



Wilson, Sons

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS CONSOLIDADAS

30 de junho 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 junho 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 junho 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 consolidados4

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

Demonstrações condensadas consolidadas dos fluxos de caixa7

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 junho de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 e, as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis 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.

“(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 agosto de 2020.

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



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 seis meses findos em 30 de junho 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 seis meses		Período de três meses		Período de seis meses		
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019	
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$	
Receitas	4	83.090	98.723	174.211	199.217	447.334	386.960	853.723	765.806
Custos de matéria-prima e bens de consumo		(3.911)	(6.526)	(9.163)	(12.898)	(21.094)	(25.568)	(44.455)	(49.586)
Despesa com pessoal e benefícios	5	(25.831)	(36.045)	(56.352)	(70.293)	(139.199)	(141.236)	(275.079)	(270.328)
Amortização do direito de uso		(2.588)	(3.160)	(5.312)	(6.361)	(13.911)	(12.382)	(26.015)	(24.452)
Depreciação e amortização		(12.381)	(13.235)	(25.842)	(26.761)	(66.650)	(51.864)	(126.571)	(102.859)
Custos de serviços e aluguéis	6	(13.192)	(16.744)	(27.629)	(32.786)	(71.230)	(65.586)	(135.647)	(126.054)
Energia, água e comunicação		(2.271)	(3.844)	(5.218)	(7.413)	(12.216)	(15.077)	(25.501)	(28.529)
Seguro		(461)	(903)	(1.131)	(1.820)	(2.552)	(3.542)	(5.567)	(6.998)
Outras despesas operacionais		(628)	(1.245)	(1.981)	(3.163)	(3.382)	(6.682)	(9.490)	(13.919)
Ganho (perda) na alienação de bens do ativo imobilizado		141	(19)	295	(119)	743	(70)	1.389	(456)
Resultado operacional		21.968	17.002	41.878	37.603	117.843	64.953	206.787	142.625
Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	25.2	(1.130)	663	(5.212)	(607)	(6.020)	2.498	(24.860)	(2.292)
Receitas financeiras	7	994	1.066	5.916	3.122	5.361	4.144	27.766	11.749
Despesas financeiras	7	(2.246)	(3.137)	(4.574)	(6.363)	(12.095)	(12.283)	(22.452)	(24.424)
Juros sobre arrendamento		(3.349)	(3.908)	(6.839)	(7.806)	(18.120)	(15.301)	(33.664)	(30.006)
Ganho (perda) cambial na conversão	7	(3.440)	742	(16.646)	256	(18.654)	1.911	(78.681)	(89)
Lucro antes dos impostos		12.797	12.428	14.523	26.205	68.315	45.922	74.896	97.563
Imposto de renda e contribuição social	8	(7.067)	(5.754)	(16.572)	(13.126)	(37.660)	(22.543)	(79.132)	(50.440)
Lucro líquido (prejuízo) no período		5.730	6.674	(2.049)	13.079	30.655	23.379	(4.236)	47.123
Lucro líquido (prejuízo) do período atribuível aos:									
Acionistas controladores		5.459	6.430	(2.526)	12.351	29.204	22.416	(6.601)	44.341
Participação de não controladores		271	244	477	728	1.451	963	2.365	2.782
		5.730	6.674	(2.049)	13.079	30.655	23.379	(4.236)	47.123
Outros resultados abrangentes									
Itens que nunca serão reclassificados para o resultado									
Diferenças de câmbio na conversão		(8.748)	4.217	(59.471)	2.191	74.023	(10.682)	388.612	(3.299)
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	(189)	(156)	705	579	(1.010)	(352)	(115)
Resultado abrangente total do exercício		(2.995)	10.702	(61.676)	15.975	105.257	11.687	384.024	43.709
Resultado abrangente total do exercício atribuível aos:									
Acionistas controladores		(3.224)	10.449	(61.941)	15.258	103.806	10.724	381.659	40.927
Participação de não controladores		229	253	265	717	1.451	963	2.365	2.782
		(2.995)	10.702	(61.676)	15.975	105.257	11.687	384.024	43.709
Lucro por ação das operações continuadas									
Básico (centavos por ação)	23	7,63c	9,03c	(3,53c)	17,34c	40,81c	31,46c	(9,22c)	62,24c
Diluído (centavos por ação)	23	7,38c	8,69c	(3,41c)	16,70c	39,48c	30,31c	(8,93c)	59,95c

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

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Balancos patrimoniais intermediários condensados consolidados

Período de seis meses findo em 30 de junho 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	30/06/2020 US\$	31/12/2019 US\$	30/06/2020 R\$	31/12/2019 R\$
Ativo					
Ativo não circulante					
Ágio	10	13.313	14.089	72.902	56.792
Outros ativos intangíveis	11	16.681	22.312	91.345	89.935
Direito de uso do ativo	12.1	144.213	189.011	789.710	761.847
Imobilizado	13	573.282	627.049	3.139.292	2.527.446
Impostos diferidos ativos	9	27.916	31.874	152.868	128.473
Investimentos em empreendimentos controlados em conjunto	25.3	24.914	30.334	136.429	122.267
Empréstimos intragrupo		30.304	30.132	165.947	121.453
Impostos a recuperar	15	19.461	26.501	106.569	106.817
Depósitos judiciais		5.718	9.407	31.311	37.917
Outros ativos não circulantes	16	248	354	1.355	1.427
Total do ativo não circulante		856.050	981.063	4.687.728	3.954.374
Ativo circulante					
Estoques	14	9.477	10.507	51.896	42.351
Contas a receber operacional	16	40.054	47.154	219.334	190.064
Outros recebíveis	16	5.700	9.577	31.215	38.602
Impostos a recuperar	15	19.249	25.047	105.407	100.956
Investimentos de curto prazo	17	-	14.077	-	56.740
Caixa e equivalentes de caixa	17	97.342	63.647	533.045	256.542
Total do ativo circulante		171.822	170.009	940.897	685.255
Total do ativo		1.027.872	1.151.072	5.628.625	4.639.629
Patrimônio líquido e passivo					
Capital social	23	9.951	9.918	26.993	26.860
Reservas de capital		92.920	90.649	202.291	193.055
Reservas de lucros e derivativos		25.311	1.852	130.226	2.608
Opções de ações		13.899	13.794	33.290	33.040
Lucros acumulados		452.571	493.764	940.002	1.156.140
Ajuste acumulado de conversão		(172.352)	(113.093)	979.712	591.100
Patrimônio líquido atribuível aos acionistas da controladora		422.300	496.884	2.312.514	2.002.803
Participação de não controladores		812	616	4.444	2.479
Total do patrimônio líquido		423.112	497.500	2.316.958	2.005.282
Passivo não circulante					
Empréstimos e financiamentos	18	283.116	298.342	1.550.343	1.202.527
Impostos diferidos passivos	9	54.940	52.036	300.851	209.742
Benefício pós-emprego	22.2	1.806	2.369	9.890	9.547
Provisões para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	19	10.532	14.643	57.673	59.022
Passivos de arrendamento	12.2	132.290	172.210	724.420	694.126
Total do passivo não circulante		482.684	539.600	2.643.177	2.174.964
Passivo circulante					
Empréstimos e financiamentos	18	48.986	36.636	268.247	147.669
Salários, provisões e contribuição social		14.012	18.544	76.732	74.744
Fornecedores operacionais	20	26.070	19.477	142.757	78.506
Impostos a pagar	21	10.478	9.848	57.380	39.693
Outras contas a pagar	20	4.969	6.990	27.208	28.174
Passivos fiscais correntes		612	539	3.353	2.171
Passivos de arrendamento	12.2	16.949	21.938	92.813	88.426
Total do passivo circulante		122.076	113.972	668.490	459.383
Total do passivo		604.760	653.572	3.311.667	2.634.347
Total do patrimônio líquido e passivo		1.027.872	1.151.072	5.628.625	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 seis meses findos em 30 de junho de 2020 e 2019 *(Não auditados)*
(Em milhares de dólares dos EUA, 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								
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	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	-	-	-	-	-	-	-	12.351	-	12.351	728	13.079	
Parcela efetiva das variações no valor justo de hedge de fluxo de caixa	-	-	-	-	705	-	-	-	-	705	-	705	
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	-	-	2.202	2.202	(11)	2.191	
Resultado abrangente total do período	-	-	-	-	705	-	-	12.351	2.202	15.258	717	15.975	
Opções de ações	-	-	-	-	-	-	200	-	-	200	-	200	
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(38.472)	-	(38.472)	(376)	(38.848)	
Saldos em 30 de junho de 2019	23	9.916	68.876	28.383	(7.138)	(116)	1.984	13.624	476.825	(99.777)	492.577	864	493.441
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
Prejuízo do período		-	-	-	-	-	-	(2.526)	-	(2.526)	477	(2.049)	
Parcela efetiva das variações no valor justo de hedge de fluxo de caixa		-	-	-	(156)	-	-	-	-	(156)	-	(156)	
Outros resultados abrangentes		-	-	-	-	-	-	-	(59.259)	(59.259)	(212)	(59.471)	
Resultado abrangente total do período		-	-	-	(156)	-	-	(2.526)	(59.259)	(61.941)	265	(61.676)	
Opções de ações		-	-	-	-	-	105	-	-	105	-	105	
Aumento de capital		33	2.271	-	-	-	-	-	-	2.304	-	2.304	
Dividendos		-	-	-	-	23.615	-	(38.667)	-	(15.052)	(69)	(15.121)	
Saldos em 30 de junho de 2020	23	9.951	71.278	28.780	(7.138)	(288)	25.599	13.899	452.571	(172.352)	422.300	812	423.112

(continua)

