	81.743	-	(77.068)	4.675
Imobilizado	3.218.036	-	-	3.218.036	2.403.157	-	-	2.403.157
Investimentos de longo prazo	11.970	-	-	11.970	8.807	-	-	8.807
Outros ativos	65.353	-	-	65.353	47.371	-	-	47.371
Contas a receber de clientes e outros recebíveis	186.363	(4.394)	-	181.969	141.808	(2.680)	-	139.128
Derivativos	-	-	-	-	12	-	-	12
Caixa e equivalentes de caixa	154.454	-	-	154.454	85.383	-	-	85.383
Total do ativo	3.706.126	(4.394)	(65.742)	3.635.990	2.768.281	(2.680)	(77.068)	2.688.533
Empréstimos e financiamentos	2.452.119	-	-	2.452.119	1.775.769	-	-	1.775.769
Passivo de arrendamento	71.423	-	(70.251)	1.172	83.375	-	(87.092)	(3.717)
Outros passivos não circulantes	200.578	-	-	200.578	160.763	-	-	160.763
Fornecedores e outras contas a pagar	537.288	(4.394)	-	532.894	376.084	(2.680)	-	373.404
Patrimônio líquido	444.718	-	4.509	449.227	372.290	-	10.024	382.314
Total do patrimônio líquido e passivo	3.706.126	(4.394)	(65.742)	3.635.990	2.768.281	(2.680)	(77.068)	2.688.533

*Eliminação referente ao afretamento de embarcações da Atlantic Offshore S.A. pela Wilson, Sons Offshore S.A. e que entraram, para esta última empresa, no escopo da norma IFRS 16.

Não divulgamos separadamente todos os empreendimentos controlados em conjunto materiais, porque eles pertencem ao mesmo grupo econômico e são administrados de maneira uniforme. Wilson Sons Limited detém uma participação não controladora da Wilson, Sons Ultratug Participações S.A. e da Atlantic Offshore S.A.

Wilson, Sons Ultratug Participações S.A. controla a Wilson, Sons Offshore S.A. e a Magallanes Navegação Brasileira S.A., enquanto a Atlantic Offshore S.A. controla a South Patagonia S.A.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas
Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

Garantias

Os financiamentos da Wilson, Sons Ultratug Participações S.A. e subsidiárias com o BNDES são garantidos pelo penhor dos PSV's financiados e, na maioria dos contratos, pela garantia corporativa da Wilson, Sons Administração e Comércio e da Remolcadores Ultratug Ltda., cada uma garantindo 50% do saldo da dívida de sua subsidiária com o BNDES. Os financiamentos, equivalentes à 50%, somam US\$173,6 milhões (R\$979,1 milhões).

Os financiamentos da Wilson, Sons Ultratug Participações S.A. e subsidiárias com o Banco do Brasil têm como garantia as embarcações de apoio offshore financiadas. O pacote de garantias também inclui uma carta de crédito de cessão fiduciária emitida pelo Banco de Crédito e Inversiones - Chile para parte do saldo da dívida, designação de contratos de longo-prazo da Petrobras e uma garantia corporativa emitida pela Inversiones Magallanes Ltda - Chile. Uma conta corrente restrita de US\$2,1 milhões (R\$12,0 milhões), classificada como um investimento de longo prazo, será mantida até a liquidação do financiamento. Os financiamentos, equivalentes à 50%, somam US\$25,9 milhões (R\$145,9 milhões).

O contrato de empréstimo entre a Atlantic Offshore, o Deutsche Verkehrs-Bank “DVB” e o Norddeutsche Landesbank Girozentrale “Nord/LB” para o financiamento de embarcações de apoio offshore tem como garantia as embarcações, as ações da Atlantic Offshore e uma garantia corporativa referente à metade do crédito Wilson, Sons de Administração e Comércio Ltda., que é o parceiro no negócio, garante a outra metade dos empréstimos. Os financiamentos, equivalentes à 50%, somam US\$10,9 milhões (R\$61,8 milhões).

Cláusulas restritivas

Em 30 de setembro de 2020, as subsidiárias da Wilson, Sons Ultratug Participações S.A. estavam em conformidade com todas as cláusulas do contrato com o Banco do Brasil.

A Atlantic Offshore S.A. tem que cumprir com índices financeiros específicos com seus dois contratos de empréstimo, com o Deutsche Verkehrs-Bank “DVB” e o Norddeutsche Landesbank Girozentrale “Nord/LB”. Em 30 de setembro de 2020, a subsidiária estava em conformidade com todas as cláusulas dos contratos de empréstimos.

Provisões para riscos tributários, trabalhistas e cíveis

No curso normal das operações no Brasil, a Wilson, Sons Ultratug Offshore S.A. (WSUT) continua exposta a numerosas reivindicações legais locais. A política da WSUT é de contestar rigorosamente tais reivindicações, muitas das quais aparentam ter pouco embasamento no mérito, e gerenciá-las por meio de seus assessores legais.

A WSUT registrou provisões relacionadas a reclamações trabalhistas no valor de US\$0,1 milhão (R\$0,4 milhão) (2019: US\$0,1 milhão (R\$0,4 milhão)) cuja probabilidade de perda foi estimada como provável.

Além dos casos para os quais a WSUT registrou a provisão, existem outros impostos, disputas cíveis e trabalhistas no valor de US\$5,6 milhões (R\$31,4 milhões) (2019: US\$15,5 milhões (R\$62,5 milhões)) cuja probabilidade de perda foi estimada pelos assessores jurídicos como possível.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

A abertura das causas possíveis por natureza está demonstrada a seguir:

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>R\$</u>	<u>R\$</u>
Processos tributários	465	8.304	2.621	33.471
Processos trabalhistas	5.103	7.192	28.785	28.990
Processos cíveis	4	6	22	22
Total	<u>5.572</u>	<u>15.502</u>	<u>31.428</u>	<u>62.483</u>

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

25.3. Investimentos em empreendimentos controlados em conjunto

Os investimentos avaliados pelo método de equivalência patrimonial estão demonstrados abaixo:

