

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	7
DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	8
Demonstração de Valor Adicionado	9

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
Balanço Patrimonial Passivo	11
Demonstração do Resultado	12
Demonstração do Resultado Abrangente	13
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	14

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	15
DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	16
Demonstração de Valor Adicionado	17

Comentário do Desempenho	18
--------------------------	----

Notas Explicativas	20
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	49
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	50
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	51

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 31/03/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	2.298
Preferenciais	2.898
Total	5.196
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	114.186	111.879
1.01	Ativo Circulante	5.780	5.916
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	5.052	5.056
1.01.03	Contas a Receber	215	237
1.01.03.01	Clientes	215	237
1.01.06	Tributos a Recuperar	384	617
1.01.07	Despesas Antecipadas	124	5
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	5	1
1.01.08.03	Outros	5	1
1.02	Ativo Não Circulante	108.406	105.963
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.548	2.502
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	1.223	2.177
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	1.223	2.177
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	325	325
1.02.01.10.03	Depositos para recursos	325	325
1.02.02	Investimentos	101.957	98.554
1.02.02.01	Participações Societárias	87.651	84.256
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	87.649	84.254
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	2	2
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	14.306	14.298
1.02.03	Imobilizado	4.896	4.902
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	4.896	4.902
1.02.04	Intangível	5	5
1.02.04.01	Intangíveis	5	5

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	114.186	111.879
2.01	Passivo Circulante	2.920	3.400
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	104	138
2.01.02	Fornecedores	190	157
2.01.03	Obrigações Fiscais	456	957
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	456	957
2.01.03.01.02	Tributos Correntes	96	597
2.01.03.01.03	Imposto a Pagar - REFIS	360	360
2.01.05	Outras Obrigações	2.170	2.148
2.01.05.02	Outros	2.170	2.148
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	2.015	2.015
2.01.05.02.06	Outras Contas a Pagar	155	133
2.02	Passivo Não Circulante	14.162	14.222
2.02.02	Outras Obrigações	6.581	6.641
2.02.02.02	Outros	6.581	6.641
2.02.02.02.03	Impostos a Pagar Refis/Icms	6.522	6.582
2.02.02.02.05	Outros	59	59
2.02.03	Tributos Diferidos	3.644	3.644
2.02.04	Provisões	3.937	3.937
2.03	Patrimônio Líquido	97.104	94.257
2.03.01	Capital Social Realizado	45.000	45.000
2.03.03	Reservas de Reavaliação	619	627
2.03.04	Reservas de Lucros	41.556	41.556
2.03.04.01	Reserva Legal	4.276	4.276
2.03.04.10	Reserva p/Investimento e Capital de Giro	37.280	37.280
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	2.855	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	7.074	7.074

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	431	463
3.01.03	Receita de Locações	431	463
3.03	Resultado Bruto	431	463
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	2.414	1.471
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-1.003	-1.049
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	26	32
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	3.391	2.488
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	2.845	1.934
3.06	Resultado Financeiro	-2	-11
3.06.01	Receitas Financeiras	33	28
3.06.02	Despesas Financeiras	-35	-39
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	2.843	1.923
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	2.843	1.923
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	2.843	1.923
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,5472	0,3701
3.99.01.02	PN	0,5472	0,3701

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	2.843	1.923
4.03	Resultado Abrangente do Período	2.843	1.923

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	4	-35
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-512	-524
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	2.843	1.923
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	6	4
6.01.01.11	Encargos Financeiros sobre Empréstimos, Mútuos e Refis	30	37
6.01.01.12	Equivalência Patrimonial	-3.391	-2.488
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	516	489
6.01.02.01	Clientes	22	-15
6.01.02.03	Adiantamento a Fornecedores	0	3
6.01.02.04	Impostos a Recuperar e Outros Ativos Circulantes	229	325
6.01.02.05	Despesas Antecipadas do Exercício Seguinte	-119	-143
6.01.02.06	Depósito para Recursos	0	28
6.01.02.08	Fornecedores	33	23
6.01.02.09	Pagamento de Contencioso Provisionado	0	-127
6.01.02.10	Redução (aumento) nos Saldos Empresas Relacionadas	954	777
6.01.02.11	Redução do Refis	-90	-90
6.01.02.13	Contas a Pagar e Provisões	-513	-292
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-8	-102
6.02.02	Aplicação em Investimentos	-8	-102
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-4	-137
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	5.056	178
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	5.052	41

