

# COMPANHIA DE NAVEGAÇÃO NORSUL

CNP J/MF Nº 33.127.002/0001-03 - NIRE 33.3.0033600-1

os valores de PIS e Cofins pagos pela Companhia ainda considerando a inclusão do ICMS em suas bases de cálculo. **19. Provisão para riscos trabalhistas, fiscais, civis e ambientais:** 19.1. Ativos contingentes: A Companhia não possui ativos contingentes contabilizados. 19.2. Passivos contingentes classificados com probabilidade de perda provável: Durante o curso normal de suas atividades, o Grupo está exposto a reclamações de natureza trabalhista, fiscal, civil e ambiental. Para cada processo ou exposição a processo, a Administração efetua uma avaliação da probabilidade de que sua decisão final possa resultar em uma perda para o Grupo. Com base nesta avaliação, a Administração registrou provisão para cobrir as prováveis perdas referentes a processos de natureza tributária/previdenciária, civil e trabalhista. A movimentação da provisão nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 está demonstrada a seguir:

	Controladora				2019			
	2020		2019		2020		2019	
	Tributário/previdenciário	Cível	Trabalhista	Total	Tributário/previdenciário	Cível	Trabalhista	Total
Saldo inicial	12.346	1.981	1.718	16.045	11.850	8.296	1.610	21.756
Adições	13.073	229	1.179	14.481	496	-	983	1.479
Reversões/ Baixas	-	-	(492)	(492)	-	(6.315)	(875)	(7.190)
Saldo final	25.419	2.210	2.405	30.034	12.346	1.981	1.718	16.045

	Consolidado				2019			
	2020		2019		2020		2019	
	Tributário/previdenciário	Cível	Trabalhista	Total	Tributário/previdenciário	Cível	Trabalhista	Total
Saldo inicial	12.346	2.936	1.718	17.000	11.850	15.524	1.610	28.984
Adições	13.073	619	1.179	14.871	496	-	983	1.479
Reversões/ Baixas	-	-	(492)	(492)	-	(12.588)	(875)	(13.463)
Saldo final	25.419	3.555	2.405	31.379	12.346	2.936	1.718	17.000

**Contingências de natureza tributária e previdenciária:** O Grupo constitui provisão para ações previdenciárias e tributárias no que se refere, principalmente, a: (i) Auto de infração de INSS, no montante de R\$8.363, referente às competências agosto de 1999 a dezembro de 2005, constituído sobre ajuda de custo paga aos colaboradores. Atualmente, aguarda-se o julgamento do recurso de apelação no TRF 1ª região. Este processo possui depósito judicial no montante integral do crédito fiscal constituído. (ii) Requerimento de compensação integral do saldo acumulado de prejuízo fiscal e base negativa de Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) apurados até o ano base de 1994, no montante de R\$4.278, sem as limitações impostas pelas Leis nº 8.981/95 e 9.065/95. Os Autos foram remetidos à 1ª turma do Superior Tribunal de Justiça (STJ), e aguardam julgamento de agravo em recurso especial. Este processo possui depósito judicial no montante integral do crédito fiscal constituído. (iii) Em 2020, a Companhia, consubstanciada por seus assessores legais externos, identificou, por meio da Lei nº 12.973/2014, que além do IRPJ, a CSLL também era devida sobre a depreciação adicional do AFRMM. Desta forma, a Companhia estimou o valor R\$12.659 a pagar referente aos anos de 2016 e 2019.