30/09/2020									
Moeda	Número de ações	Participação societária - %	Capital social	Patrimônio líquido ajustado da investida	Eliminação do lucro em contratos de construção	Resultado ajustado da investida	Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	Investimento	
Wilson, Sons Ultratug Participações S.A.	US\$	102.469.250	50,00	40.138	71.368	(28.879)	(13.503)	(6.752)	21.244
Atlantic Offshore S.A.	US\$	10.000	50,00	8.010	7.105	-	3.225	1.613	3.552
Porto Campinas Logística e Intermodal Ltda	US\$	5.823.862	50,00	1.752	368	-	(35)	(18)	184
Total					78.841	(28.879)	(10.313)	(5.157)	24.980
Wilson, Sons Ultratug Participações S.A.	R\$	102.469.250	50,00	102.469	402.565	(162.898)	(65.199)	(32.600)	119.832
Atlantic Offshore S.A.	R\$	10.000	50,00	18.345	40.078	-	16.379	8.190	20.037
Porto Campinas Logística e Intermodal Ltda	R\$	5.823.862	50,00	5.824	2.075	-	(184)	(92)	1.036
Total					444.718	(162.898)	(49.004)	(24.502)	140.905
31/12/2019									
Moeda	Número de ações	Participação societária - %	Capital social	Patrimônio líquido ajustado da investida	Eliminação do lucro em contratos de construção	Resultado ajustado da investida	Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	Investimento	
Wilson, Sons Ultratug Participações S.A.	US\$	102.469.250	50,00	40.138	87.708	(31.696)	(3.000)	(1.500)	28.006
Atlantic Offshore S.A.	US\$	10.000	50,00	8.010	4.096	-	4.188	2.094	2.048
Porto Campinas Logística e Intermodal Ltda	US\$	5.823.862	50,00	1.752	560	-	(60)	(30)	280
Total					92.364	(31.696)	1.128	564	30.334
Wilson, Sons Ultratug Participações S.A.	R\$	102.469.250	50,00	102.469	353.525	(127.757)	(11.709)	(5.854)	112.884
Atlantic Offshore S.A.	R\$	10.000	50,00	18.345	16.508	-	16.560	8.280	8.254
Porto Campinas Logística e Intermodal Ltda	R\$	5.823.862	50,00	5.824	2.257	-	(231)	(116)	1.129
Total					372.290	(127.757)	4.620	2.310	122.267

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

Abaixo a reconciliação do saldo de investimentos em empreendimentos controlados em conjunto, incluindo o impacto do lucro reconhecido pelos empreendimentos controlados em conjunto.

	Investimentos	
	US\$	R\$
Em 1º de janeiro de 2019	26.528	102.791
Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	564	2.310
Aumento de capital	3.527	13.508
Eliminação do lucro em contratos de construção	156	609
Benefício pós-emprego	(51)	(205)
Derivativos	(380)	(1.469)
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	(10)	4.723
Em 31 de dezembro de 2019	30.334	122.267
Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	(5.157)	(24.502)
Eliminação do lucro em contratos de construção	14	79
Derivativos	(133)	(772)
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	(78)	43.833
Em 30 de setembro de 2020	24.980	140.905

26. Instrumentos financeiros e risco de crédito

a. Gerenciamento do risco de capital

O Grupo gerencia seu capital com o intuito de garantir que suas empresas continuem operando de forma a proporcionar o máximo de retorno aos seus acionistas por meio da otimização de sua estrutura de capital. A estrutura de capital do Grupo consiste em dívida (na qual inclui os empréstimos divulgados na Nota 18), caixa e equivalentes de caixa e investimentos de curto prazo, divulgados na Nota 17, e patrimônio líquido atribuído aos acionistas da controladora incluindo capital social, reservas e lucros acumulados, conforme divulgado na Nota 23.

b. Categorias dos instrumentos financeiros

	Valor justo		Valor contábil	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
	US\$	US\$	US\$	US\$
Ativos financeiros classificados como custo amortizado				
Caixa e banco	31.955	12.616	31.955	12.616
Depósitos a prazo	9.015	-	9.015	-
Investimentos de curto prazo	18.010	14.077	18.010	14.077
Certificados de depósito bancário	5.254	-	5.254	-
Contas a receber operacional	37.975	47.154	37.975	47.154
Empréstimos intragrupo	30.393	30.132	30.393	30.132
Total dos ativos financeiros - custo amortizado	132.602	103.979	132.602	103.979
Ativos financeiros classificados como VJPR				
Fundo de investimento em renda fixa	48.384	34.739	48.384	34.739
Fundos cambiais	-	16.292	-	16.292
Total dos ativos financeiros – VJPR	48.384	51.031	48.384	51.031
Total	180.986	155.010	180.986	155.010
Passivos financeiros classificados como custo amortizado				
Empréstimos e financiamentos	331.622	334.978	331.622	334.978
Fornecedores	17.999	18.567	17.999	18.567
Passivos de arrendamento	144.073	194.148	144.073	194.148
Total de instrumentos financeiros - custo amortizado	493.694	547.693	493.694	547.693
Total	493.694	547.693	493.694	547.693

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

	Valor justo		Valor contábil	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
	R\$	R\$	R\$	R\$
Ativos financeiros classificados como custo amortizado				
Caixa e banco	180.247	50.856	180.247	50.856
Depósitos a prazo	50.849	-	50.849	-
Investimentos de curto prazo	101.589	56.740	101.589	56.740
Certificados de depósito bancário	29.638	-	29.638	-
Contas a receber operacional	171.436	214.204	171.436	214.204
Empréstimos intragrupo	180.247	171.436	180.247	171.436
Total dos ativos financeiros - custo amortizado	747.963	419.113	747.963	419.113
Ativos financeiros classificados como VJPR				
Fundo de investimento em renda fixa	272.922	140.020	272.922	140.020
Fundos cambiais	-	65.666	-	65.666
Total dos ativos financeiros - VJPR	272.922	205.686	272.922	205.686
Total	1.020.885	624.799	1.020.885	624.799
Passivos financeiros classificados como custo amortizado				
Empréstimos e financiamentos	1.870.581	1.350.196	1.870.581	1.350.196
Fornecedores	101.527	74.838	101.527	74.838
Passivos de arrendamento	812.673	782.552	812.673	782.552
Total de instrumentos financeiros - custo amortizado	2.784.781	2.207.586	2.784.781	2.207.586
Total	2.784.781	2.207.586	2.784.781	2.207.586

c. Objetivos do gerenciamento de risco financeiro

O Grupo monitora e gerencia os riscos financeiros relacionados às operações. Um comitê de risco financeiro se reúne periodicamente para avaliar os riscos financeiros e decidir sobre mitigação de riscos baseado em diretrizes estabelecidas na política de risco financeiro do Grupo.