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	45.000	7.701	41.556	0	0	94.257
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	45.000	7.701	41.556	0	0	94.257
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	2.843	0	2.843
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	2.843	0	2.843
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	-8	0	12	0	4
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	-8	0	8	0	0
5.06.03	Tributos sobre a Realização da Reserva de Reavaliação	0	0	0	4	0	4
5.07	Saldos Finais	45.000	7.693	41.556	2.855	0	97.104

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	45.000	7.733	48.594	0	0	101.327
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	45.000	7.733	48.594	0	0	101.327
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	1.923	0	1.923
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	1.923	0	1.923
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	-8	-3	15	0	4
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	-8	0	8	0	0
5.06.03	Tributos sobre a Realização da Reserva de Reavaliação	0	0	0	4	0	4
5.06.05	Realização de Lucros Retidos de Controlada	0	0	-3	3	0	0
5.07	Saldos Finais	45.000	7.725	48.591	1.938	0	103.254

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
7.01	Receitas	494	530
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	468	498
7.01.02	Outras Receitas	26	32
7.01.02.03	Outras (Despesas) Receitas Operacionais	26	32
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-601	-536
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-601	-536
7.03	Valor Adicionado Bruto	-107	-6
7.04	Retenções	-6	-4
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-6	-4
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-113	-10
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	3.424	2.516
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	3.391	2.488
7.06.02	Receitas Financeiras	33	28
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	3.311	2.506
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	3.311	2.506
7.08.01	Pessoal	313	423
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	120	121
7.08.02.01	Federais	112	121
7.08.02.03	Municipais	8	0
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	35	39
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	2.843	1.923
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	2.843	1.923

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	153.462	153.311
1.01	Ativo Circulante	39.271	38.107
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	21.137	21.720
1.01.03	Contas a Receber	9.223	6.847
1.01.03.01	Clientes	9.223	6.847
1.01.04	Estoques	251	258
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.130	1.511
1.01.07	Despesas Antecipadas	770	1.000
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	6.760	6.771
1.01.08.02	Ativos de Operações Descontinuadas	5.726	5.712
1.01.08.03	Outros	1.034	1.059
1.01.08.03.01	Adiantamento a Fornecedores	265	318
1.01.08.03.02	Outros Ativos	769	741
1.02	Ativo Não Circulante	114.191	115.204
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	2.948	2.957
1.02.01.07	Tributos Diferidos	1.600	1.624
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	1.600	1.624
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.348	1.333
1.02.01.10.02	Ativos de Operações Descontinuadas	120	123
1.02.01.10.03	Depositos para Recursos	1.227	1.209
1.02.01.10.04	Impostos a Recuperar	1	1
1.02.02	Investimentos	9.443	9.733
1.02.02.01	Participações Societárias	5	5
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	5	5
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	9.438	9.728
1.02.03	Imobilizado	101.304	102.018
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	91.328	93.634
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	9.976	8.384
1.02.04	Intangível	496	496
1.02.04.01	Intangíveis	496	496