**Contingências de natureza cível:** Em 31 de dezembro de 2020, os valores de R\$2.210 na Controladora e de R\$3.555 no Consolidado (R\$1.981 na Controladora e de R\$2.936 no Consolidado em 31 de dezembro de 2019) representam um litígio entre as empresas de praticagem e as empresas de navegação, no qual os valores das despesas portuárias estão sendo negociados entre as partes. O Grupo mantém depósito judicial no montante de R\$602 na Controladora e R\$673 no Consolidado. **Contingências de natureza trabalhista:** O Grupo constitui provisão para ações envolvendo reclamações trabalhistas, principalmente no que se refere a ações ingressadas por pessoas físicas requerendo equiparações salariais, complementos de horas extras, pedidos de insalubridade, periculosidade e responsabilidade subsidiária, entre outras, no montante total de R\$2.405 em 31 de dezembro de 2020 (R\$1.718 em 31 de dezembro de 2019). 19.3. Passivos contingentes classificados com probabilidade de perda possível: Em 31 de dezembro de 2020, os processos considerados como de probabilidade de perda possível pela Administração e por seus assessores legais externos, não estão provisionados nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e são compostos, substancialmente, por processos de natureza tributária/previdenciária e trabalhista, como segue:

	Controladora e Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Tributárias e previdenciárias (i)	226.436	207.601
Trabalhista (ii)	5.872	4.889
Total	232.308	212.490

(i) Desse montante, R\$194.502 (valor histórico de R\$78.704) refere-se ao Auto de Infração lavrado pelo Estado do Pará, no qual são cobrados o ICMS das competências de Jan/1999 a Dez/2010. Decorre de suposta prática de subfaturamento de preços nas operações interstaduais quando comparados aos preços praticados em operações internas, as quais possuem benefício de diferimento do tributo (Lei nº 5.758/93, alterada pela Lei nº 6.307/00). O processo encontra-se no Tribunal Administrativo de Recursos Fazendários (TARF), órgão de julgamento em 2ª instância da Secretaria de Fazenda do Estado do Pará. (ii) Refere-se, substancialmente, a processos trabalhistas movidos por ex-colaboradores relacionados, principalmente, a equiparações salariais, complementos de horas extras, pedidos de insalubridade, periculosidade e responsabilidade subsidiária, entre outras. 19.4. Depósitos judiciais: Os depósitos judiciais, que representam ativos restritos do Grupo, referem-se às quantias depositadas e mantidas em juízo até a solução dos litígios a que estão relacionados. Em 31 de dezembro de 2020, os saldos dos depósitos judiciais totalizam R\$40.322 na Controladora (R\$38.350 em 31 de dezembro de 2019) e R\$43.447 no Consolidado (R\$41.690 em 31 de dezembro de 2019). Os referidos depósitos obrigatórios estão relacionados, substancialmente, a questões previdenciárias e tributárias. **20. Patrimônio líquido:** 20.1. Capital social: Em 31 de dezembro de 2020, o capital subscrito, totalmente integralizado, é de R\$466.025 (R\$454.100 em 31 de dezembro de 2019), dividido em 366.678.292 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal (362.944.565 ações em 31 de dezembro de 2019). **Integração e aumento de capital:** Em 15 de julho de 2020, foi aprovada a capitalização no valor de R\$11.925, com a emissão de 3.733.727 ações ordinárias, alterando o capital social da Companhia de R\$454.100 para R\$466.025. Em 14 de maio de 2019, foi aprovada a reversão do aumento de capital referente ao exercício de 2018, no montante de R\$7.708 e a capitalização no valor de R\$12.954, com a emissão de 4.578.971 ações ordinárias, alterando o capital social da Companhia de R\$448.854 para R\$454.100. 20.2. Reservas de lucros: **Reserva legal:** De acordo com o Art. 193 da Lei das Sociedades por Ações, a reserva legal é constituída com base em 5% do lucro líquido de cada exercício, antes de qualquer outra destinação, e não deve exceder 20% do capital social ou 30% do capital social acrescido das reservas de capital. A reserva legal tem por objetivo assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada na compensação de prejuízos ou aumento de capital, não podendo ser distribuída a título de dividendos. Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, a Companhia constituiu reserva legal nos montantes de R\$8.387 e de R\$5.578, respectivamente, e o saldo da reserva legal era de R\$33.461 e de R\$25.074, respectivamente. Os efeitos do AFRMM reconhecido no resultado são desconsiderados para fins de cálculo da reserva legal. **Reserva para investimentos:** Essa reserva tem por objetivo cobrir o orçamento de investimentos e o reforço do capital de giro da Companhia. Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia não constituiu reserva para investimentos, uma vez que está propondo a distribuição de dividendos adicionais ao mínimo obrigatório, que estão destacados em linha específica na demonstração das mutações do patrimônio líquido ("Proposta de distribuição de dividendo adicional"), e serão reconhecidos como passivo somente quando da sua aprovação na Assembleia Geral de Acionistas da Companhia. Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, o saldo da reserva para investimentos era de R\$158.603 e de R\$197.689, respectivamente. **Reserva de incentivos fiscais AFRMM:** A reserva de incentivos fiscais AFRMM é constituída mediante destinação de parcela do resultado do exercício equivalente à subvenção para investimento, decorrente do AFRMM, em conformidade com o Art. 195-A da Lei das Sociedades por Ações. Os recursos utilizados referentes ao AFRMM utilizado são reconhecidos na demonstração do resultado do exercício na data de sua utilização, com exceção dos recursos utilizados nas amortizações das embarcações próprias que são transferidos para receita diferida e reconhecidos ao resultado do exercício de acordo com a vida útil remanescente das embarcações (Nota 16). Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 foram aplicados recursos de AFRMM nos montantes de R\$114.555 (R\$47.745) na Controladora e de R\$116.924 (R\$47.745) no Consolidado. As subvenções para investimento não estão sujeitas à tributação, devendo ser registradas como reservas de lucros até o limite do lucro líquido do exercício. O valor apropriado em reservas de lucros será tributado na forma do lucro real, caso seja dada destinação diversa da prevista na legislação vigente. 20.3. Outros resultados abrangentes: **Diferença de câmbio na conversão de operações no exterior e ajustes de instrumentos financeiros:** As diferenças cambiais relacionadas à conversão dos ativos líquidos das operações das controladas diretas no exterior, das suas respectivas moedas funcionais para a moeda funcional e de apresentação da Companhia são reconhecidas diretamente em "Outros resultados abrangentes" e acumuladas na reserva de conversão de moeda estrangeira. Os ajustes de instrumentos financeiros referem-se à diferença entre o valor de mercado e o valor da curva das aplicações financeiras que a Companhia mantém junto ao Banco BTG Pactual S.A. **Movimentação em outros resultados abrangentes:** A movimentação da rubrica de "Outros resultados abrangentes" para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 é como segue:

	Outros Resultados Abrangentes	
	2020	2019
Saldo em 31/12/2018	143.068	-
Ajustes de conversão	15.870	-
Ajuste de instrumentos financeiros	907	-
Saldo em 31/12/2019	159.845	-
Ajustes de conversão	138.098	-
Ajuste de instrumentos financeiros	(180)	-
Saldo em 31/12/2020	297.763	-

20.4. Resultado por ação: O lucro líquido básico por ação é calculado por meio da divisão do lucro líquido do exercício, atribuível aos acionistas controladores, pela quantidade média ponderada das ações ordinárias durante o exercício. Conforme requerido pelo Pronunciamento Técnico CPC 41 - Resultado por Ação, a Companhia está apresentando as informações sobre o resultado por ação para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019:

	Controladora	
	2020	2019
Lucro líquido do exercício	284.656	159.314
Média ponderada de ações ordinárias (milhares de ações)	366.678.292	362.944.565
Lucro líquido por ação ordinária (em reais - R\$)	0,78	0,44

A Companhia não possui potenciais ações dilutivas e, portanto, o resultado diluído por ação é igual ao resultado básico por ação. 20.5. Política de distribuição de dividendos: Os dividendos mínimos obrigatórios, referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, foram calculados como segue:

	2020		2019	
	2020	2019	2020	2019
Lucro líquido do exercício	284.656	159.314	-	-
(-) AFRMM reconhecido no resultado (Nota 16)	(116.924)	(47.745)	-	-
Lucro líquido ajustado do exercício	167.732	111.569	-	-
Apropriação a reserva legal (5%)	(8.387)	(5.578)	-	-
Lucro básico para determinação dos dividendos obrigatórios	159.345	105.991	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios (25%)	39.836	26.498	-	-