Estes riscos incluem risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez. O objetivo principal é minimizar a exposição a esses riscos utilizando instrumentos financeiros e avaliando e controlando os riscos de crédito e liquidez. O Grupo pode operar com derivativos e outros instrumentos financeiros somente com objetivo de proteção (*hedge*).

d. Gerenciamento do risco de câmbio

Os fluxos de caixa operacionais estão sujeitos à variação de moeda, pois estão parcialmente denominados em real. Essas proporções variam de acordo com as características de cada negócio.

Parte dos fluxos de caixa dos investimentos em ativos fixos são denominados em real. Esses investimentos estão sujeitos às variações de moeda no momento entre a aquisição desses bens ou contratação de serviços e o pagamento efetivo desses bens e serviços. Os recursos e suas aplicações são monitorados com o intuito de confrontar o fluxo de caixa de moeda e a data de pagamento.

Em termos gerais, para o fluxo de caixa operacional, o Grupo procura neutralizar o risco cambial através de receitas e despesas correspondentes. Além disso, o Grupo busca gerar um excedente de caixa operacional na mesma moeda em que o serviço da dívida de cada negócio é denominado.

O Grupo possui parte de seus contratos de dívida e parte de seu caixa e equivalentes de caixa denominados ao real.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

Os saldos contábeis desses ativos e passivos monetários em moeda estrangeira no encerramento das informações financeiras estão demonstrados a seguir:

	Ativos		Passivos	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
	US\$	US\$	US\$	US\$
Transações em Real	155.804	173.593	335.297	381.839

	Ativos		Passivos	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
	R\$	R\$	R\$	R\$
Transações em Real	878.843	699.582	1.891.310	1.539.080

Análise de sensibilidade de moeda estrangeira

A análise de sensibilidade apresentada nos quadros seguintes estima os impactos da desvalorização do real frente ao dólar norte-americano com base na posição em 30 de setembro de 2020. Três cenários de taxa de câmbio foram elaborados: o cenário mais provável (provável) e dois cenários de deterioração de 25% (possível) e 50% (remoto) na taxa de câmbio. O Grupo utiliza o relatório Focus publicado pelo Banco Central do Brasil para determinar o cenário provável.

30/09/2020						
Taxas de câmbio ⁽¹⁾						
Cenário provável		Cenário possível (25%)		Cenário remoto (50%)		
R\$5,3000 / US\$1,00		R\$6,6250 / US\$1,00		R\$7,9500 / US\$1,00		
Operação	Risco	Montante em US\$	Resultado	Cenário provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)
Total dos ativos	R\$	155.804	Efeito do câmbio	10.016	(23.148)	(45.258)
Total dos passivos	R\$	335.297	Efeito do câmbio	(21.554)	49.816	97.396
				(11.538)	26.668	52.138
Operação	Risco	Montante em R\$	Resultado	Cenário provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)
Total dos ativos	R\$	878.843	Efeito do câmbio	56.495	(130.573)	(255.284)
Total dos passivos	R\$	1.891.310	Efeito do câmbio	(121.579)	280.999	549.384
				(65.084)	150.426	294.100

⁽¹⁾ Fonte de informação: Relatório Focus BACEN de 08 de outubro de 2020.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

31/12/2019						
Taxas de câmbio ⁽¹⁾						
Cenário provável		Cenário possível (25%)		Cenário remoto (50%)		
R\$4,0500 / US\$1,00		R\$5,0625 / US\$1,00		R\$6,0750 / US\$1,00		
Operação	Risco	Montante em dólares	Resultado	Cenário provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)
Total dos ativos	R\$	173.593	Efeito do câmbio	(827)	(35.374)	(58.406)
Total dos passivos	R\$	381.839	Efeito do câmbio	1.820	77.824	128.493
				993	42.450	70.087
Operação	Risco	Montante em reais	Resultado	Cenário provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)
Total dos ativos	R\$	699.582	Efeito do câmbio	(3.334)	(142.583)	(235.416)
Total dos passivos	R\$	1.539.080	Efeito do câmbio	7.334	313.684	517.916
				4.000	171.101	282.500

⁽¹⁾ Fonte de informação: Relatório Focus BACEN de 17 de Janeiro de 2020.

Instrumentos financeiros derivativos

O Grupo pode ter contratos de derivativos para gerenciar os riscos decorrentes de flutuações nas taxas de câmbio. Todas essas operações são realizadas dentro dos limites definidos pelo Comitê de Risco Financeiro.

O Grupo utiliza *hedge* de taxa de câmbio para limitar sua exposição que pode resultar da variação do dólar em relação ao real ou outras taxas de câmbio e não há contratos em aberto no momento.

e. Gerenciamento do risco da taxa de juros

A maioria dos empréstimos do Grupo é vinculada a taxas fixas e a maior parte delas com o FMM (Fundo da Marinha Mercante).

Outros empréstimos são expostos a taxas flutuantes, como segue:

- TJLP (Taxa de Juros de Longo Prazo no Brasil) para financiamentos em reais por meio de linha de crédito Finame para operações portuárias e operações logísticas;
- DI (Taxa de Juros Brasileira Interbancário) para financiamentos em reais para operações de logística, e
- IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo) para financiamentos em reais para operações portuárias e bases de apoio offshore.