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	153.462	153.311
2.01	Passivo Circulante	19.803	20.454
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	4.920	4.988
2.01.02	Fornecedores	3.103	2.436
2.01.03	Obrigações Fiscais	1.262	1.891
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	1.262	1.891
2.01.03.01.02	Tributos correntes	902	1.531
2.01.03.01.03	Imposto a Pagar - REFIS	360	360
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	8.114	8.114
2.01.05	Outras Obrigações	2.391	3.016
2.01.05.02	Outros	2.391	3.016
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	2.015	2.015
2.01.05.02.05	Adiantamento de Clientes	86	86
2.01.05.02.06	Outras Contas a Pagar	290	915
2.01.07	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	13	9
2.01.07.02	Passivos sobre Ativos de Operações Descontinuadas	13	9
2.02	Passivo Não Circulante	36.555	38.600
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	15.104	17.133
2.02.02	Outras Obrigações	10.091	10.086
2.02.02.02	Outros	10.091	10.086
2.02.02.02.03	Impostos a Pagar Refis/Icms	6.522	6.582
2.02.02.02.04	Contratos de Mutuo	3.510	3.445
2.02.02.02.05	Outros	59	59
2.02.03	Tributos Diferidos	4.111	4.115
2.02.04	Provisões	6.974	6.991
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	6.637	6.637
2.02.04.02	Outras Provisões	337	354
2.02.05	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	89	89
2.02.05.02	Passivos sobre Ativos de Operações Descontinuadas	89	89
2.02.06	Lucros e Receitas a Apropriar	186	186
2.02.06.02	Receitas a Apropriar	186	186
2.02.06.02.01	Receitas Diferidas	186	186
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	97.104	94.257
2.03.01	Capital Social Realizado	45.000	45.000
2.03.03	Reservas de Reavaliação	619	627
2.03.04	Reservas de Lucros	41.556	41.556
2.03.04.01	Reserva Legal	4.276	4.276
2.03.04.10	Reserva p/Investimento e Capita de Giro	37.280	37.280
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	2.855	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	7.074	7.074

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	27.000	25.360
3.01.02	Receita Líquida de Serviços	26.953	25.228
3.01.03	Receita Líquida de Locações	47	132
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-19.750	-19.783
3.03	Resultado Bruto	7.250	5.577
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-3.033	-3.266
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-3.202	-3.379
3.04.02.01	Despesas Administrativas	-3.202	-3.153
3.04.02.02	Participação dos Empregados	0	-226
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	169	113
3.04.04.02	Outras Receitas	169	113
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	4.217	2.311
3.06	Resultado Financeiro	-420	-518
3.06.01	Receitas Financeiras	183	151
3.06.02	Despesas Financeiras	-603	-669
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	3.797	1.793
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-961	-504
3.08.01	Corrente	-937	-574
3.08.02	Diferido	-24	70
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	2.836	1.289
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	7	634
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	7	634
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	2.843	1.923
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	2.843	1.923
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,5472	0,3701
3.99.01.02	PN	0,5472	0,3701

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	2.843	1.923
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	2.843	1.923
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	2.843	1.923

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	4.661	-7.136
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	7.174	6.607
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	2.843	1.923
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	3.695	4.164
6.01.01.03	Baixas de Imobilizado	83	70
6.01.01.08	Provisões Constituídas	35	105
6.01.01.09	Reversão de Provisões Constituídas	-26	-140
6.01.01.11	Encargos Financeiros sobre Empréstimos, Mútuos e Refis	511	538
6.01.01.13	Constituição (reversão) de Provisão de Impostos de Renda e Contribuição Social Diferido	24	-70
6.01.01.14	Fluxo de Caixa das Operações Descontinuadas	9	17
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-2.513	-13.743
6.01.02.01	Clientes	-2.376	-784
6.01.02.02	Estoques	7	27
6.01.02.03	Adiantamento a Fornecedores	53	75
6.01.02.04	Impostos a Recuperar e Outros Ativos Circulantes	353	516
6.01.02.05	Despesas Antecipadas do Exercício Seguinte	230	110
6.01.02.06	Depósito para Recursos	-18	-66
6.01.02.08	Fornecedores	667	-918
6.01.02.09	Pagamento de Contencioso Provisionado	-9	-127
6.01.02.11	Redução do Refis	-90	-90
6.01.02.13	Contas a Pagar e Provisões	-1.339	-2.264
6.01.02.14	Variação nos Ativos e Passivos Oper. Descontinuadas	9	-10.222
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-2.780	-1.264
6.02.01	Aplicação em Imobilizado	-3.064	-1.331
6.02.02	Aplicação em Investimentos	290	82
6.02.03	Aplicação em Intangível	0	-15
6.02.04	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos Oper. Descontinuadas	-6	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-2.445	-1.803
6.03.02	Pagamentos de Empréstimos	-2.445	-1.803
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-564	-10.203
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	27.398	19.852
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	26.834	9.649