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Informações intermediárias condensadas consolidadas das mutações do patrimônio líquido
Períodos de seis meses findos em 30 de junho 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\$
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	-	-	-	-	-	-	-	44.341	-	44.341	2.782	47.123	
Parcela efetiva das variações no valor justo de hedge de fluxo de caixa	-	-	-	-	(115)	-	-	-	-	(115)	-	(115)	
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.299)	(3.299)	-	(3.299)	
Resultado abrangente total do período	-	-	-	-	(115)	-	-	44.341	(3.299)	40.927	2.782	43.709	
Opções de ações	-	-	-	-	-	-	478	-	-	478	-	478	
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(151.559)	-	(151.559)	(1.500)	(153.059)	
Saldos em 30 de junho de 2019	23	26.852	139.502	76.018	(24.597)	(651)	3.350	32.637	1.089.643	544.905	1.887.659	3.310	1.890.969
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
Prejuízo do período		-	-	-	-	-	-	-	(6.601)	-	(6.601)	2.365	(4.236)
Parcela efetiva das variações no valor justo de hedge de fluxo de caixa		-	-	-	-	(352)	-	-	-	-	(352)	-	(352)
Outros resultados abrangentes		-	-	-	-	-	-	-	-	388.612	388.612	-	388.612
Resultado abrangente total do período		-	-	-	-	(352)	-	-	(6.601)	388.612	381.659	2.365	384.024
Opções de ações		-	-	-	-	-	-	250	-	-	250	-	250
Aumento de capital		133	9.236	-	-	-	-	-	-	-	9.369	-	9.369
Dividendos		-	-	-	-	-	127.970	-	(209.537)	-	(81.567)	(400)	(81.967)
Saldos em 30 de junho de 2020	23	26.993	149.273	77.615	(24.597)	(1.094)	131.320	33.290	940.002	979.712	2.312.514	4.444	2.316.958

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 seis meses findos em 30 de junho de 2020 e 2019 *(Não auditados)*
(Em milhares de dólares dos EUA e reais brasileiros, exceto quando mencionado em contrário)

	Nota	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
		US\$	US\$	R\$	R\$
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	28	78.258	52.123	383.212	200.518
Fluxo de caixa das atividades de investimento					
Juros recebidos		945	812	4.623	3.114
Resultado na venda de imobilizado		156	692	724	2.661
Aquisições de ativo imobilizado		(40.968)	(44.641)	(207.369)	(176.426)
Aquisições de ativo intangível		(502)	(361)	(2.383)	(1.416)
Investimentos de curto prazo		14.077	29.110	69.284	111.953
Aumento de capital - WSUT		-	(3.500)	-	(13.398)
Caixa líquido usado nas atividades de investimento		<u>(26.292)</u>	<u>(17.888)</u>	<u>(135.121)</u>	<u>(73.512)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento					
Aumento de capital pela emissão de novas ações no âmbito do plano de opções de ações		2.304	-	9.369	-
Pagamento de dividendos		(15.052)	(38.472)	(81.567)	(151.559)
Dividendos pagos a não controladores		(69)	(376)	(400)	(1.500)
Pagamentos de empréstimos		(14.993)	(43.990)	(68.943)	(168.237)
Pagamentos de arrendamentos		(3.237)	(2.964)	(16.114)	(11.388)
Pagamentos de derivativos		-	(339)	-	(1.277)
Novos empréstimos obtidos		39.292	66.175	207.107	253.599
Caixa líquido gerado (usado) nas atividades de financiamento		<u>8.245</u>	<u>(19.966)</u>	<u>49.452</u>	<u>(80.362)</u>
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa		60.211	14.269	297.543	46.644
Caixa e equivalentes de caixa no início do ano		63.647	39.924	256.542	154.699
Efeito da variação cambial		<u>(26.516)</u>	<u>478</u>	<u>(21.040)</u>	<u>8.167</u>
Caixa e equivalentes de caixa no fim do ano		<u><u>97.342</u></u>	<u><u>54.671</u></u>	<u><u>533.045</u></u>	<u><u>209.510</u></u>

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

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas
30 de junho 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 Bermuda, de acordo com o Ato das Companhias de 1981. O endereço do escritório do Grupo é Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton, HM11, Bermuda. 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

30 de junho 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 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 junho de 2020								
(Período de três meses)								
Receitas	43.370	32.501	-	6.684	1.275	-	(740)	83.090
Resultado operacional	15.073	10.034	-	622	(1.464)	(3.683)	1.386	21.968
Receitas financeiras	445	(464)	-	54	(30)	975	14	994
Juros sobre arrendamento	(80)	(2.673)	-	(536)	(30)	(30)	-	(3.349)
Despesas financeiras	(1.421)	(315)	-	(3)	(163)	(355)	11	(2.246)
Resultado operacional ajustado pelas receitas e despesas financeiras	14.017	6.582	-	137	(1.687)	(3.093)	1.411	17.367
Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	-	-	(1.127)	(3)	-	-	-	(1.130)
Ganho (perda) cambial na conversão	-	-	-	-	-	-	-	(3.440)
Lucro antes dos impostos	-	-	-	-	-	-	-	12.797
Outras informações:								
Dispêndio para aquisição de imobilizado	(2.346)	(24.529)	-	(8)	(46)	(166)	-	(27.095)
Amortização do direito de uso	(362)	(1.426)	-	(582)	(12)	(206)	-	(2.588)
Depreciação e amortização	(7.873)	(3.621)	-	(193)	(941)	(303)	550	(12.381)

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho 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 junho de 2019								
(Período de três meses)								
Receitas	39.854	45.998	-	11.452	8.102	-	(6.683)	98.723
Resultado operacional	8.431	13.011	-	568	381	(4.838)	(551)	17.002
Receitas financeiras	1	433	-	75	3	556	(2)	1.066
Juros sobre arrendamento	(66)	(3.103)	-	(652)	(37)	(50)	-	(3.908)
Despesas financeiras	(1.324)	(1.012)	-	(3)	637	(661)	(774)	(3.137)
Resultado operacional ajustado pelas receitas e despesas financeiras	7.042	9.329	-	(12)	984	(4.993)	(1.327)	11.023
Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	-	-	663	-	-	-	-	663
Ganho (perda) cambial na conversão	-	-	-	-	-	-	-	742
Lucro antes dos impostos	-	-	-	-	-	-	-	12.428
Outras informações								
Dispêndio para aquisição de imobilizado	(8.709)	(14.765)	-	(85)	(111)	(137)	-	(23.807)
Amortização do direito de uso	(138)	(1.945)	-	(799)	(12)	(266)	-	(3.160)
Depreciação e amortização	(7.836)	(5.227)	-	(309)	(1.110)	72	1.175	(13.235)
		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 junho de 2020								
(Período de seis meses)								
Receitas	86.312	71.931	-	14.768	2.708	-	(1.508)	174.211
Resultado operacional	26.665	23.520	-	702	(3.029)	(8.139)	2.159	41.878
Receitas financeiras	494	(410)	-	257	(15)	5.565	25	5.916
Juros sobre arrendamento	(125)	(5.467)	-	(1.117)	(62)	(68)	-	(6.839)
Despesas financeiras	(2.889)	(995)	-	(22)	(309)	(359)	-	(4.574)
Resultado operacional ajustado pelas receitas e despesas financeiras	24.145	16.648	-	(180)	(3.415)	(3.001)	2.184	36.381
Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	-	-	(5.202)	(10)	-	-	-	(5.212)
Ganho (perda) cambial na conversão	-	-	-	-	-	-	-	(16.646)
Lucro antes dos impostos	-	-	-	-	-	-	-	14.523
Outras informações:								
Dispêndio para aquisição de imobilizado	(4.733)	(37.448)	-	(54)	(91)	(847)	-	(43.173)
Amortização do direito de uso	(495)	(3.116)	-	(1.296)	(24)	(381)	-	(5.312)
Depreciação e amortização	(15.770)	(8.017)	-	(426)	(2.001)	(619)	991	(25.842)

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho 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 junho de 2019								
(Período de seis meses)								
Receitas	301.672	354.046	-	98.496	74.213	-	(62.621)	765.806
Resultado operacional	63.435	103.199	-	14.071	(4.886)	(35.666)	2.472	142.625
Receitas financeiras	20	3.539	-	744	13	7.441	(8)	11.749
Juros sobre arrendamento	(540)	(23.594)	-	(5.171)	(292)	(409)	-	(30.006)
Despesas financeiras	(12.190)	(9.315)	-	(63)	(1.296)	(1.798)	238	(24.424)
Resultado operacional ajustado pelas receitas e despesas financeiras	50.725	73.829	-	9.581	(6.461)	(30.432)	2.702	99.944
Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	-	-	(2.236)	(56)	-	-	-	(2.292)
Ganho (perda) cambial na conversão	-	-	-	-	-	-	-	(89)
Lucro antes dos impostos	-	-	-	-	-	-	-	97.563
Outras informações								
Dispêndio para aquisição de imobilizado	(60.144)	(117.157)	-	(828)	(1.265)	(1.011)	-	(180.405)
Amortização do direito de uso	(1.091)	(14.933)	-	(6.276)	(98)	(2.054)	-	(24.452)
Depreciação e amortização	(58.238)	(41.614)	-	(2.314)	(8.553)	(403)	8.263	(102.859)

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

30 de junho de 2020

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

4. Receitas

O quadro seguinte apresenta análise das receitas do Grupo de suas operações continuadas para o período (excluindo receitas financeiras - vide nota 7).

4.1. Informação da receita desagregada

Segue abaixo a receita desagregada do Grupo referentes aos contratos com clientes:

	Período de três meses		Período de seis meses		Período de três meses		Período de seis meses	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Rebocagem e agenciamento								
Manobras portuárias	38.038	36.060	73.873	70.479	204.671	141.352	364.285	271.161
Operações especiais	3.431	1.626	8.433	3.623	18.562	6.365	41.444	13.881
Agenciamento	1.901	2.168	4.006	4.319	10.229	8.518	19.640	16.629
Total	43.370	39.854	86.312	78.421	233.462	156.235	425.369	301.671
Terminais portuários								
Movimentação de contêineres	15.887	22.188	35.636	44.738	85.578	86.937	173.661	171.938
Armazenagem	6.835	7.766	15.429	16.224	36.809	30.467	75.044	62.357
Serviços auxiliares	4.348	5.120	8.960	10.160	23.443	20.050	43.960	39.045
Apoio marítimo a plataformas de O&G	2.211	6.200	4.535	11.484	11.880	24.297	22.210	44.232
Outros serviços	3.220	4.724	7.371	9.483	17.311	18.518	35.816	36.475
Total	32.501	45.998	71.931	92.089	175.021	180.269	350.691	354.047
Logística								
Logística	6.684	11.452	14.768	25.675	35.953	44.925	71.814	98.496
Total	6.684	11.452	14.768	25.675	35.953	44.925	71.814	98.496
Estaleiro								
Assistência Técnica / Docagem	535	1.419	1.200	3.032	2.898	5.531	5.849	11.592
Total	535	1.419	1.200	3.032	2.898	5.531	5.849	11.592
Total	83.090	98.723	174.211	199.217	447.334	386.960	853.723	765.806
	Período de três meses		Período de seis meses		Período de três meses		Período de seis meses	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Tempo de reconhecimento da receita								
Em um período específico	82.555	97.304	173.011	196.185	444.436	381.429	847.874	754.214
Ao longo do tempo	535	1.419	1.200	3.032	2.898	5.531	5.849	11.592
Total	83.090	98.723	174.211	199.217	447.334	386.960	853.723	765.806

4.2. Saldo do contrato

Contas a receber de clientes geralmente são recebidos dentro de 30 dias. O valor contábil do contas a receber operacional no final do período era de US\$40,1 milhões (R\$219,3 milhões) (2019: US\$47,2 milhões (R\$190,1 milhões)). Esses valores incluem US\$12,3 milhões (R\$67,4 milhões) (2019: US\$12,4 milhões (R\$49,8 milhões)) de ativos contratuais (contas a receber não faturados). Os detalhes estão divulgados na Nota 16.