Os investimentos do Grupo denominados em real rendem taxas de juros correspondentes à variação diária de DI para títulos privados emitidos e/ou “Selic-Over” para títulos do governo. Os investimentos em dólares norte-americanos são parte em depósitos a prazo de curto prazo.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

Análise de sensibilidade da taxa de juros

O Grupo atualmente não contabiliza pelo valor justo ativos financeiros ou passivos financeiros através do resultado. Portanto, uma alteração nas taxas de juros na data de emissão do relatório não mudaria o resultado. O Grupo utiliza os dados do “Focus” BM&F (Bolsa de Mercadorias e Futuros) do Banco Central do Brasil, do Bloomberg e do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) para estimar os cenários prováveis.

A análise seguinte compreende uma eventual variação das receitas ou despesas associadas com as operações e cenários apresentados sem considerar seus valores justos.

30/09/2020						
CDI ⁽¹⁾ , TJLP ⁽²⁾ , IPCA ⁽³⁾ , Libor ⁽⁴⁾ e DI – BM&F ⁽⁵⁾						
Operação				Cenário provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)
Empréstimos – CDI				2,97%	3,71%	4,46%
Empréstimos – TJLP				4,55%	5,69%	6,83%
Empréstimos – IPCA				2,44%	3,05%	3,66%
Investimentos – Libor 12				1,71%	1,80%	1,88%
Investimentos – CDI				2,97%	3,71%	4,46%

Operação	Risco	Montante em US\$	Resultado	Cenário provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)
Empréstimo – CDI	CDI	59.373	Juros	(461)	(778)	(1.093)
Empréstimo – TJLP	TJLP	801	Juros	-	(6)	(12)
Empréstimo – IPCA	IPCA	47.191	Juros	-	(225)	(449)
Empréstimo – Fixo	Nenhum	224.257	Nenhum	-	-	-
Total de empréstimos		331.622		(461)	(1.009)	(1.554)
Investimentos	Libor	39.413	Resultado	-	12	24
Investimentos	CDI	53.638	Resultado	1.120	1.534	1.948
Total dos investimentos		93.051		1.120	1.546	1.972
			Efeito líquido	659	537	418

Operação	Risco	Montante em R\$	Resultado	Cenário provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)
Empréstimo – CDI	CDI	334.905	Juros	(2.598)	(4.387)	(6.164)
Empréstimo – TJLP	TJLP	4.519	Juros	-	(33)	(67)
Empréstimo – IPCA	IPCA	266.188	Juros	-	(1.269)	(2.531)
Empréstimo – Fixo	Nenhum	1.264.969	Nenhum	-	-	-
Total de empréstimos		1.870.581		(2.598)	(5.689)	(8.762)
Investimentos	Libor	222.315	Resultado	-	67	134
Investimentos	CDI	302.558	Resultado	6.315	8.653	10.990
Total dos investimentos		524.873		6.315	8.720	11.124
			Efeito líquido	3.717	3.031	2.362

(1) Fonte de Informação: B3 (Brasília Bolsa Balcão), relatório de 08 de outubro de 2020.

(2) Fonte de Informação: BNDES (Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social), relatório de 08 de outubro de 2020.

(3) Fonte de Informação: IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo), relatório de 08 de outubro de 2020.

(4) Fonte de Informação: Bloomberg, relatório de 08 de outubro de 2020.

(5) Fonte de Informação: BM&F (Bolsa de Mercadorias e Futuros), relatório de 08 de outubro de 2020.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

O efeito líquido foi obtido considerando um período de 12 meses iniciado em 30 de setembro de 2020 no qual a taxa de juros varia e todas as demais variáveis são mantidas constantes. Os cenários expressam a diferença entre a taxa média dos cenários e a taxa real.

31/12/2019						
CDI ⁽¹⁾ , TJLP ⁽²⁾ , IPCA ⁽³⁾ , Libor ⁽⁴⁾ and Di – BM&F ⁽⁵⁾						
Operação				Cenário provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)
Empréstimos – CDI				4,50%	5,63%	6,75%
Empréstimos – TJLP				5,09%	6,36%	7,64%
Empréstimos – IPCA				4,31%	5,39%	6,47%
Investimentos – Libor 12				3,17%	3,67%	4,16%
Investimentos – CDI				4,50%	5,63%	6,75%

Operação	Risco	Montante em US\$	Resultado	Cenário provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)
Empréstimo – CDI	CDI	65.974	Juros	(47)	(574)	(1.095)
Empréstimo – TJLP	TJLP	1.190	Juros	-	(10)	(20)
Empréstimo – IPCA	IPCA	39.680	Juros	-	(317)	(632)
Empréstimo – Fixo	Nenhum	228.134	Nenhum	-	-	-
Total de empréstimos		334.978		(47)	(901)	(1.747)
Investimentos	Libor	24.153	Resultado	-	56	111
Investimentos	CDI	34.739	Resultado	85	1.105	2.125
Total dos investimentos		58.892		85	1.161	2.236
Efeito líquido				38	260	489

Operação	Risco	Montante em R\$	Resultado	Cenário provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)
Empréstimo – CDI	CDI	265.921	Juros	(190)	(2.313)	(4.415)
Empréstimo – TJLP	TJLP	4.798	Juros	-	(40)	(79)
Empréstimo – IPCA	IPCA	159.940	Juros	-	(1.279)	(2.547)
Empréstimo – Fixo	Nenhum	919.537	Nenhum	-	-	-
Total de empréstimos		1.350.196		(190)	(3.632)	(7.041)
Investimentos	Libor	97.355	Resultado	-	225	449
Investimentos	CDI	140.021	Resultado	341	4.453	8.565
Total dos investimentos		237.376		341	4.678	9.014
Efeito líquido				151	1.046	1.973

(1) Fonte de Informação: B3 (Brasil, Bolsa Balcão), relatório de 13 de Janeiro de 2020.

(2) Fonte de Informação: BNDES (Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social), relatório de 14 de Janeiro de 2020.

(3) Fonte de Informação: IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo), relatório de 13 de Janeiro de 2020.

(4) Fonte de Informação: Bloomberg, relatório de 14 de Janeiro de 2020.

(5) Fonte de Informação: BM&F (Bolsa de Mercadorias e Futuros), relatório de 13 de Janeiro de 2020.

O efeito líquido foi obtido considerando um período de 12 meses iniciado em 31 de dezembro de 2019 no qual a taxa de juros varia e todas as demais variáveis são mantidas constantes. Os cenários expressam a diferença entre a taxa média dos cenários e a taxa real.