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	45.000	7.701	41.556	0	0	94.257	0	94.257
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	45.000	7.701	41.556	0	0	94.257	0	94.257
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	2.843	0	2.843	0	2.843
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	2.843	0	2.843	0	2.843
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	-8	0	12	0	4	0	4
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	-8	0	8	0	0	0	0
5.06.03	Tributos sobre a Realização da Reserva de Reavaliação	0	0	0	4	0	4	0	4
5.07	Saldos Finais	45.000	7.693	41.556	2.855	0	97.104	0	97.104

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	45.000	7.733	48.594	0	0	101.327	0	101.327
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	45.000	7.733	48.594	0	0	101.327	0	101.327
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	1.923	0	1.923	0	1.923
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	1.923	0	1.923	0	1.923
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	-8	-3	15	0	4	0	4
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	-8	0	8	0	0	0	0
5.06.03	Tributos sobre a Realização da Reserva de Reavaliação	0	0	0	4	0	4	0	4
5.06.05	Realização de Lucros Retidos de Controlada	0	0	-3	3	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	45.000	7.725	48.591	1.938	0	103.254	0	103.254

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
7.01	Receitas	27.416	25.654
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	27.282	25.646
7.01.02	Outras Receitas	134	8
7.01.02.02	Provisão para Contingências	-35	-105
7.01.02.03	Outras (Despesas) Receitas Operacionais	169	113
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-10.226	-9.989
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-10.226	-9.989
7.03	Valor Adicionado Bruto	17.190	15.665
7.04	Retenções	-3.695	-4.164
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-3.695	-4.164
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	13.495	11.501
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	190	785
7.06.02	Receitas Financeiras	183	151
7.06.03	Outros	7	634
7.06.03.01	Resultado de Operações Descontinuadas	7	634
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	13.685	12.286
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	13.685	12.286
7.08.01	Pessoal	7.105	7.098
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	2.661	2.116
7.08.02.01	Federais	2.645	2.102
7.08.02.02	Estaduais	4	8
7.08.02.03	Municipais	12	6
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1.076	1.149
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	2.843	1.923
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	2.843	1.923

Comentário do Desempenho

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Mensagem aos acionistas

A Administração da Trevisa Investimentos S. A., em conformidade com as disposições legais e estatutárias, submete à apreciação de Vossas Senhorias as Informações Contábeis Intermediárias relativas ao primeiro trimestre findo em 31 de março de 2021, acompanhadas do relatório dos Auditores Independentes e de um breve relato das principais questões que refletiram nos resultados da Companhia e de suas controladas.

1. TREVISA INVESTIMENTOS S. A.

Empresa holding, cujas atividades estão voltadas à participação no capital das controladas Navegação Aliança Ltda., Florestamento Treflor Ltda. e à locação de salas comerciais.

Os auditores BDO RCS Auditores Independentes SS são contratados para executar apenas os serviços de auditoria na Companhia e em suas controladas.

A Companhia encerrou o primeiro trimestre de 2021 com um resultado positivo de R\$ 2.843 mil, decorrente, principalmente, da equivalência patrimonial em suas controladas. No ano anterior o resultado foi de R\$ 1.923 mil.

O prédio onde está localizada a sede da Companhia em Porto Alegre, RS, destina-se à locação de salas comerciais e encerrou o trimestre com uma receita líquida de R\$ 233 mil. No ano anterior a receita líquida de locação foi de R\$ 300 mil, representando uma diminuição de 22,3%.

Em novembro de 2019 entrou em operação o empurrador Aquarius, de propriedade da Companhia, o qual gerou uma receita líquida no trimestre de R\$ 198 mil de afretamento.

2. NAVEGAÇÃO ALIANÇA LTDA.

A Empresa transportou no período 1.000 mil toneladas de granéis sólidos, celulose e madeira, contra 956 mil toneladas no ano anterior, representando um aumento de 4,6%. Os principais produtos transportados pela Empresa no período foram: celulose, madeira, fertilizante, soja e farelo, carvão e trigo, correspondendo a 90% do volume total.

A receita líquida do trimestre foi de R\$ 26.953 mil, contra R\$ 25.228 mil em relação ao mesmo período do ano anterior, representando um aumento de 6,8%. O volume transportado neste ano foi 4,7% maior que o realizado no ano anterior, decorrente do maior volume de celulose e clínquer.