Não existem outros ativos e passivos contratuais reconhecidos nos períodos apresentados.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho 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 seis meses		Período de três meses		Período de seis meses	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Salários e benefícios	(20.963)	(29.108)	(44.744)	(56.035)	(112.947)	(114.019)	(218.912)	(215.551)
Encargos sociais	(4.697)	(6.598)	(11.225)	(13.552)	(25.324)	(25.892)	(54.277)	(52.069)
Custos com previdência privada	(118)	(251)	(278)	(506)	(646)	(977)	(1.375)	(1.939)
Plano de incentivo de longo prazo	(53)	(88)	(105)	(200)	(282)	(348)	(515)	(769)
Total	(25.831)	(36.045)	(56.352)	(70.293)	(139.199)	(141.236)	(275.079)	(270.328)

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho 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 seis meses		Período de três meses		Período de seis meses	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Custo de serviços	(4.572)	(6.832)	(10.416)	(12.906)	(24.851)	(26.729)	(51.030)	(49.654)
Aluguel de rebocadores ⁽¹⁾	(4.775)	(4.046)	(8.725)	(7.533)	(25.698)	(15.874)	(43.290)	(29.032)
Frete	(1.567)	(2.632)	(3.566)	(6.016)	(8.442)	(10.328)	(17.359)	(23.066)
Despesas portuárias	(1.415)	(2.028)	(3.158)	(4.064)	(7.598)	(7.937)	(15.302)	(15.609)
Aluguel de embarcações ⁽³⁾	(324)	(445)	(711)	(920)	(1.750)	(1.747)	(3.474)	(3.519)
Aluguel de máquinas e equipamentos ⁽¹⁾	(269)	(302)	(596)	(472)	(1.430)	(1.178)	(2.874)	(1.826)
Movimento contratual mínimo de contêineres ⁽²⁾	(163)	(145)	(257)	(331)	(891)	(565)	(1.321)	(1.264)
Aluguel de imóveis ⁽¹⁾	(55)	(260)	(95)	(272)	(295)	(1.013)	(482)	(1.064)
Aluguel de terminais ⁽¹⁾	(28)	(4)	(57)	(140)	(150)	(21)	(281)	(514)
Aluguel de veículos ⁽¹⁾	(24)	(50)	(48)	(132)	(125)	(194)	(234)	(506)
Total	(13.192)	(16.744)	(27.629)	(32.786)	(71.230)	(65.586)	(135.647)	(126.054)

A partir de 01 de janeiro de 2019, devido à aplicação da IFRS 16, os montantes referentes às despesas de aluguel são relacionados às:

- ⁽¹⁾ Despesas referentes aos arrendamentos de curto prazo e ativo de valor reduzido;
- ⁽²⁾ Despesas referentes às movimentações de contêineres, as quais excedem a movimentação mínima contratual;
- ⁽³⁾ Despesas referentes à quantidade de manobras portuárias com elementos variáveis.

7. Receitas financeiras e despesas financeiras

	Período de três meses		Período de seis meses		Período de três meses		Período de seis meses	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Juros de aplicações	308	452	441	1.053	1.654	1.765	2.196	4.027
Ganhos cambiais em investimentos	687	-	4.993	-	3.648	-	23.368	-
Ganhos cambiais em empréstimos	-	399	-	891	-	1.536	-	3.273
Outras receitas financeiras	(1)	215	482	1.178	59	843	2.202	4.449
Total das receitas financeiras	994	1.066	5.916	3.122	5.361	4.144	27.766	11.749
Juros de empréstimos e financiamentos	(2.242)	(2.829)	(4.552)	(5.574)	(12.078)	(11.089)	(22.344)	(21.442)
Perdas cambiais em investimentos	-	(400)	-	(486)	-	(1.548)	-	(1.873)
Outros juros	(4)	92	(22)	(303)	(17)	354	(108)	(1.109)
Total das despesas bancárias e de investimento	(2.246)	(3.137)	(4.574)	(6.363)	(12.095)	(12.283)	(22.452)	(24.424)
Juros sobre arrendamento	(3.349)	(3.908)	(6.839)	(7.806)	(18.120)	(15.301)	(33.664)	(30.006)
Ganho (perda) cambial na conversão	(3.440)	742	(16.646)	256	(18.654)	1.911	(78.681)	(89)

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho 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 seis meses		Período de três meses		Período de seis meses	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Corrente								
Impostos no Brasil								
Imposto de renda	(6.207)	(2.556)	(10.989)	(7.234)	(34.383)	(10.060)	(55.147)	(27.656)
Contribuição social	(2.136)	(1.234)	(4.056)	(2.421)	(10.199)	(4.845)	(20.295)	(9.326)
Total de impostos correntes no Brasil	<u>(8.343)</u>	<u>(3.790)</u>	<u>(15.045)</u>	<u>(9.655)</u>	<u>(44.582)</u>	<u>(14.905)</u>	<u>(75.442)</u>	<u>(36.982)</u>
Impostos diferidos								
Total impostos diferidos	1.276	(1.964)	(1.527)	(3.471)	6.922	(7.638)	(3.690)	(13.458)
Total de imposto de renda e contribuição social	<u>(7.067)</u>	<u>(5.754)</u>	<u>(16.572)</u>	<u>(13.126)</u>	<u>(37.660)</u>	<u>(22.543)</u>	<u>(79.132)</u>	<u>(50.440)</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 seis meses		Período de três meses		Período de seis meses	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Lucro antes dos impostos	12.797	12.428	14.524	26.205	68.315	45.922	74.896	97.563
Imposto conforme a alíquota nominal brasileira (34%)	(4.351)	(4.225)	(4.938)	(8.910)	(23.227)	(15.613)	(25.465)	(33.171)
Varição cambial sobre empréstimos	2.632	(1.638)	19.566	(1.785)	13.960	(6.323)	93.643	(6.589)
Efeito tributário do resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	(385)	224	(1.773)	(207)	(2.047)	850	(8.452)	(779)
Efeito tributário do ganho ou perda cambial sobre itens monetários	(1.170)	252	(5.660)	87	(6.342)	650	(26.752)	(30)
Efeito de diferentes taxas de impostos em outras jurisdições	(112)	(88)	(152)	(94)	(597)	(348)	(775)	(370)
Efeito das diferenças cambiais no processo de conversão de ativos não circulantes	(1.943)	2.656	(21.181)	3.199	(10.108)	10.288	(98.336)	11.985
Opções de ações	(18)	(30)	(36)	(68)	(96)	(119)	(175)	(262)
Despesas não dedutíveis	(897)	(1.214)	(1.010)	(1.371)	(4.894)	(4.733)	(5.404)	(5.324)
Perdas operacionais líquidas do período	(729)	(1.285)	(1.565)	(1.448)	(3.909)	(5.016)	(6.322)	(5.629)
Arrendamento mercantil	20	35	66	70	111	138	309	269
Ajustes de exercícios anteriores	(6)	(177)	(134)	(2.069)	(19)	(1.275)	(605)	(8.415)
Reclassificação de impostos sobre contingências	-	131	-	129	-	510	-	498
Outros	(108)	(395)	245	(659)	(492)	(1.552)	(798)	(2.623)
Imposto de renda e contribuição social	<u>(7.067)</u>	<u>(5.754)</u>	<u>(16.572)</u>	<u>(13.126)</u>	<u>(37.660)</u>	<u>(22.543)</u>	<u>(79.132)</u>	<u>(50.440)</u>

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho 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	Varição 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	(413)	19.609	458	(21.181)	(1.527)
Ajuste anos anteriores	-	-	13	-	13
Diferenças de câmbio	9.930	(10.225)	(5.780)	727	(5.348)
Em 30 de junho de 2020	(27.757)	38.763	33.738	(71.768)	(27.024)

	Depreciação fiscal	Varição 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	(1.765)	93.855	2.556	(98.336)	(3.690)
Ajuste anos anteriores	-	-	71	-	71
Ajuste na conversão para o real	-	-	24.735	(87.830)	(63.095)
Em 30 de junho de 2020	(152.014)	212.275	184.753	(392.997)	(147.983)

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:

	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
	US\$	US\$	R\$	R\$
Impostos diferidos passivos	(54.940)	(52.036)	(300.851)	(209.742)
Impostos diferidos ativos	27.916	31.874	152.868	128.473
Total	(27.024)	(20.162)	(147.983)	(81.269)

Impostos diferidos sobre prejuízos fiscais

No final do período, o Grupo possui um saldo de US\$52,9 milhões (R\$290,0 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.

Com exceção do montante de US\$17,8 milhões (R\$97,7 milhões) (2019: US\$21,3 milhões (R\$86,0 milhões)) de impostos diferidos ativos sobre prejuízos fiscais acima mencionados, apenas US\$12,6 milhões (R\$68,8 milhões)

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2020

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

(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, criam 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

	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
	US\$	US\$	R\$	R\$
Custo e valor contábil atribuídos ao:				
Terminal de contêiner de Rio Grande	10.833	11.609	59.322	46.794
Terminal de contêiner de Salvador	2.480	2.480	13.580	9.998
Total	13.313	14.089	72.902	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.