Instrumentos financeiros derivativos

O Grupo pode ter contratos de derivativos para gerenciar os riscos decorrentes de flutuações nas taxas de juros. Todas essas operações são realizadas dentro dos limites definidos pelo Comitê de Risco

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

Financeiro. Geralmente, o Grupo procura aplicar *hedge accounting*, a fim de gerir a volatilidade nos lucros ou prejuízos.

O Grupo utiliza *hedge* de fluxo de caixa para limitar sua exposição que pode resultar da variabilidade das taxas de juros flutuantes. Em janeiro de 2019, o Tecon Salvador S/A liquidou um contrato de *swap* de taxa de juros pendente para proteger uma parte de sua dívida de taxa flutuante com a IFC, uma vez que a dívida subjacente também foi liquidada naquele momento.

f. Gerenciamento do risco de liquidez

O Grupo gerencia o risco de liquidez mantendo reservas adequadas, limites de crédito e reservas de captações monitorando continuamente o fluxo de caixa previsto e real, procurando adequar permanentemente os prazos dos ativos e passivos financeiros.

Risco de Liquidez é o risco em que o Grupo encontrará dificuldades em cumprir com obrigações associadas ao seu passivo financeiro que estão estabelecidos para pagamentos em dinheiro ou outro ativo financeiro. A abordagem do Grupo em administrar liquidez visa assegurar que o Grupo sempre tenha liquidez suficiente para cumprir obrigações que expiram sob condições de tensão ou normais, sem causar perda inaceitável ou risco de dano à reputação do Grupo.

O Grupo assegura que tem dinheiro suficiente para cumprir as despesas operacionais esperadas, incluindo o cumprimento das obrigações financeiras. Esta prática exclui o impacto potencial de circunstâncias extremas que não podem ser razoavelmente previstas, tais como desastres naturais.

Os seguintes quadros detalham o vencimento do saldo do Grupo para passivos financeiros não derivativos. Os quadros abaixo foram elaborados considerando os fluxos de caixa não descontados dos passivos financeiros baseados nas datas mais recentes nas quais o Grupo pode ser requerido a pagar. Os quadros incluem tanto os juros como o principal dos fluxos de caixa.

	Média ponderada das taxas de juros	Menor que 12 meses	1-5 anos	Maior que 5 anos	Total
30 de setembro de 2020	%	US\$	US\$	US\$	US\$
Taxa variável de juros dos instrumentos financeiros	1,88%	27.719	62.411	36.799	126.929
Taxa fixa de juros dos instrumentos financeiros	2,76%	30.976	99.759	134.362	265.097
Passivo de arrendamento (IFRS16)	8,77%	17.082	60.793	270.636	348.511
		75.777	222.963	441.797	740.537

	Média ponderada das taxas de juros	Menor que 12 meses	1-5 anos	Maior que 5 anos	Total
30 de setembro de 2020	%	R\$	R\$	R\$	R\$
Taxa variável de juros dos instrumentos financeiros	1,88%	156.355	352.042	207.572	715.969
Taxa fixa de juros dos instrumentos financeiros	2,76%	174.726	562.711	757.896	1.495.333
Passivo de arrendamento (IFRS16)	8,77%	96.357	342.918	1.526.579	1.965.854
		427.438	1.257.671	2.492.047	4.177.156

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

31 de dezembro 2019	Média ponderada das taxas de juros	Menor que 12 meses	1-5 anos	Maior que 5 anos	Total
	%	US\$	US\$	US\$	US\$
Taxa variável de juros dos instrumentos financeiros	3,07%	18.362	81.187	32.264	131.813
Taxa fixa de juros dos instrumentos financeiros	2,75%	30.869	101.423	138.093	270.385
Passivo de arrendamento (sob norma IAS 17)	3,17%	67	11	-	78
Passivo de arrendamento	8,80%	22.851	81.399	371.236	475.486
		72.149	264.020	541.593	877.762

31 de dezembro 2019	Média ponderada das taxas de juros	Menor que 12 meses	1-5 anos	Maior que 5 anos	Total
	%	R\$	R\$	R\$	R\$
Taxa variável de juros dos instrumentos financeiros	3,07%	74.012	327.240	130.047	531.299
Taxa fixa de juros dos instrumentos financeiros	2,75%	124.424	408.806	556.611	1.089.841
Passivo de arrendamento (sob norma IAS 17)	3,17%	270	44	-	314
Passivo de arrendamento	8,80%	92.104	328.094	1.496.339	1.916.537
		290.810	1.064.184	2.182.997	3.537.991

g. Risco de crédito

O risco de crédito do Grupo pode ser atribuído principalmente aos seus saldos de caixa e equivalentes de caixa, investimentos de curto prazo, dívida, contas a receber de clientes e outros recebíveis. Os valores apresentados como contas a receber no balanço são apresentados líquidos de provisão para créditos de liquidação duvidosa.

O Grupo aplica seu excedente de caixa em títulos públicos e privados de acordo com as normas aprovadas pela Administração, que seguem a política do Grupo para concentração de risco de crédito. As aplicações com risco de crédito privado são feitas apenas em instituições financeiras de primeira linha.

A política de vendas do Grupo se subordina às normas de crédito fixadas pela Administração, que procuram minimizar as eventuais perdas decorrentes de inadimplência.