Comentário do Desempenho

A Empresa encerrou o trimestre com um resultado positivo de R\$ 3.384 mil. No ano anterior o resultado foi de R\$ 1.854 mil.

Com relação ao impacto do covid-19 nas operações da empresa e, seguindo orientações governamentais, foi implantado um plano de ação preventivo divulgado aos seus colaboradores, terceiros e fornecedores. Além disso, a empresa vem trabalhando em conjunto com os seus clientes e terminais portuários no sentido de proteger e mitigar eventuais riscos à saúde das pessoas.

3. FLORESTAMENTO TREFLOR LTDA.

Em 17 de outubro de 2019 a empresa celebrou contrato de venda de seus ativos florestais e da terra nua. Com a venda de seus ativos a operação de reflorestamento foi descontinuada.

O resultado da operação descontinuada em 31 de março de 2021 foi de R\$ 7 mil. Os efeitos nas demonstrações contábeis estão devidamente demonstrados de forma analítica na nota explicativa de Operações Descontinuadas (nota 3).

Notas Explicativas

Notas Explicativas da Administração às Informações Contábeis Intermediárias Períodos de três meses findos em 31 de março de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma).

1 Contexto operacional

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

A Companhia atua em atividades de: (i) locação de salas comerciais e embarcação, e (ii) logística de transporte hidroviário no Rio Grande do Sul, o qual representa aproximadamente 99,8% do faturamento líquido consolidado em 31 de março de 2021. Em 2019 a atividade de reflorestamento foi descontinuada pela venda dos ativos florestais e da terra nua.

Índices da controladora:

- Capital circulante líquido de 2,00 em 31 de março de 2021 e 0,10 em março de 2020.
- Lucros acumulados de R\$ 2.855 em 31 de março de 2021 e R\$ 1.938 em março de 2020.
- Resultado do exercício de R\$ 2.843 em 31 de março de 2021 e R\$ 1.923 em março de 2020.
- Margem bruta de 90,0% em 31 de março de 2021 e 92,0% em março de 2020.
- Capacidade de locação do prédio de 51,3% em 31 de março de 2021 e 60,6% em março de 2020.

Índices no consolidado:

- Capital circulante líquido de 1,98 em 31 de março de 2021 e 2,01 em março de 2020.
- Lucros acumulados de R\$ 2.855 em 31 de março de 2021 e R\$ 1.938 em março de 2020.
- Resultado do exercício de R\$ 2.843 em 31 de março de 2021 e R\$ 1.923 em março de 2020.
- Margem bruta de 26,6% em 31 de março de 2021 e 21,7% em março de 2020.
- Tonelagem transportada (controlada) de 1.000 em 31 de março de 2021 e 956 em março de 2020.

A Administração avaliou a capacidade de continuidade da Companhia e de suas controladas, estando convencida de que possui os recursos necessários e capacidade de desenvolver seus negócios no futuro de forma contínua, não havendo o conhecimento de incertezas ou probabilidades materiais que possam gerar dúvidas significativas sobre a capacidade de

Notas Explicativas

continuar operando. Portanto, as demonstrações contábeis foram elaboradas com base no princípio da continuidade operacional.

1.1 Covid-19

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

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

Atualmente os colaboradores da Companhia infectados representam 23,5% do total de funcionários ativos.

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

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

O quadro a seguir apresenta a tonelagem transportada no primeiro trimestre de 2021, 2020 e 2019:

Mês	Realizado	Realizado	Realizado
	2021	2020	2019
Jan	339	298	268
Fev	308	323	290
Mar	353	335	357
Total	1.000	956	915

O volume transportado neste ano foi 4,7% maior que o realizado no ano anterior, decorrente do maior volume de celulose e clínquer.

2 Bases de elaboração das informações contábeis intermediárias

2.1 Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, foram preparadas, e estão sendo apresentadas para o trimestre findo em 31 de março de 2021, de acordo com o CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e de acordo com o IAS 34 – *Interim Financial Reporting* emitido pelo

Notas Explicativas

International Accounting Standards Board ("IASB"), de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis a elaboração das Informações Trimestrais – ITR. As informações contábeis intermediárias foram preparadas pela Companhia para atualizar os usuários sobre as informações relevantes apresentadas no período coberto por estas informações contábeis intermediárias e devem ser analisadas em conjunto com as demonstrações contábeis completas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e informações contábeis intermediárias relativas ao período de três meses findo em 31 de março de 2020.