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*.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2020

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

Base 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 junho 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 software	Direito de concessão	Outros	Total
	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	502	-	-	502
Transferências do imobilizado	43	-	-	43
Reversão de <i>impairment</i>	-	8	-	8
Diferenças de câmbio	(2.897)	(5.229)	(16)	(8.142)
Em 30 de junho de 2020	40.068	14.752	45	54.865
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	1.204	226	-	1.430
Diferenças de câmbio	(1.607)	(1.781)	-	(3.388)
Em 30 de junho de 2020	32.923	5.261	-	38.184
Saldo contábil				
Em 30 de junho de 2020	7.145	9.491	45	16.681
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

30 de junho 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	2.383	-	-	2.383
Transferências do imobilizado	309	-	-	309
Reversão de <i>impairment</i>	-	42	-	42
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	45.735	234	2	45.971
Em 30 de junho de 2020	219.411	80.783	246	300.440
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	5.921	1.100	-	7.021
Diferenças de câmbio	40.039	235	-	40.274
Em 30 de junho de 2020	180.289	28.806	-	209.095
Saldo contábil				
Em 30 de junho de 2020	39.122	51.977	246	91.345
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 junho 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

30 de junho 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	Embarcações	Construções	Veículos,	Arrendamento	Total
	operacionais			máquinas e		
	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	9.405	59	(304)	3	-	9.163
Adições	-	2.027	-	40	-	2.067
Transferências do imobilizado	-	-	-	-	494	494
Baixas contratuais	-	-	(132)	(8)	-	(140)
Diferenças de câmbio	(50.417)	(1.054)	(476)	(570)	(3.255)	(55.772)
Em 30 de junho de 2020	145.014	5.513	5.537	3.105	6.302	165.471
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	4.011	1.281	604	444	146	6.486
Transferências do imobilizado	-	-	-	-	471	471
Baixas contratuais	-	-	(38)	(7)	-	(45)
Diferenças de câmbio	(2.474)	(694)	(73)	(158)	(2.903)	(6.302)
Em 30 de junho de 2020	9.806	2.863	1.962	1.194	5.433	21.258
Saldo contábil						
Em 30 de junho de 2020	135.208	2.650	3.575	1.911	869	144.213
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

30 de junho 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\$		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	41.702	321	(1.676)	15	-	40.362
Adições	-	11.035	-	161	-	11.196
Transferências do imobilizado	-	-	-	-	2.434	2.434
Baixas contratuais	-	-	(513)	(30)	-	(543)
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	2.570	768	5.598	2.176	(4.449)	6.663
Em 30 de junho de 2020	794.087	30.187	29.302	16.996	34.511	905.083
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	19.980	6.471	3.033	2.226	711	32.421
Transferências do imobilizado	-	-	-	-	2.357	2.357
Baixas contratuais	-	-	(147)	(28)	-	(175)
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	379	32	1.022	646	(4.433)	(2.354)
Em 30 de junho de 2020	53.689	15.676	9.729	6.535	29.744	115.373
Saldo contábil						
Em 30 de junho de 2020	740.398	14.511	19.573	10.461	4.767	789.710
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

30 de junho 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.

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.

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho 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	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
		US\$	US\$	R\$	R\$
Ativos operacionais	8,75% - 9,33%	141.772	183.895	776.345	741.227
Construções	7,73% - 8,88%	2.923	5.072	16.006	20.443
Embarcações	7,89% - 9,25%	2.764	2.294	15.136	9.246
Veículos, máquinas e equipamentos	5,12% - 12,9%	1.780	2.827	9.746	11.393
Arrendamento financeiro	-	-	60	-	243
Total		149.239	194.148	817.233	782.552
Total circulante		16.949	21.938	92.813	88.426
Total não circulante		132.290	172.210	724.420	694.126

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

Análise da maturidade – fluxo de caixa contratual não descontado	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
	US\$	US\$	R\$	R\$
No primeiro ano	17.718	22.918	97.026	92.374
No segundo ano	16.399	20.456	89.803	82.451
Do terceiro ao quinto ano (inclusive)	46.450	60.954	254.359	245.687
Após cinco anos	282.444	371.236	1.546.667	1.496.339
Total passivo de arrendamento não descontado	363.011	475.564	1.987.855	1.916.851
Ajuste a valor presente	(213.772)	(281.416)	(1.170.622)	(1.134.299)
Total passivo de arrendamento	149.239	194.148	817.233	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.

	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
	US\$	US\$	R\$	R\$
Fluxo real	363.011	475.564	1.987.855	1.916.851
Juros embutidos	(213.772)	(281.416)	(1.170.622)	(1.134.299)
Passivo de arrendamento	149.239	194.148	817.233	782.552
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
	US\$	US\$	R\$	R\$
Fluxo inflacionado	383.363	506.078	2.099.298	2.039.847
Juros embutidos	(229.440)	(304.730)	(1.256.416)	(1.228.275)
Passivo de arrendamento	153.923	201.348	842.882	811.572

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2020

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

12.3. Valores reconhecidos no resultado

	Three-month period ended		Six-month period ended		Three-month period ended		Six-month period ended	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Amortização do direito de uso	(3.495)	(3.160)	(6.486)	(6.361)	(19.019)	(12.382)	(32.421)	(24.452)
Amortização - PIS e COFINS	907	-	1.174	-	5.108	-	6.406	-
Juros sobre o passivo de arrendamento	(4.040)	(3.908)	(7.790)	(7.806)	(22.000)	(15.301)	(38.812)	(30.006)
Juros - PIS e COFINS	691	-	951	-	3.880	-	5.148	-
Pagamentos variáveis de arrendamento não incluídos na mensuração do passivo de arrendamento ⁽¹⁾	(487)	(590)	(968)	(1.251)	(2.641)	(2.312)	(4.795)	(4.783)
Despesas referentes aos contratos de curto prazo	(4.893)	(4.385)	(8.953)	(8.091)	(26.321)	(17.197)	(44.414)	(31.179)
Despesas referentes aos ativos de valores reduzidos	(258)	(277)	(568)	(458)	(1.377)	(1.083)	(2.747)	(1.763)
Total	(11.575)	(12.320)	(22.640)	(23.967)	(62.370)	(48.275)	(111.635)	(92.183)

⁽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

	Three-month period ended		Six-month period ended		Three-month period ended		Six-month period ended	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Amortização - passivo de arrendamento	(1.665)	(1.357)	(3.237)	(2.964)	(9.077)	(5.322)	(16.114)	(11.388)
Juros pagos - passivo de arrendamento	(4.040)	(3.911)	(7.805)	(7.813)	(21.998)	(15.867)	(38.877)	(30.037)
Arrendamentos de curto prazo pagos	(4.893)	(4.385)	(8.953)	(8.091)	(26.321)	(17.197)	(44.414)	(31.179)
Ativos de valores reduzidos	(258)	(277)	(568)	(458)	(1.377)	(1.083)	(2.747)	(1.763)
Total	(10.856)	(9.930)	(20.563)	(19.326)	(58.773)	(39.469)	(102.152)	(74.367)

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho 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	16.782	3.980	21.909	-	42.671
Transferências	6	(123)	117	-	-
Transferências para direito de uso	-	-	(494)	-	(494)
Transferências para ativos intangíveis	-	-	(43)	-	(43)
Baixas	(403)	(57)	(1.760)	-	(2.220)
Diferenças de câmbio	(67.332)	-	(51.342)	-	(118.674)
Em 30 de junho de 2020	262.485	520.161	199.613	292	982.551
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	3.395	14.766	6.251	-	24.412
Eliminação do lucro na construção	-	8	-	-	8
Transferência para direito de uso	-	-	(471)	-	(471)
Baixas	(333)	(25)	(1.723)	-	(2.081)
Diferenças de câmbio	(19.816)	-	(27.045)	-	(46.861)
Em 30 de junho de 2020	75.191	232.118	101.960	-	409.269
Saldo contábil					
Em 30 de junho de 2020	187.294	288.043	97.653	292	573.282
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

30 de junho 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	78.872	19.495	117.168	-	215.535
Transferências	43	(614)	571	-	-
Transferências para direito de uso	-	-	(2.434)	-	(2.434)
Transferências para ativos intangíveis	-	-	(309)	-	(309)
Baixas	(1.674)	(321)	(9.393)	-	(11.388)
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	96.773	748.546	55.476	422	901.217
Em 30 de junho de 2020	1.437.367	2.848.403	1.093.078	1.599	5.380.447
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	16.532	72.584	30.434	-	119.550
Eliminação do lucro na construção	-	41	-	-	41
Transferência para direito de uso	-	-	(2.357)	-	(2.357)
Baixas	(1.382)	(137)	(9.204)	-	(10.723)
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	25.991	322.446	35.827	-	384.264
Em 30 de junho de 2020	411.748	1.271.077	558.330	-	2.241.155
Saldo contábil					
Em 30 de junho de 2020	1.025.619	1.577.326	534.748	1.599	3.139.292
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\$0,6 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\$261,4 milhões (R\$1,431 bilhões) (2019: US\$269,3 milhões (R\$670,3 milhões)) para garantir os empréstimos concedidos ao Grupo.

O montante de juros capitalizados em junho de 2020 é de US\$1,7 milhão (R\$8,2 milhões) (2019: US\$2,3 milhões (R\$7,4 milhões)), com uma taxa média de juros de 2,29%.

Em 30 de junho de 2020, o Grupo tinha compromissos contratuais para a aquisição e construção relacionados a ativos imobilizados no valor de US\$9,4 milhões (R\$51,4 milhões) (2019: US\$3,0 milhões (R\$12,2 milhões)).

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2020

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

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.