	Nota	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
		US\$	US\$	R\$	R\$
Caixa e equivalentes de caixa	17	94.608	63.647	533.656	256.542
Investimentos de curto prazo	17	18.010	14.077	101.589	56.740
Contas a receber operacional	16	37.975	47.154	214.204	190.064
Outros recebíveis	16	7.549	9.931	42.583	40.029
Exposição ao risco de crédito		158.142	134.809	892.032	543.375

Contas a receber operacional

Uma análise de *impairment* é efetuada a cada período do relatório, usando a matriz de provisão, para mensurar a expectativa de perda de crédito. A matriz de provisão é inicialmente baseada nas taxas *default* históricas do Grupo. O Grupo avalia a concentração do risco, em relação ao contas a receber e contratos com clientes, como baixo, dado que, historicamente, o contas a receber é recebível em 30 dias.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

30 de setembro de 2020	A vencer	01 a 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	Acima de 180 dias	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Taxa de perda de crédito esperada	0,08%	0,08%	5,62%	19,50%	58,15%	
Contas a receber	35.032	2.168	316	266	745	38.527
Perda de crédito acumulada	(49)	(2)	(18)	(52)	(431)	(552)

30 de setembro de 2020	A vencer	01 a 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	Acima de 180 dias	Total
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Taxa de perda de crédito esperada	0,08%	0,08%	5,62%	19,50%	58,15%	
Contas a receber	197.610	12.226	1.780	1.503	4.200	217.319
Perda de crédito acumulada	(272)	(10)	(100)	(292)	(2.441)	(3.115)

31 de dezembro de 2019	A vencer	01 a 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	Acima de 180 dias	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Taxa de perda de crédito esperada	0,19%	0,19%	1,78%	12,11%	60,38%	
Contas a receber	37.146	7.641	1.434	694	1.076	47.991
Perda de crédito acumulada	(63)	(15)	(26)	(84)	(649)	(837)

31 de dezembro de 2019	A vencer	01 a 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	Acima de 180 dias	Total
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Taxa de perda de crédito esperada	0,19%	0,19%	1,78%	12,11%	60,38%	
Contas a receber	149.723	30.799	5.781	2.799	4.336	193.438
Perda de crédito acumulada	(254)	(60)	(103)	(339)	(2.618)	(3.374)

h. Valor justo dos instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros do Grupo encontram-se registrados em contas patrimoniais em 30 de setembro de 2020 e em 31 de dezembro de 2019 por valores considerados compatíveis aos seus pelos valores justos nessas datas. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais que visam a obtenção de liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas versus as vigentes no mercado e confirma que suas aplicações financeiras de curto prazo, estão sendo ajustadas a mercado corretamente.

Os valores realizáveis estimados de ativos e passivos financeiros do Grupo foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliações. Entretanto, considerável julgamento é requerido para a interpretação dos saldos de mercado para produzir a estimativa do valor justo mais adequada.

Todos os instrumentos financeiros do Grupo (conforme divulgado na nota 26 b) são considerados de nível 2 na hierarquia da IFRS 7, pois os valores justos são observáveis para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços).

i. Critérios, premissas e limitações utilizados no cálculo dos valores de justos

Caixa e equivalentes de caixa

Os saldos em contas correntes mantidas em bancos têm seus valores justos consistentes aos saldos contábeis.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

Investimentos

Os valores justos dos investimentos de curto prazo são consistentes com os saldos contábeis.

Contas a receber e outros recebíveis / contas a pagar

Conforme avaliação da administração os valores justos do contas a receber e a pagar está consistente com os saldos contábeis.

Empréstimos e financiamentos

O valor justo dos financiamentos foi calculado com base no seu valor presente apurado pelos fluxos de caixa futuros e utilizando-se taxas de juros aplicáveis a instrumentos de natureza, prazos e riscos similares, ou com base nas cotações de mercado desses títulos. As mensurações de valor justo reconhecidas nas demonstrações financeiras consolidadas são agrupadas em níveis, baseadas no grau em que cada valor justo é observável.

Os valores justos para os contratos do BNDES, BB, Bradesco, CCB, Itaú e Santander são considerados similares aos respectivos saldos contábeis que o Grupo possui até a data, dado que não foram identificados instrumentos comparáveis.

27. Transações com partes relacionadas

As transações entre a Companhia e suas subsidiárias que são partes relacionadas foram eliminadas na consolidação e não são divulgadas nesta nota. As transações entre o Grupo e suas associadas, controladas em conjunto, outros investimentos e outras partes relacionadas estão divulgadas a seguir.

Não há condições de reembolso e não há intenção de que os mútuos sejam pagos no prazo de um ano.

	Ativo (Passivo)			Ativo (Passivo)		
	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$
Operações conjuntas e empreendimentos controlados em conjunto:						
1. Allink Transportes Internacionais Ltda.	1	-	(169)	6	-	(843)
2. Consórcio de Rebocadores Barra de Coqueiros	35	-	-	197	-	-
3. Consórcio de Rebocadores Baía de São Marcos	1.583	150	(154)	8.929	756	(821)
4. Wilson, Sons Ultratug e subsidiárias	10.275	385	-	57.958	1.938	-
5. Atlantic Offshore S.A.	20.167	-	-	113.754	-	-
6. Porto Campinas, Logística e Intermodal Ltda.	16	-	-	90	-	-
Outros:						
7. Gouvêa Vieira Advogados	-	-	(21)	-	-	(103)
8. CMMR Intermediação Comercial Ltda.	-	-	(6)	-	-	(27)
Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2020	32.077	535	(350)	180.934	2.694	(1.793)
Período de três meses findos em 30 de setembro de 2020	(143)	143	(217)	4.500	765	(1.150)
Em 31 de dezembro de 2019	32.672	1.054	(486)	131.690	4.087	(1.910)
Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2019	32.773	(715)	370	136.479	(2.871)	1.438
Período de três meses findos em 30 de setembro de 2019	297	(875)	137	9.931	(3.368)	518

- Allink Transportes Internacionais Ltda. é controlada em 50% pelo Grupo e aluga armazém do terminal do Grupo. Allink Transportes Internacionais Ltda controla 100% da Allink Serviços e Gerenciamento de Cargas Ltda. Sr Augusto Cezar Baião é acionista minoritário da Allink Transportes Internacionais Ltda..
3. As transações com empreendimentos controlados conjunto estão divulgadas como resultado dos montantes proporcionais não eliminados na consolidação.
- Mútuo com Wilson, Sons Ultratug (taxa de juros – 0,3% a.m., sem vencimento); adiantamento para futuro aumento de capital e outras contas a pagar e a receber da Wilson, Sons Offshore e Magallanes.
- Mútuo com Atlantic Offshore S.A. (sem taxa de juros e sem vencimento).
- Adiantamento para futuro aumento de capital na Porto Campinas.
- O Sr. J. F. Gouvêa Vieira é sócio no Escritório de Advocacia Gouvêa Vieira. Os honorários foram pagos ao Escritório de Advocacia Gouvêa Vieira por seus serviços jurídicos prestados.
- Mr. C.M. Marote é acionista e diretor da CMMR Intermediação Comercial Ltda. Os honorários foram pagos à CMMR Intermediação Comercial Ltda. por seus serviços de consultoria prestados ao segmento de rebocagem da Wilson Sons.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

A Companhia adotou a política de compensação de ativos e passivos no Grupo de transações de partes relacionadas.