A Companhia optou por distribuir juros sobre o capital próprio imputados aos dividendos mínimos obrigatórios, nos termos da legislação vigente, no valor de R\$27.965 (R\$23.800 em 31 de dezembro de 2019). Desta forma, a Companhia distribuirá dividendos no montante de R\$11.871 (R\$2.698 em 2019) referentes ao mínimo obrigatório. A composição dos dividendos está demonstrada a seguir:

	2020		2019	
	2020	2019	2020	2019
Juros sobre o capital próprio bruto de IRRF (i)	32.900	28.000	-	-
IRRF - juros sobre o capital próprio	(4.935)	(4.200)	-	-
Dividendo mínimo obrigatório	11.871	2.698	-	-
Dividendos a pagar/juros sobre o capital próprio (25%)	39.836	26.498	-	-
Dividendo adicional proposto - 2020(ii)	114.574	-	-	-
Dividendo adicional proposto - reversão de reserva para investimentos (iii)	27.161	-	-	-
Total dos dividendos	181.571	26.498	-	-

(i) Os juros sobre o capital próprio estão sujeitos à retenção de imposto de renda na fonte à alíquota de 15%, conforme estabelecido na Lei nº 9.249/95 e alterações. Esses juros foram imputados aos dividendos do exercício de 2020, na forma prevista no Estatuto Social da Companhia, contabilizados no resultado operacional, conforme requerido pela legislação fiscal, e revertidos contra lucros acumulados. (ii) O saldo remanescente do lucro líquido ajustado do exercício, no valor de R\$114.574, está disponível como dividendo adicional proposto para deliberação em Assembleia Geral Ordinária de acionistas. (iii) A Companhia propôs a reversão da reserva para investimentos no montante de R\$27.161, e em seguida a distribuição de dividendos que está disponível como dividendo adicional proposto para deliberação em Assembleia Geral Ordinária de acionistas. Os efeitos do AFRMM reconhecido no resultado são desconsiderados para fins de cálculo dos dividendos mínimos obrigatórios. **21. Receita operacional líquida:** A conciliação entre a receita

operacional bruta e a receita operacional líquida apresentada na demonstração do resultado do exercício está demonstrada a seguir:

	Controladora				
	2020		2019		
	Embarcações próprias	Embarcações afretadas	Cargas líquidas	Comboios	Total
Receita operacional bruta	357.512	315.616	61.364	199.854	934.346
Impostos sobre a receita:					
ICMS	(30.038)	(23.350)	(3.516)	(22.465)	(79.369)
PIS	(5.249)	(4.712)	(752)	(3.276)	(13.989)
COFINS	(24.179)	(21.705)	(3.464)	(15.089)	(64.437)
ISS	(1.999)	-	-	-	(1.999)
Total dos impostos incidentes	(61.465)	(49.767)	(7.732)	(40.830)	(159.794)
Receita operacional líquida	296.047	265.849	53.632	159.024	774.552

	Consolidado				
	2020		2019		
	Embarcações próprias	Embarcações afretadas	Cargas líquidas	Comboios	Total
Receita operacional bruta	199.434	182.045	69.653	215.406	666.538
Impostos sobre a receita:					
ICMS	(12.162)	(15.761)	(4.605)	(22.602)	(55.130)
PIS	(1.894)	(1.842)	(479)	(1.823)	(6.038)
COFINS	(8.735)	(8.485)	(2.205)	(8.397)	(27.822)
ISS	(2.660)	(73)	-	-	(2.733)
Total dos impostos incidentes	(25.451)	(26.161)	(7.289)	(32.822)	(91.723)
Receita operacional líquida	173.983	155.884	62.364	182.584	574.815