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

14. Estoques

	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
	US\$	US\$	R\$	R\$
Materiais operacionais	8.094	9.228	44.323	37.196
Materiais de contratos de construção (clientes externos)	1.383	1.279	7.573	5.155
Total	9.477	10.507	51.896	42.351

15. Impostos a recuperar

	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
	US\$	US\$	R\$	R\$
PIS e COFINS a recuperar	13.593	18.467	74.438	74.438
FUNDAF a recuperar	3.229	4.578	17.684	18.452
Precatório a recuperar	2.081	2.698	11.394	10.874
Outros impostos a recuperar	558	758	3.053	3.053
Total de impostos a recuperar não circulantes	19.461	26.501	106.569	106.817
PIS e COFINS a recuperar	10.525	11.764	57.634	47.415
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	5.275	7.877	28.880	31.749
FUNDAF a recuperar	969	1.954	5.308	7.876
Precatório a recuperar	1.253	1.911	6.864	7.702
ISS a recuperar	982	1.264	5.377	5.093
INSS a recuperar	189	238	1.034	960
Outros impostos a recuperar	56	39	310	161
Total de impostos a recuperar circulantes	19.249	25.047	105.407	100.956
Total	38.710	51.548	211.976	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

30 de junho 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

	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
	US\$	US\$	R\$	R\$
Outras contas a receber	248	354	1.355	1.427
Total de outras contas a receber não circulantes	248	354	1.355	1.427
Valor a receber da prestação de serviços	40.571	47.991	222.165	193.438
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(517)	(837)	(2.831)	(3.374)
Total contas a receber operacional circulante	40.054	47.154	219.334	190.064
Adiantamentos	2.559	6.452	14.014	26.007
Indenização de seguro a receber	1.461	1.972	8.001	7.948
Créditos de funcionários	1.043	799	5.711	3.222
Outras contas a receber	637	354	3.489	1.425
Total outros recebíveis circulantes	5.700	9.577	31.215	38.602
Total	46.002	57.085	251.904	230.093
Total circulante	45.754	56.731	250.549	228.666
Total não circulante	248	354	1.355	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:

	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
	US\$	US\$	R\$	R\$
A vencer	36.347	37.146	199.038	149.723
Vencidas:				
01 a 30 dias	2.719	7.641	14.888	30.799
31 a 90 dias	527	1.434	2.883	5.781
91 a 180 dias	270	694	1.478	2.799
Acima de 180 dias	708	1.076	3.878	4.336
Total	40.571	47.991	222.165	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.

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

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2020

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

	<u>US\$</u>	<u>R\$</u>
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	<u>837</u>	<u>3.374</u>
Diminuição da provisão	(109)	(543)
Diferenças de câmbio	(211)	-
Em 30 de junho de 2020	<u>517</u>	<u>2.831</u>

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:

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>R\$</u>	<u>R\$</u>
Denominados em dólares norte-americanos:				
Investimentos de curto prazo	-	14.077	-	56.740
Depósitos a prazo	21.022	-	115.117	-
Fundos cambiais	9.135	16.292	50.023	65.666
Caixa e banco	13.918	11.666	76.216	47.027
Total	<u>44.075</u>	<u>42.035</u>	<u>241.356</u>	<u>169.433</u>
Denominados em reais:				
Fundo de investimento em renda fixa	47.862	34.739	262.090	140.020
Caixa e banco	16	950	86	3.829
Certificados de depósito bancário	5.389	-	29.513	-
Total	<u>53.267</u>	<u>35.689</u>	<u>291.689</u>	<u>143.849</u>
Total	<u>97.342</u>	<u>77.724</u>	<u>533.045</u>	<u>313.282</u>
Total caixa e equivalentes de caixa	<u>97.342</u>	<u>63.647</u>	<u>533.045</u>	<u>256.542</u>
Total investimentos de curto prazo	<u>-</u>	<u>14.077</u>	<u>-</u>	<u>56.740</u>

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho 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. A carteira do fundo está marcada a valor justo em uma base diária no resultado. Estas obrigações financeiras estão limitadas a taxas de serviço para a empresa de administração dos ativos, custos de auditoria e outras despesas similares. Os investimentos do fundo são de altíssima liquidez e são prontamente conversíveis por valores conhecidos de caixa, estando sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor.

18. Empréstimos e financiamentos

Garantias

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

Os contratos de empréstimo com o Bradesco para os terminais de contêineres de Salvador e Rio Grande referentes à aquisição de equipamentos dependem de uma garantia corporativa da Wilport Operadores Portuários Ltda.

O contrato de empréstimo realizado com o Itaú para aquisição de equipamentos para terminais de contêineres depende de uma garantia corporativa da Wilport Operadores Portuários Ltda.

O contrato de empréstimo com o Santander para as aquisições de equipamentos para o terminal de contêiner do Rio Grande contava com uma garantia corporativa da Wilson, Sons de Administração e Comércio Ltda. até seu pré-pagamento integral em 06 de novembro de 2019.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2020

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

Empréstimos com garantias	Taxa de juros % a.a.	Negócios	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
			US\$	US\$	R\$	R\$
BNDES - FMM atrelado ao dólar norte-americano ¹	2,30% - 3,71%	Rebocadores	117.856	117.919	645.379	475.296
BNDES - FMM atrelado ao dólar norte-americano ¹	2,07% - 4,08%	Estaleiros	27.426	28.403	150.183	114.484
BNDES - FMM atrelado ao dólar norte-americano ¹	5,00%	Rebocadores	1.867	2.242	10.226	9.037
BNDES - Real	6,70% - 7,05%	Terminais de contêiner	35.470	29.793	194.232	120.087
BNDES - Real	5,79%	Bases de apoio offshore	7.119	10.014	38.981	40.362
BNDES - FMM Real ¹	8,65%	Rebocadores	760	1.064	4.159	4.288
BNDES - Finame real	4,50% - 5,50%	Terminais de contêiner	5	35	25	142
Total BNDES			190.503	189.470	1.043.185	763.696
Banco do Brasil - FMM atrelado ao dólar norte-americano ¹	2,00% - 3,00%	Rebocadores	76.714	79.535	420.088	320.579
Bradesco - NCE – Real	3,08% - 3,45%	Terminais de contêiner	36.735	50.043	201.163	201.710
China Construction Bank – Real	5,90%	Terminais de contêiner	12.998	-	71.178	-
Itaú - NCE – Real	3,63%	Terminais de contêiner	7.747	15.930	42.426	64.211
Santander – Real	6,69%	Terminais de contêiner	5.656	-	30.973	-
Santander - Real	6,69%	Rebocadores	1.749	-	9.577	-
Outros totais			141.599	145.508	775.405	586.500
Total			332.102	334.978	1.818.590	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

30 de junho 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:

	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
	US\$	US\$	R\$	R\$
No primeiro ano	48.986	36.636	268.247	147.669
No segundo ano	41.709	41.492	228.397	167.243
Do terceiro ao quinto ano (inclusive)	96.625	106.523	529.118	429.362
Após cinco anos	144.782	150.327	792.828	605.922
Total	332.102	334.978	1.818.590	1.350.196
Total circulante	48.986	36.636	268.247	147.669
Total não circulante	283.116	298.342	1.550.343	1.202.527

Análise dos empréstimos por moeda:

	Real	Real atrelado ao dólar norte- americano	Total
	US\$	US\$	US\$
30 de junho de 2020			
Empréstimos e financiamentos	108.239	223.863	332.102
Total	108.239	223.863	332.102

31 de dezembro de 2019			
Empréstimos e financiamentos	106.879	228.099	334.978
Total	106.879	228.099	334.978

	Real	Real atrelado ao dólar norte- americano	Total
	R\$	R\$	R\$
30 de junho de 2020			
Empréstimos e financiamentos	592.714	1.225.876	1.818.590
Total	592.714	1.225.876	1.818.590

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

Devido ao contrato de financiamento com o BNDES, a ser utilizado em obras civis durante a expansão do Tecon Salvador, o contrato de empréstimo com a IFC foi reembolsado em 30 de janeiro de 2019.

Empréstimos pré-aprovados

Em 30 de junho de 2020, o Grupo possuía saldo não desembolsado de US\$64,8 milhões (R\$354,9 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:

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2020

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

	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
	US\$	US\$	R\$	R\$
Empréstimos e financiamentos				
BNDES	190.503	189.470	1.043.185	763.696
Banco do Brasil	76.714	79.535	420.088	320.579
Bradesco – NCE	36.735	50.043	201.163	201.710
China Construction Bank	12.998	-	71.178	-
Itaú	7.747	15.930	42.426	64.211
Santander	7.405	-	40.550	-
Total	332.102	334.978	1.818.590	1.350.196

Cláusulas restritivas de contratos de financiamentos

Wilson, Sons de Administração e Comércio Ltda. ("WSAC"), como garantidora corporativa, deve cumprir anualmente com as cláusulas restritivas dos contratos de financiamento da Wilson Sons Estaleiros, Brasco Logística Offshore e Saveiros Camuyrano Serviços Marítimos S/A, assinados com o BNDES.

A Wilport Operadores Portuários Ltda., como garantidora corporativa dos 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 anualmente com cláusulas declaradas no seu contrato de financiamento, incluindo índices de cobertura do serviço da dívida, índice da dívida líquida sobre EBITDA e patrimônio líquido sobre o ativo total. Para os contratos do BNDES, o Terminal de Contêiner de Salvador tem que cumprir com as cláusulas restritivas quanto ao índice de cobertura do serviço da dívida. Os índices serão determinados excluindo os impactos da IFRS 16.

Em 30 de junho de 2020, a Companhia estava em conformidade com todas as cláusulas dos contratos de empréstimo mencionados acima.

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	568	3	110	681
Reversão das provisões	(854)	(90)	(3)	(947)
Diferença de câmbio	(2.804)	(549)	(492)	(3.845)
Em 30 de junho de 2020	7.614	1.474	1.444	10.532

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2020

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

	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	2.840	18	547	3.405
Reversão das provisões	(4.289)	(452)	(13)	(4.754)
Em 30 de junho de 2020	41.696	8.072	7.905	57.673

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\$78,8 milhões (R\$431,6 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:

	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
	US\$	US\$	R\$	R\$
Processos tributários	60.813	78.258	333.013	315.434
Processos cíveis	11.381	14.223	62.322	57.330
Processos trabalhistas	6.627	11.108	36.287	44.775
Total	78.821	103.589	431.622	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.