28. Notas referentes às demonstrações consolidadas dos fluxos de caixa

	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
	US\$	US\$	R\$	R\$
Lucro antes dos impostos	31.466	46.917	165.766	154.254
Menos: Receitas financeiras	(6.014)	(5.317)	(28.340)	(21.080)
Mais: Variação ganho (perda) cambial na conversão	17.447	2.942	83.524	38.366
Mais: Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	5.157	1.100	24.502	4.440
Mais: Despesas financeiras	6.826	9.345	34.552	36.783
Mais: Juros sobre arrendamento	9.843	11.604	49.827	45.077
Resultado operacional das operações	64.725	66.591	329.831	257.840
Ajustes:				
Amortização do direito de uso	9.408	9.434	48.133	36.648
Despesas de depreciação e amortização	38.175	40.404	192.918	157.078
Ganho na alienação de bens do ativo imobilizado	(133)	(234)	(507)	(976)
Provisão para pagamentos baseados em ações	157	288	797	689
Benefício pós emprego	102	83	514	324
Aumento das provisões	95	785	478	3.308
Fluxo de caixa operacional antes das variações do capital de giro	112.529	117.351	572.164	454.911
Variações em ativos e passivos:				
Estoques	234	(338)	1.189	(1.314)
Contas a receber operacional e outros recebíveis	11.650	16.884	59.122	65.513
Fornecedores operacionais e outras contas a pagar	(4.921)	(4.069)	(24.997)	(15.827)
Outros ativos não circulante	20.032	410	101.749	1.595
Caixa gerado por operações	139.524	130.238	709.227	504.878
Imposto de renda pago	(20.425)	(16.139)	(106.443)	(62.590)
Juros pagos - empréstimos	(6.495)	(8.539)	(32.370)	(32.935)
Juros pagos - arrendamentos	(10.961)	(11.609)	(55.855)	(45.097)
Juros pagos - outros	(6)	(314)	(24)	(1.193)
Caixa líquido das atividades operacionais	101.637	93.637	514.535	363.063

Transações que não afetam o caixa

Durante o período, o Grupo utilizou-se de investimentos e atividades de financiamento que não estão refletidas na demonstração do fluxo de caixa:

	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
	US\$	US\$	R\$	R\$
Adições de ativo				
Juros capitalizados	2.635	1.271	13.273	5.021

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

29. Remuneração dos executivos

A remuneração dos diretores estatutários do Grupo da subsidiária brasileira e do Conselho de Administração está apresentada a seguir, agregada por categorias:

	Período findo em		Período findo em		Período findo em		Período findo em	
	três-meses		nove-meses		três-meses		nove-meses	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Benefícios de empregados de curto prazo	(2.033)	(957)	(8.260)	(7.618)	(2.509)	(3.796)	(34.483)	(29.653)
Benefícios pós-emprego e encargos sociais	(211)	(324)	(766)	(1.039)	(1.135)	(1.284)	(3.769)	(4.034)
Opções de ações	(52)	(87)	(157)	(288)	(282)	(353)	(797)	(1.122)
Total	(2.296)	(1.368)	(9.183)	(8.945)	(3.926)	(5.433)	(39.049)	(34.809)

30. Surto de coronavírus (“COVID-19”)

30.1. Contexto geral

Em 11 de março de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou o surto da Covid-19 uma pandemia mundial e autoridades governamentais em várias jurisdições impuseram lockdowns e restrições preventivas para conter o vírus, reduzindo a atividade operacional de inúmeros setores.

Governos ao redor do mundo anunciaram medidas que prevêm tanto assistência financeira, como não financeira aos setores econômicos interrompidos e organizações empresariais afetadas. No Brasil, os poderes Executivo e Legislativo publicaram vários atos normativos para, além de prevenir e conter a pandemia, mitigar os impactos na economia, como adiar pagamentos de impostos e taxas.

Desde junho de 2020, vários países reduziram o número de novos casos de Covid-19 e algumas regiões começaram a relaxar gradualmente as restrições de distanciamento físico e a reabrir negócios, embora mantendo algum nível de distanciamento social e outras medidas de precaução.

Embora o impacto final na economia global e nos mercados financeiros ainda seja incerto, algumas indústrias foram severamente afetadas pela redução na demanda por serviços e bens.

A Wilson Sons presta serviços de logística portuária e marítima, os quais foram estabelecidos como atividades essenciais pelo governo brasileiro nos termos do Decreto nº 10.282/2020, limitando os efeitos negativos da Covid-19 nos resultados da Companhia nos nove meses de 2020. A Companhia não prevê qualquer impacto material em seu desempenho no longo prazo, uma vez que a economia global deverá se recuperar gradualmente nos próximos anos.

30.2. Ações preventivas

Desde janeiro de 2020, a Wilson Sons vem implementando diversas medidas e protocolos para garantir (i) a saúde, segurança e bem-estar de seus colaboradores, clientes e parceiros, (ii) a continuidade de todas as suas operações e (iii) a solidez financeira e resiliência de seus negócios como apresentados abaixo:

Segurança da força de trabalho:

- Rotina de trabalho remoto para toda equipe administrativa;
- Isolamento físico de funcionários operacionais com mais de 60 anos, com exceções controladas;

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

- Extensas restrições a viagens proibindo viagens internacionais (desde 3 de março) e limitando viagens domésticas a movimentos críticos para os negócios;
- Eventos internos não essenciais foram cancelados ou adiados;
- É proibida a participação de funcionários em eventos externos;
- As reuniões presenciais são proibidas e devem ser realizadas remotamente;
- Visitas de terceiros não essenciais aos negócios às operações e instalações da empresa são proibidas, com exceções controladas;
- Medidas de higiene reforçadas e uso de máscaras;
- Período de quarentena obrigatório até a recuperação total em caso de contaminação do funcionário ou contato direto com pessoas infectadas;
- Medidas mais rígidas para tripulações de OSV (testes de pré-embarque) e tripulações de rebocadores (exames médicos); e
- Outras medidas de contenção de acordo com o protocolo estabelecido pelo Ministério da Saúde do Brasil.