	Consolidado				
	2020		2019		
	Embarcações próprias	Embarcações afretadas	Cargas líquidas	Comboios	Total
Receita operacional bruta	468.236	447.635	61.364	199.854	1.177.089
Impostos sobre a receita:					
ICMS	(44.616)	(35.365)	(3.516)	(22.465)	(105.962)
PIS	(6.790)	(6.603)	(752)	(3.276)	(17.421)
COFINS	(31.282)	(30.412)	(3.464)	(15.089)	(80.247)
ISS	(1.999)	-	-	-	(1.999)
Total dos impostos incidentes	(84.687)	(72.380)	(7.732)	(40.830)	(205.629)
Receita operacional líquida	383.549	375.255	53.632	159.024	971.460

	Consolidado				
	2020		2019		
	Embarcações próprias	Embarcações afretadas	Cargas líquidas	Comboios	Total
Receita operacional bruta	397.180	298.037	69.653	215.406	980.276
Impostos sobre a receita:					
ICMS	(36.310)	(24.582)	(4.605)	(22.602)	(88.099)
PIS	(3.681)	(3.099)	(479)	(1.823)	(9.082)
COFINS	(16.958)	(13.593)	(2.205)	(8.397)	(41.153)
ISS	(2.660)	(73)	-	-	(2.733)
Total dos impostos incidentes	(59.609)	(41.347)	(7.289)	(32.822)	(141.067)
Receita operacional líquida	337.571	256.690	62.364	182.584	839.209

**22. Custos e despesas gerais e administrativas:** 22.1. Custo dos serviços prestados

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
	Custos por natureza			
Custo com afretamento de embarcações	(228.989)	(146.702)	(207.629)	(155.858)
Utilização AFRMM (Nota 16)	114.555	47.745	116.924	47.745
Custos de viagens	(144.254)	(117.104)	(200.595)	(186.837)
Tripulação	(106.615)	(113.207)	(149.698)	(141.168)
Amortização de direito de uso de arrendamento (Nota 14.1)	(53.967)	(15.606)	(9.058)	(9.057)
Suprimentos/ Sobressalentes	(36.693)	(34.849)	(43.829)	(39.990)
Manutenção e reparos	(26.103)	(25.782)	(27.179)	(26.970)
Custo com shipmanager	(25.527)	(26.381)	(25.526)	(26.381)
Custo com docagens	(13.738)	(12.766)	(13.738)	(12.766)
Prêmio de seguros	(6.435)	(5.276)	(10.380)	(8.063)
Depreciação	(3.174)	(1.195)	(46.772)	(30.071)
Amortização de docagens	(1.665)	(3.539)	(10.545)	(11.302)
Outros	(4.692)	(9.577)	(10.399)	(12.363)
Total	(537.297)	(464.239)	(638.424)	(613.081)

22.2. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
<b>Despesas por natureza</b>				
Pessoal	(17.619)	(14.660)	(18.632)	(15.636)
Honorários de diretoria	(3.897)	(2.558)	(3.897)	(4.615)
Depreciação e amortização	(1.049)	(971)	(1.049)	(971)
Amortização de direito de uso de arrendamento (Nota 14.1)	(1.107)	(695)	(1.107)	(695)
Serviço de terceiros	(2.600)	(2.193)	(4.802)	(2.729)
Serviços de consultoria	(1.265)	(1.069)	(1.307)	(1.069)
Serviços de TI	(3.083)	(2.392)	(3.083)	(2.392)
Veículos	(66)	(126)	(66)	(126)
Viagens	(207)	(453)	(207)	(453)
Aluguéis, impostos e taxas	(428)	(64)	(428)	(64)
Telecomunicações	(229)	(217)	(229)	(217)
Doações	(3.710)	-	(4.139)	-
Provisões	(1.179)	-	(1.179)	-
Outros	(1.933)	(2.452)	(1.999)	(3.231)
Total	(38.372)	(27.850)	(42.124)	(32.198)

**23. Outras receitas (despesas) operacionais**

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
<b>Outras receitas operacionais</b>				
Venda de embarcação	-	8.629	84.317	8.629