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

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2020

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

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

	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
	US\$	US\$	R\$	R\$
Contas a pagar operacional				
Fornecedores	25.001	18.567	136.905	74.838
Adiantamento a fornecedor	1.069	910	5.852	3.668
Total de contas a pagar operacional	26.070	19.477	142.757	78.506
Outras contas a pagar				
Provisões	4.264	5.891	23.349	23.744
Outros adiantamentos	556	864	3.045	3.483
Outras contas a pagar	149	235	814	947
Total outras contas a pagar	4.969	6.990	27.208	28.174
Total	31.039	26.467	169.965	106.680

21. Impostos a pagar

	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
	US\$	US\$	R\$	R\$
INSS a pagar	4.003	4.041	21.922	16.290
PIS e COFINS a pagar	3.117	1.686	17.071	6.795
ISS a pagar	1.429	1.853	7.826	7.468
FGTS a pagar	1.212	668	6.636	2.693
Imposto de renda a pagar	511	1.365	2.799	5.501
Outros impostos a pagar	206	235	1.126	946
Total	10.478	9.848	57.380	39.693

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2020

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

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)	(138.039)	644.919	-	644.919
07 ESO - 4 Anos	10/01/2014	10/01/2018	10/01/2024	31,23	961.653	(178.695)	(138.039)	644.919	-	644.919
07 ESO - 5 Anos	10/01/2014	10/01/2019	10/01/2024	31,23	990.794	(184.110)	(129.982)	676.702	-	676.702
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)	(417.060)	2.158.170	244.370	2.402.540

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:

	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	2.702.540	31,85
Exercido durante o período ¹	(300.000)	31,23
Em 30 de junho de 2020	2.402.540	31,83

¹ O preço médio ponderado das ações na data de exercício dessas opções era de R\$ 46,50.

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:

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2020

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

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	13.867	34.970

	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 junho de 2020 é de US\$1,8 milhão (R\$9,9 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.

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

	30/06/2020	31/12/2019
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 medicos utilizados na avaliação atuarial, ambos em valores mensais por operadora, podem variar entre R\$101,83 e R\$12.486,16 (valores absolutos).

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2020

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

Premissas biométricas e demográficas

	<u>30/06/2020</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>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
	US\$	US\$	R\$	R\$
CiPBO(*) - taxa de desconto + 0,5%	(279)	(379)	(1.529)	(1.529)
CiPBO(*) - taxa de desconto - 0,5%	391	532	2.144	2.144
CiPBO(*) - Custo de saúde tendência de taxa + 0,5%	330	449	1.810	1.810
CiPBO(*) - Custo de saúde tendência de taxa - 0,5%	(282)	(383)	(1.545)	(1.545)
CiPBO(*) - fator de envelhecimento + 0,5%	157	213	859	859
CiPBO(*) - fator de envelhecimento - 0,5%	(157)	(213)	(859)	(859)

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

23. Patrimônio líquido

Capital social

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
	US\$	US\$	R\$	R\$
71.561.060 de ações ordinárias emitidas e integralizadas	9.951	9.918	26.993	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.

Em 2020, os membros elegíveis também exerceram suas opções e adquiriram 300.000 ações via *Brazilian Depositary Receipts* (“BRD”), aumentando o capital e o prêmio de ações da Companhia em US\$0,03 milhão (R\$0,1 milhão) e US\$2,3 milhões (R\$9,2 milhões), respectivamente.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2020

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

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:

	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
	US\$	US\$	R\$	R\$
Lucro (prejuízo) do período atribuível aos acionistas da controladora	(2.526)	12.351	(6.601)	44.341
Média ponderada de ações ordinárias	71.561.060	71.243.660	71.561.060	71.243.660
Lucro (prejuízo) básico por ação (centavos por ação)	(3,53)	17,34	(9,22)	62,24
Média ponderada de ações ordinárias	73.963.600	73.963.600	73.963.600	73.963.600
Lucro (prejuízo) diluído por ação (centavos por ação)	(3,41)	16,70	(8,93)	59,95

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

30 de junho 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	
		30/06/2020	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 Comércio, Indústria e Agência de Navegação 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.	Brasil	100%	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.

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	
		30/06/2020	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 ⁽³⁾	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.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2020

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

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 seis meses		Período de três meses		Período de seis meses	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Receita	1.168	2.683	4.155	5.359	6.261	10.528	19.545	20.618
Despesas	(832)	(1.759)	(1.995)	(3.493)	(4.500)	(6.895)	(9.546)	(13.427)
Resultado Líquido	336	924	2.160	1.866	1.761	3.633	9.999	7.191

	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
	US\$	US\$	R\$	R\$
Ativos intangíveis	7	13	41	53
Direito de uso	1	3	3	14
Imobilizado	2.295	2.619	12.565	10.557
Estoques	284	482	1.553	1.941
Contas a receber operacional e outros recebíveis	1.133	2.365	6.203	9.531
Caixa e equivalentes de caixa	1.446	874	7.920	3.524
Total do ativo	5.166	6.356	28.285	25.620
Fornecedores e outras contas a pagar	(4.872)	(6.235)	(26.675)	(25.132)
Impostos diferidos passivos	(294)	(118)	(1.610)	(477)
Arrendamentos a pagar	-	(3)	-	(11)
Total do passivo	(5.166)	(6.356)	(28.285)	(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

30 de junho 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							
	30/06/2020				30/06/2019			
	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	27.918	(2.684)	-	25.234	31.722	(2.684)	-	29.038
Custos de matéria-prima e bens de consumo	(1.529)	-	-	(1.529)	(1.757)	-	-	(1.757)
Despesa com pessoal e benefícios	(8.346)	-	-	(8.346)	(10.013)	-	-	(10.013)
Direito de uso	(2.576)	-	2.450	(126)	(2.736)	-	2.529	(207)
Amortização e Depreciação	(10.151)	-	-	(10.151)	(9.784)	-	-	(9.784)
Outras despesas operacionais	(3.946)	2.684	(1.847)	(3.109)	(2.218)	2.684	(2.661)	(2.195)
Ganho (perda) na alienação de bens do ativo imobilizado	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Resultado operacional	1.370	-	603	1.973	5.213	-	(132)	5.081
Receitas financeiras	(181)	-	-	(181)	354	-	-	354
Juros sobre arrendamento	(133)	-	134	1	(344)	-	291	(53)
Despesas financeiras	(4.002)	-	-	(4.002)	(3.982)	-	-	(3.982)
Ganho (perda) cambial na conversão	(3.390)	-	(2.670)	(6.060)	121	-	499	620
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	(6.336)	-	(1.933)	(8.269)	1.362	-	658	2.020
Imposto de renda e contribuição social	4.076	-	(115)	3.961	(36)	-	-	(36)
Lucro (prejuízo) do período	(2.260)	-	(2.048)	(4.308)	1.326	-	658	1.984
Participação acionária	50%	-	-	-	50%	-	-	-
Resultado de equivalência	(1.130)	-	-	-	663	-	-	-

*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 seis meses							
	30/06/2020				30/06/2019			
	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	60.025	(5.369)	-	54.656	59.862	(5.331)	-	54.531
Custos de matéria-prima e bens de consumo	(3.498)	-	-	(3.498)	(3.667)	-	-	(3.667)
Despesa com pessoal e benefícios	(17.800)	-	-	(17.800)	(20.484)	-	-	(20.484)
Direito de uso	(5.222)	-	4.977	(245)	(5.136)	-	4.806	(330)
Amortização e Depreciação	(20.529)	-	-	(20.529)	(19.883)	-	-	(19.883)
Outras despesas operacionais	(7.652)	5.369	(4.166)	(6.449)	(6.074)	5.331	(5.126)	(5.869)
Prejuízo na venda de imobilizado	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Resultado operacional	5.324	-	811	6.135	4.617	-	(320)	4.297
Receitas financeiras	(359)	-	-	(359)	450	-	-	450
Despesas financeiras	(347)	-	323	(24)	(675)	-	575	(100)
Ganho (perda) cambial na conversão	(8.271)	-	-	(8.271)	(8.328)	-	-	(8.328)
Prejuízo antes dos impostos	(21.605)	-	(70)	(21.675)	890	-	2	892
Prejuízo antes dos impostos	(25.258)	-	1.064	(24.194)	(3.046)	-	257	(2.789)
Imposto de renda e contribuição social	14.834	-	(177)	14.657	1.832	-	-	1.832
Prejuízo líquido do período	(10.424)	-	887	(9.537)	(1.214)	-	257	(957)
Participação acionária	50%	-	-	-	50%	-	-	-
Resultado de equivalência	(5.212)	-	-	-	(607)	-	-	-

*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

30 de junho 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							
	30/06/2020				30/06/2019			
	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\$	R\$
Receita	150.275	(14.473)	-	135.802	124.396	(10.523)	-	113.873
Custos de matéria-prima e bens de consumo	(8.250)	-	-	(8.250)	(6.893)	-	-	(6.893)
Despesa com pessoal e benefícios	(44.850)	-	-	(44.850)	(39.206)	-	-	(39.206)
Direito de uso	(14.384)	-	13.206	(1.178)	(10.732)	-	9.914	(818)
Depreciação e amortização	(54.713)	-	-	(54.713)	(38.367)	-	-	(38.367)
Outras despesas operacionais	(21.458)	14.473	(9.946)	(16.931)	(8.819)	10.523	(10.430)	(8.726)
Ganho (perda) na alienação de bens do ativo imobilizado	-	-	-	-	(3)	-	-	(3)
Resultado operacional	6.620	-	3.260	9.880	20.376	-	(516)	19.860
Receitas financeiras	(452)	-	-	(452)	1.365	-	-	1.365
Juros sobre arrendamento	(717)	-	721	4	(1.477)	-	1.140	(337)
Despesas financeiras	(21.531)	-	-	(21.531)	(15.454)	-	-	(15.454)
Ganho (perda) cambial na conversão	(17.571)	-	(13.762)	(31.333)	270	-	1.881	2.151
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	(33.651)	-	(9.781)	(43.432)	5.080	-	2.505	7.585
Imposto de renda e contribuição social	21.611	-	(621)	20.990	(84)	-	-	(84)
Lucro (prejuízo) do período	(12.040)	-	(10.402)	(22.442)	4.996	-	2.505	7.501