Continuidade de negócios:

- Planos de continuidade de negócios individuais;
- Planos de sucessão reforçados;
- Campanha de vacina contra gripe;
- Testes Covid-19 em operações específicas;
- Quarentena monitorada para funcionários sintomáticos e infectados (casos notificados);
- Aumento do estoque de materiais críticos com risco de falta de abastecimento (~ 80 fornecedores principais monitorados semanalmente);
- Campanha de comunicação interna e externa;
- Rotina monitorada de trabalho remoto (saúde mental, adesão, produtividade, engajamento, Liderança, etc), e
- Protocolo de SMS com medidas de proteção e planos de contingência (ações para casos suspeitos / confirmados, uso de máscaras, medição obrigatória de temperatura, e outros itens incluídos na segurança da força de trabalho).

Além disso, um comitê de crise Covid-19 foi criado para gerenciar riscos e respostas em alinhamento com os interesses de todas as partes interessadas.

30.3. Impactos na preparação das informações trimestrais

a. Liquidez

Em 30 de setembro de 2020, caixa e equivalentes de caixa e investimentos de curto prazo, totalizaram US\$112,6 milhões (R\$635,2 milhão). No primeiro trimestre de 2020, a Companhia assinou acordos de financiamento denominados em reais, totalizando US\$24,6 milhões, para reforçar a liquidez de curto prazo, dada a volatilidade do mercado causada pela crise da Covid-19 no mercado global.

Adicionalmente, no segundo trimestre de 2020, o Banco Nacional de Desenvolvimento (BNDES) concedeu à Wilson Sons a elegibilidade para a linha de financiamento paralisada Covid-19, com o adiamento das parcelas de pagamento de empréstimos (principal + juros) que ocorreriam entre maio de 2020 e outubro de 2020, resultando em um adiamento de, aproximadamente, US\$9,4 milhões para as empresas consolidadas do Grupo e US\$10,1 milhões referentes à 50% de participação da Companhia na joint venture de embarcações de apoio offshore. Os reembolsos dos empréstimos devem ser feitos de acordo com os termos remanescentes dos contratos incluídos no plano.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

Além disso, a empresa está explorando oportunidades para se candidatar a uma segunda paralisação de 6 meses para adiar aproximadamente US\$8,1 milhões para as empresas consolidadas do Grupo e US\$10,7 milhões em relação à participação de 50% da empresa na joint venture de embarcações de apoio offshore.

Complementando, a Empresa assinou uma paralisação relacionada à Covid-19 com o Banco do Brasil, adiando o pagamento de aproximadamente US\$3,7 milhões para as empresas consolidadas do Grupo e US\$1,9 milhões relativos à participação de 50% da Empresa na joint venture de embarcações de apoio offshore.

A Companhia também implementou outras medidas de austeridade, como a redução temporária de dividendos e diferimentos no pagamento de impostos, de acordo com os incentivos do governo.

b. Covenants

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia estava em conformidade com todas as cláusulas financeiras restritivas.

c. Perdas esperadas de crédito

Em vista do cenário atual de incertezas econômicas causadas pela pandemia de Covid-19 e em conformidade com os Memorandos Circulares CVM/SNC/SEP/ nº 02/2020 e nº 03/2020, a Companhia revisou as variáveis que compõem a metodologia de mensuração das perdas estimadas e não observou aumento na inadimplência dos clientes devido ao surto. Vale ressaltar que a administração continua monitorando o cenário econômico e avaliando os possíveis impactos que podem afetar o desempenho da Companhia e conseqüentemente a mensuração das perdas estimadas.

d. Redução ao valor recuperável dos ativos

Até o momento, o surto não causou alterações nas circunstâncias que indicariam uma redução ao valor recuperável dos ativos da Companhia.

A administração continuará monitorando cuidadosamente as flutuações de curto prazo nas premissas macroeconômicas relacionadas aos impactos do Covid-19 ao aplicar o custo médio ponderado de capital da Companhia.

e. Operações de arrendamento

No momento, não houve alterações no escopo de longo prazo nas operações de arrendamentos e ativos de direito de uso da Companhia, incluindo a adição ou rescisão do direito de usar um ou mais ativos subjacentes ou a extensão ou redução do prazo dos contratos de locação. A Companhia obteve algumas reduções e adiamentos de curto prazo dos pagamentos de arrendamentos, os quais de acordo com as normas do IFRS 16 não devem ser considerados ajustes de operações de arrendamento.

f. Continuidade

A Companhia concluiu sobre a adequação do uso do princípio contábil da continuidade das operações. Como mencionado previamente, a Companhia fez um teste de stress em inúmeros cenários e tem implementado inúmeras ações para garantir a continuidade dos negócios e, neste momento, o surto ainda não causou alterações nas circunstâncias que indicariam um risco de continuidade.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário) – *Não auditado*

31. Aprovação das demonstrações financeiras

O Comitê de Auditoria da Wilson Sons Limited revisou as informações financeiras intermediárias e notas relacionadas, e o Relatório do Auditor Independente do período findo em 30 de setembro de 2020. Com base na referida revisão e atendendo à informação e esclarecimentos prestados pela Administração da Empresa, o Comitê decidiu recomendar que o Conselho de Administração aprovasse as Informações Financeiras Intermediárias, sem quaisquer qualificações.

As demonstrações financeiras condensadas consolidadas foram aprovadas pela Diretoria e pelo Conselho de Administração em 10 de novembro de 2020.

Declaração da administração

Em conformidade com o artigo 25, inciso V da Instrução CVM 480 de 07 de dezembro de 2009, os Diretores da WILSON SONS LTD, declara que reviram, discutiram e concordaram com as demonstrações financeiras e com o relatório dos auditores independentes.