Participação acionária 50% - - - 50% - - -
 Resultado de equivalência (6.020) - - - 2.498 - - -
 *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 seis meses							
	30/06/2020				30/06/2019			
	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\$	R\$
Receita	293.799	(26.448)	-	267.351	230.491	(20.506)	-	209.985
Custos de matéria-prima e bens de consumo	(17.048)	-	-	(17.048)	(14.106)	-	-	(14.106)
Despesa com pessoal e benefícios	(86.872)	-	-	(86.872)	(78.679)	-	-	(78.679)
Direito de uso	(25.680)	-	24.470	(1.210)	(19.784)	-	18.503	(1.281)
Amortização e Depreciação	(100.922)	-	-	(100.922)	(76.440)	-	-	(76.440)
Outras despesas operacionais	(38.111)	26.448	(20.234)	(31.897)	(23.356)	20.506	(19.730)	(22.580)
Prejuízo na venda de imobilizado	-	-	-	-	(3)	-	-	(3)
Resultado operacional	25.166	-	4.236	29.402	18.123	-	(1.227)	16.896
Receitas financeiras	(1.641)	-	-	(1.641)	1.729	-	-	1.729
Despesas financeiras	(1.666)	-	1.558	(108)	(2.599)	-	2.212	(387)
Juros sobre arrendamento	(40.580)	-	-	(40.580)	(31.973)	-	-	(31.973)
Ganho (perda) cambial na conversão	(101.626)	-	(35)	(101.661)	3.056	-	8	3.064
Prejuízo antes dos impostos	(120.347)	-	5.759	(114.588)	(11.664)	-	993	(10.671)
Imposto de renda e contribuição social	70.627	-	(904)	69.723	7.080	-	-	7.080
Prejuízo líquido do período	(49.720)	-	4.855	(44.865)	(4.584)	-	993	(3.591)

Participação acionária 50% - - - 50% - - -
 Resultado de equivalência (24.860) - - - (2.292) - - -
 *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

30 de junho de 2020

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

Balancos patrimoniais	30/06/2020				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	15.036	-	(14.143)	893	20.280	-	(19.120)	1.160
Imobilizado	578.803	-	-	578.803	596.213	-	-	596.213
Investimentos de longo prazo	2.103	-	-	2.103	2.185	-	-	2.185
Outros ativos	10.871	-	-	10.871	11.753	-	-	11.753
Contas a receber de clientes e outros recebíveis	33.065	(495)	-	32.570	35.182	(665)	-	34.517
Derivativos	-	-	-	-	3	-	-	3
Caixa e equivalentes de caixa	23.341	-	-	23.341	21.183	-	-	21.183
Total do ativo	663.219	(495)	(14.143)	648.581	686.799	(665)	(19.120)	667.014
Empréstimos e financiamentos	433.190	-	-	433.190	440.561	-	-	440.561
Passivo de arrendamento	15.273	-	(15.030)	243	20.685	-	(21.607)	(922)
Outros passivos não circulantes	38.739	-	-	38.739	39.884	-	-	39.884
Fornecedores e outras contas a pagar	96.394	(495)	-	95.899	93.305	(665)	-	92.640
Patrimônio líquido	79.623	-	887	80.510	92.364	-	2.487	94.851
Total do patrimônio líquido e passivo	663.219	(495)	(14.143)	648.581	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	30/06/2020				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	82.337	-	(77.450)	4.887	81.743	-	(77.068)	4.675
Imobilizado	3.169.525	-	-	3.169.525	2.403.157	-	-	2.403.157
Investimentos de longo prazo	11.516	-	-	11.516	8.807	-	-	8.807
Outros ativos	59.530	-	-	59.530	47.371	-	-	47.371
Contas a receber de clientes e outros recebíveis	181.064	(2.711)	-	178.353	141.808	(2.680)	-	139.128
Derivativos	-	-	-	-	12	-	-	12
Caixa e equivalentes de caixa	127.816	-	-	127.816	85.383	-	-	85.383
Total do ativo	3.631.788	(2.711)	(77.450)	3.551.627	2.768.281	(2.680)	(77.068)	2.688.533
Empréstimos e financiamentos	2.372.148	-	-	2.372.148	1.775.769	-	-	1.775.769
Passivo de arrendamento	83.635	-	(82.305)	1.330	83.375	-	(87.092)	(3.717)
Outros passivos não circulantes	212.135	-	-	212.135	160.763	-	-	160.763
Fornecedores e outras contas a pagar	527.854	(2.711)	-	525.143	376.084	(2.680)	-	373.404
Patrimônio líquido	436.016	-	4.855	440.871	372.290	-	10.024	382.314
Total do patrimônio líquido e passivo	3.631.788	(2.711)	(77.450)	3.551.627	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.

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho 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\$172,2 milhões (R\$942,7 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\$2,2 milhões (R\$8,6 milhões), classificada como um investimento de longo prazo, será mantida até a liquidação do financiamento. Os financiamentos, equivalentes à 50%, somam US\$26,6 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\$11,2 milhões (R\$61,3 milhões).

Cláusulas restritivas

Em 30 de junho 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 junho 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 abertura das causas possíveis por natureza está demonstrada a seguir:

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>R\$</u>	<u>R\$</u>
Processos tributários	6.271	8.304	34.339	33.471
Processos trabalhistas	5.151	7.192	28.205	28.990
Processos cíveis	4	6	22	22
Total	<u>11.426</u>	<u>15.502</u>	<u>62.566</u>	<u>62.483</u>

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho 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:

30/06/2020									
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	73.246	(29.796)	(12.539)	(6.270)	21.726
Atlantic Offshore S.A.	US\$	10.000	50,00	8.010	5.983	-	2.134	1.067	2.991
Porto Campinas Logística e Intermodal Ltda	US\$	5.823.862	50,00	1.752	394	-	(19)	(9)	197
Total					79.623	(29.796)	(10.424)	(5.212)	24.914
Wilson, Sons Ultratug Participações S.A.	R\$	102.469.250	50,00	102.469	401.094	(163.163)	(60.130)	(30.065)	118.967
Atlantic Offshore S.A.	R\$	10.000	50,00	18.345	32.761	-	10.507	5.254	16.381
Porto Campinas Logística e Intermodal Ltda	R\$	5.823.862	50,00	5.824	2.161	-	(97)	(49)	1.081
Total					436.016	(163.163)	(49.720)	(24.860)	136.429
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

30 de junho 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	(5.212)	(24.860)
Eliminação do lucro em contratos de construção	20	111
Derivativos	(156)	(805)
Efeito da conversão de moeda estrangeira para o real	(72)	39.716
Em 30 de junho de 2020	24.914	136.429

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	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
	US\$	US\$	US\$	US\$
Ativos financeiros classificados como custo amortizado				
Caixa e banco	13.934	12.616	13.934	12.616
Depósitos a prazo	21.022	-	21.022	-
Investimentos de curto prazo	-	14.077	-	14.077
Certificados de depósito bancário	5.389	-	5.389	-
Contas a receber operacional	40.054	47.154	40.054	47.154
Empréstimos intragrupo	30.304	30.132	30.304	30.132
Total dos ativos financeiros - custo amortizado	110.703	103.979	110.703	103.979
Ativos financeiros classificados como VJPR				
Fundo de investimento em renda fixa	47.862	34.739	47.862	34.739
Fundos cambiais	9.135	16.292	9.135	16.292
Total dos ativos financeiros – VJPR	56.997	51.031	56.997	51.031
Total	167.700	155.010	167.700	155.010
Passivos financeiros classificados como custo amortizado				
Empréstimos e financiamentos	332.102	334.978	332.102	334.978
Fornecedores	25.001	18.567	25.001	18.567
Passivos de arrendamento	149.239	194.148	149.239	194.148
Total de instrumentos financeiros - custo amortizado	506.342	547.693	506.342	547.693
Total	506.342	547.693	506.342	547.693

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2020

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

	Valor justo		Valor contábil	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
	R\$	R\$	R\$	R\$
Ativos financeiros classificados como custo amortizado				
Caixa e banco	76.302	50.856	76.302	50.856
Depósitos a prazo	115.117	-	115.117	-
Investimentos de curto prazo	-	56.740	-	56.740
Certificados de depósito bancário	29.513	-	29.513	-
Contas a receber operacional	219.334	190.064	219.334	190.064
Empréstimos intragrupo	165.947	121.453	165.947	121.453
Total dos ativos financeiros - custo amortizado	606.213	419.113	606.213	419.113
Ativos financeiros classificados como VJPR				
Fundo de investimento em renda fixa	262.090	140.020	262.090	140.020
Fundos cambiais	50.023	65.666	50.023	65.666
Total dos ativos financeiros - VJPR	312.113	205.686	312.113	205.686
Total	918.326	624.799	918.326	624.799
Passivos financeiros classificados como custo amortizado				
Empréstimos e financiamentos	1.818.590	1.350.196	1.818.590	1.350.196
Fornecedores	136.905	74.838	136.905	74.838
Passivos de arrendamento	817.233	782.552	817.233	782.552
Total de instrumentos financeiros - custo amortizado	2.772.728	2.207.586	2.772.728	2.207.586
Total	2.772.728	2.207.586	2.772.728	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

30 de junho 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	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
	US\$	US\$	US\$	US\$
Transações em Real	160.221	173.593	348.851	381.839

	Ativos		Passivos	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
	R\$	R\$	R\$	R\$
Transações em Real	877.368	699.582	1.910.306	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 junho 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.

30/06/2020						
Taxas de câmbio ⁽¹⁾						
Cenário provável		Cenário possível (25%)		Cenário remoto (50%)		
R\$5,2000 / US\$1,00		R\$6,5000 / US\$1,00		R\$7,8000 / US\$1,00		
Operação	Risco	Montante em US\$	Resultado	Cenário provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)
Total dos ativos	R\$	160.221	Efeito do câmbio	8.504	(25.241)	(47.738)
Total dos passivos	R\$	348.851	Efeito do câmbio	(18.516)	54.957	103.940
				(10.012)	29.716	56.202

Operação	Risco	Montante em R\$	Resultado	Cenário provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)
Total dos ativos	R\$	877.368	Efeito do câmbio	46.568	(138.219)	(261.411)
Total dos passivos	R\$	1.910.306	Efeito do câmbio	(101.393)	300.947	569.173
				(54.825)	162.728	307.762

⁽¹⁾ Fonte de informação: Relatório Focus BACEN de 10 de julho de 2020.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho 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

30 de junho 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.

30/06/2020						
CDI ⁽¹⁾ , TJLP ⁽²⁾ , IPCA ⁽³⁾ , Libor ⁽⁴⁾ e DI – BM&F ⁽⁵⁾						
Operação				Cenário provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)
Empréstimos – CDI				2,41%	3,01%	3,62%
Empréstimos – TJLP				4,91%	6,14%	7,37%
Empréstimos – IPCA				1,88%	2,35%	2,82%
Investimentos – Libor 12				2,21%	2,34%	2,47%
Investimentos – CDI				2,41%	3,01%	3,62%

Operação	Risco	Montante em US\$	Resultado	Cenário provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)
Empréstimo – CDI	CDI	64.886	Juros	(108)	(358)	(606)
Empréstimo – TJLP	TJLP	823	Juros	-	(7)	(13)
Empréstimo – IPCA	IPCA	42.525	Juros	-	(169)	(338)
Empréstimo – Fixo	Nenhum	223.868	Nenhum	-	-	-
Total de empréstimos		332.102		(108)	(534)	(957)
Investimentos	Libor	25.758	Resultado	-	9	19
Investimentos	CDI	53.251	Resultado	(136)	177	489
Total dos investimentos		79.009		(136)	186	508
			Efeito líquido	(244)	(348)	(449)

Operação	Risco	Montante em R\$	Resultado	Cenário provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)
Empréstimo – CDI	CDI	355.315	Juros	(592)	(1.959)	(3.319)
Empréstimo – TJLP	TJLP	4.507	Juros	-	(36)	(72)
Empréstimo – IPCA	IPCA	232.865	Juros	-	(927)	(1.851)
Empréstimo – Fixo	Nenhum	1.225.903	Nenhum	-	-	-
Total de empréstimos		1.818.590		(592)	(2.922)	(5.242)
Investimentos	Libor	141.052	Resultado	-	52	104
Investimentos	CDI	291.604	Resultado	(745)	967	2.678
Total dos investimentos		432.656		(745)	1.019	2.782
			Efeito líquido	(1.337)	(1.903)	(2.460)

⁽¹⁾ Fonte de Informação: B3 (Brasília Bolsa Balcão), relatório de 8 de julho de 2020.

⁽²⁾ Fonte de Informação: BNDES (Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social), relatório de 8 de julho de 2020.

⁽³⁾ Fonte de Informação: IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo), relatório de 8 de julho de 2020.

⁽⁴⁾ Fonte de Informação: Bloomberg, relatório de 8 de julho de 2020.

⁽⁵⁾ Fonte de Informação: BM&F (Bolsa de Mercadorias e Futuros), relatório de 8 de julho de 2020.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho 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 junho 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.

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2020

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

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 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 junho de 2020	%	US\$	US\$	US\$	US\$
Taxa variável de juros dos instrumentos financeiros	1,32%	29.246	57.383	38.001	124.630
Taxa fixa de juros dos instrumentos financeiros	2,75%	24.691	99.298	139.803	263.792
Passivo de arrendamento (IFRS16)	8,77%	17.718	62.849	282.444	363.011
		71.655	219.530	460.248	751.433

	Média ponderada das taxas de juros	Menor que 12 meses	1-5 anos	Maior que 5 anos	Total
30 de junho de 2020	%	R\$	R\$	R\$	R\$
Taxa variável de juros dos instrumentos financeiros	1,32%	160.151	314.230	208.094	682.475
Taxa fixa de juros dos instrumentos financeiros	2,75%	135.208	543.755	765.560	1.444.523
Passivo de arrendamento (IFRS16)	8,77%	97.026	344.162	1.546.667	1.987.855
		392.385	1.202.147	2.520.321	4.114.853

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2020

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

	Média ponderada das taxas de juros	Menor que 12 meses	1-5 anos	Maior que 5 anos	Total
31 de dezembro 2019	%	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

	Média ponderada das taxas de juros	Menor que 12 meses	1-5 anos	Maior que 5 anos	Total
31 de dezembro 2019	%	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	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
		US\$	US\$	R\$	R\$
Caixa e equivalentes de caixa	17	97.342	63.647	533.045	256.542
Investimentos de curto prazo	17	-	14.077	-	56.740
Contas a receber operacional	16	40.054	47.154	219.334	190.064
Outros recebíveis	16	5.948	9.931	32.570	40.029
Exposição ao risco de crédito		143.344	134.809	784.949	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 entre 30 e 45 dias.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2020

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

30 de junho 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	0,18%	0,18%	5,27%	12,71%	56,68%	
Contas a receber	36.347	2.719	527	270	708	40.571
Perda de crédito acumulada	(50)	(5)	(28)	(34)	(400)	(517)

30 de junho 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	0,18%	0,18%	5,27%	12,71%	56,68%	
Contas a receber	199.038	14.888	2.882	1.479	3.878	222.165
Perda de crédito acumulada	(266)	(27)	(152)	(188)	(2.198)	(2.831)

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 junho 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 mercado

Caixa e equivalentes de caixa

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

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2020

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

Investimentos

Os valores de mercado 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 de mercado 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.

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2020

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

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)	Receitas	Despesas	Ativo (Passivo)	Receitas	Despesas
	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$
Operações conjuntas e empreendimentos controlados em conjunto:						
1. Allink Transportes Internacionais Ltda.	1	-	(111)	5	-	(535)
2. Consórcio de Rebocadores Barra de Coqueiros	45	-	-	246	-	-
3. Consórcio de Rebocadores Baía de São Marcos	1.782	129	(6)	9.758	643	(33)
4. Wilson, Sons Ultratug e subsidiárias	10.215	263	-	55.937	1.286	-
5. Atlantic Offshore S.A.	20.167	-	-	110.433	-	-
6. Porto Campinas, Logística e Intermodal Ltda.	10	-	-	55	-	-
Outros:						
7. Gouvêa Vieira Advogados	-	-	(16)	-	-	(75)
Período de seis meses findos em 30 de junho de 2020	<u>32.220</u>	<u>392</u>	<u>(133)</u>	<u>176.434</u>	<u>1.929</u>	<u>(643)</u>
Período de três meses findos em 30 de junho de 2020	<u>22</u>	<u>196</u>	<u>(53)</u>	<u>9.048</u>	<u>1.053</u>	<u>(293)</u>
Em 31 de dezembro de 2019	<u>32.672</u>	<u>1.054</u>	<u>(486)</u>	<u>131.690</u>	<u>4.087</u>	<u>(1.910)</u>
Período de seis meses findos em 30 de junho de 2019	<u>32.476</u>	<u>160</u>	<u>233</u>	<u>126.548</u>	<u>497</u>	<u>920</u>
Período de três meses findos em 30 de junho de 2019	<u>(4.277)</u>	<u>(535)</u>	<u>118</u>	<u>(16.665)</u>	<u>(2.147)</u>	<u>486</u>

1. 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..
- 2-3. As transações com empreendimentos controlados conjunto estão divulgadas como resultado dos montantes proporcionais não eliminados na consolidação.
4. 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.
5. Mútuo com Atlantic Offshore S.A. (sem taxa de juros e sem vencimento).
6. Adiantamento para futuro aumento de capital na Porto Campinas.
7. 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.

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

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2020

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

28. Notas referentes às demonstrações consolidadas dos fluxos de caixa

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
	US\$	US\$	R\$	R\$
Lucro antes dos impostos	14.523	26.205	74.896	97.563
Menos: Receitas financeiras	(5.916)	(3.122)	(27.766)	(11.749)
Mais: Variação ganho (perda) cambial na conversão	16.646	(256)	78.681	89
Mais: Resultado de participação em empreendimentos controlados em conjunto	5.212	607	24.860	2.292
Mais: Despesas financeiras	4.574	6.363	22.452	24.424
Mais: Juros sobre arrendamento	6.839	7.806	33.664	30.006
Resultado operacional das operações	41.878	37.603	206.787	142.625
Ajustes:				
Amortização do direito de uso	6.486	6.361	32.421	24.452
Despesas de depreciação e amortização	25.842	26.761	126.571	102.859
Ganho (perda) na alienação de bens do ativo imobilizado	(295)	119	(1.389)	456
Provisão para pagamentos baseados em ações	105	200	515	769
Benefício pós emprego	70	56	343	216
Aumento das provisões	25	(983)	101	(3.777)
Fluxo de caixa operacional antes das variações do capital de giro	74.111	70.117	365.349	267.600
Variações em ativos e passivos:				
Estoques	1.030	(549)	5.069	(2.111)
Contas a receber operacional e outros recebíveis	11.211	7.136	55.116	27.443
Fornecedores operacionais e outras contas a pagar	670	(1.131)	3.298	(4.350)
Outros ativos não circulante	16.527	80	81.343	309
Caixa gerado por operações	103.549	75.653	510.175	288.891
Imposto de renda pago	(12.635)	(9.737)	(64.550)	(37.066)
Juros pagos - empréstimos	(4.835)	(5.759)	(23.461)	(20.450)
Juros pagos - arrendamentos	(7.805)	(7.813)	(38.877)	(30.037)
Juros pagos - outros	(16)	(221)	(75)	(820)
Caixa líquido das atividades operacionais	78.258	52.123	383.212	200.518

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:

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
	US\$	US\$	R\$	R\$
Adições de ativo				
Juros capitalizados	1.703	657	8.166	2.563

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho 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 três-meses		Período findo em seis-meses		Período findo em três-meses		Período findo em seis-meses	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Benefícios de empregados de curto prazo	(4.166)	(5.458)	(6.227)	(6.661)	(22.941)	(21.326)	(31.974)	(25.857)
Benefícios pós-emprego e encargos sociais	(208)	(350)	(555)	(715)	(1.117)	(1.375)	(2.634)	(2.750)
Opções de ações	(53)	(88)	(105)	(200)	(282)	(348)	(515)	(769)
Total	(4.427)	(5.896)	(6.887)	(7.576)	(24.340)	(23.049)	(35.123)	(29.376)

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 físico 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 no primeiro semestre 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.

Além disso, espera-se que a recente fragilidade nos preços do petróleo atrase a recuperação dos serviços de apoio offshore.

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2020

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

30.2. Impactos na preparação das informações trimestrais

a. Liquidez

Em 30 de junho de 2020, caixa e equivalentes de caixa e investimentos de curto prazo, totalizaram US\$97 milhões. 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.

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\$10,3 milhões para as empresas consolidadas do Grupo e US\$9,9 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.

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 junho de 2020, a Companhia estava em conformidade com todas as cláusulas dos contratos de empréstimo.

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.

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

“(Tradução livre do original emitido em inglês)”

Wilson Sons Limited

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

30 de junho de 2020

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

momento, o surto ainda não causou alterações nas circunstâncias que indicariam um risco de continuidade.

31. Aprovação das demonstrações financeiras

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