As políticas contábeis, o uso de certas estimativas contábeis, os julgamentos da Administração e os métodos de cálculo adotados nestas informações contábeis intermediárias são os mesmos que os adotados quando da elaboração das demonstrações contábeis anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e das informações contábeis intermediárias do período de três meses findo em 31 de março de 2020.

i. Aprovação das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

As informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, foram aprovadas pela Administração da Companhia em 14 de maio de 2021, para emissão e divulgação.

ii. Moeda funcional e moeda de apresentação

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

iii. Uso de estimativas e julgamentos

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

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

As principais operações e avaliações significativamente impactadas por estimativas são:

- Nota Explicativa 05 - Clientes
- Nota Explicativa 07 - Propriedade para investimento
- Nota Explicativa 09 - Imobilizado
- Nota Explicativa 14 - Provisão para contingências
- Nota Explicativa 18 - Imposto de renda e contribuição social diferidos

Notas Explicativas

iv. Demonstração do valor adicionado (DVA)

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

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

v. Base de consolidação

Controladas

As informações contábeis intermediárias consolidadas foram preparadas de acordo com os princípios de consolidação da legislação societária brasileira, especialmente IFRS 10/CPC 36 (R3) – Demonstrações Consolidadas, compreendendo as informações contábeis intermediárias da controladora e de suas controladas, na qual a Companhia tem participação de 100% do capital social.

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

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

2.2 Novos pronunciamentos técnicos e interpretações

a. Novos pronunciamentos técnicos divulgados até 31 de dezembro de 2020 e seus impactos nas demonstrações contábeis da Companhia e suas controladas

▪ IAS 1 / CPC 26 e IAS 8 / CPC 23 – Definição de material

Entraram em vigor em 1º de janeiro de 2020 e modifica a definição de “material”, esclarecendo aspectos da aplicação da materialidade nas informações divulgadas. A administração entende que estas emendas não trouxeram impactos significativos nas demonstrações financeiras da Companhia.

▪ CPC 00 – Estrutura conceitual para relatórios financeiros

Estrutura conceitual que introduz alterações em várias normas e interpretações, de forma a clarificar a aplicação das novas definições de ativos/passivos e de gastos/rendimentos, além de conceitos e orientações sobre apresentação e divulgação.

Notas Explicativas

▪ **Revisão de pronunciamentos técnicos nº 14**

Estabelece alterações em diversos pronunciamentos, interpretações e orientações técnicas.

▪ **Revisão de pronunciamentos técnicos nº 15**

Alterações em pronunciamentos técnicos em decorrência da definição do termo “Reforma da Taxa de Juros de Referência”, quanto à contabilização de Hedge. A Companhia avaliou e concluiu que não houve impactos.

▪ **IFRS 16 / CVM 859/2020**

Em maio de 2020, o IASB aprovou uma emenda na norma IFRS 16, a qual concede benefícios no resultado, durante o período impactado pela pandemia da Covid-19 para arrendatários, com isso, não tratando como uma modificação de contrato. Em 07 de julho de 2020, a CVM publicou a deliberação nº 859/2020 que aprova a revisão do CPC 06 (R2) / IFRS 16 que entrou em vigor a partir de 1º de janeiro de 2020. A Companhia avaliou e concluiu que não houve impactos.

b. Normas e interpretações com adoção no exercício a findar em 31 de dezembro de 2021 ou posterior

Adicionalmente, o IASB emitiu/revisou algumas normas IFRS, as quais terão sua adoção no exercício a findar em 31 de dezembro de 2021, ou posterior, e a Companhia está avaliando os impactos em suas demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, referente adoção destas normas:

- **Alteração da norma IAS 1 – classificação de passivos como circulante ou não-circulante.** Esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de passivos como passivo circulante ou passivo não-circulante. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 01 de janeiro de 2023. A Companhia não espera impactos significativos nas suas demonstrações contábeis;
- **Melhorias anuais nas normas IFRS 2018-2020** - efetua alterações nas normas IFRS 1, abordando aspectos de primeira adoção em uma controlada; IFRS 9, abordando o critério do teste de 10% para a reversão de passivos financeiros; IFRS 16, abordando exemplos ilustrativos de arrendamento mercantil e IAS 41, abordando aspectos de mensuração a valor justo. Estas alterações são efetivas para exercícios iniciando em/ou após 01 de janeiro 2022. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Demonstrações Contábeis;
- **Alteração da norma IAS 16 – Imobilizado** - resultado gerado antes do atingimento de condições projetadas de uso. Esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de itens produzidos antes do imobilizado estar nas condições projetadas de uso. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 01 de janeiro de 2022. A Companhia não espera impactos significativos nas suas demonstrações contábeis;

Notas Explicativas

- **Alteração da norma IAS 37 – Contrato oneroso** - custo de cumprimento de um contrato. Esclarece aspectos a serem considerados para a classificação dos custos relacionados ao cumprimento de um contrato oneroso. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 01 de janeiro de 2022. A Companhia não espera impactos significativos nas suas demonstrações contábeis;
- **Alteração da norma IFRS 3 – Referências a estrutura conceitual** - esclarece alinhamentos conceituais desta norma com a estrutura conceitual das IFRSs. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 01 de janeiro de 2022. A Companhia não espera impactos significativos nas suas demonstrações contábeis;
- **Alteração da norma IFRS 17 – Contratos de seguro** - esclarece aspectos referentes a contratos de seguro. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 01 de janeiro de 2023. A Companhia não espera impactos nas suas demonstrações contábeis;
- **Alteração da norma IFRS 4 – Extensão das isenções temporárias da aplicação da IFRS 9** - esclarece aspectos referentes a contratos de seguro e a isenção temporária da aplicação da norma IFRS 9 para seguradoras. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 01 de janeiro de 2023. A Companhia não espera impactos nas suas demonstrações contábeis.

Durante o trimestre findo em 31 de março de 2021, não foram divulgadas novas normas que possam ter impacto nas informações contábeis da Companhia, a Administração da Companhia mantém o planejamento de adotar as novas normas, nas suas datas efetivas, as quais, de acordo com a avaliação prévia da Administração da Companhia não terão impacto significativo nas demonstrações contábeis.

2.3 Reclassificações nas demonstrações contábeis comparativas

No trimestre findo em 31 de março de 2021, a Companhia reclassificou a embarcação, Aquarius, originalmente classificada como propriedade para investimentos para ativo imobilizado pelo valor total de 4.731, com efeitos retrospectivo, com a finalidade de manter a comparabilidade das demonstrações contábeis. Dessa forma, a Administração da Companhia decidiu por divulgar os efeitos da reclassificação, para ativo imobilizado, do valor das embarcações originalmente classificadas como propriedade para investimentos, no balanço patrimonial individual da Controladora, pelo valor de R\$ 4.731 na data das demonstrações contábeis comparativas.

Demais demonstrações contábeis comparativas não sofreram efeitos relativos a reclassificação demonstrada no quadro acima.

3 Operações descontinuadas e ativo não circulante mantido para venda

Notas Explicativas

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

Assim determinadas rubricas das informações contábeis intermediárias, relativas aos três meses findos em 31 de março de 2021, foram reclassificadas para apresentação segregada das operações descontinuadas, como segue:

3.1 Balanço Patrimonial

ATIVO	31/03/2021	31/12/2020
<u>Ativo circulante</u>		
Caixa e equivalentes caixa	5.697	5.678
Impostos a recuperar	29	29
Outros ativos	-	5
Total do circulante	5.726	5.712
<u>Ativo não circulante</u>		
IRPJ e CSLL diferido	84	84
Ativo mantido para venda	6	15
Intangível	30	24
Total do não circulante	120	123
PASSIVO	31/03/2021	31/12/2020
<u>Passivo circulante</u>		
Encargos sociais e tributos a pagar	6	9
Fornecedores	7	-
Total do circulante	13	9
<u>Passivo não circulante</u>		
Provisão para contingências	89	89
Total do não circulante	89	89

3.2 Demonstração do resultado

	31/03/2021	31/03/2020
Receita líquida de produtos	-	11
Receita operacional líquida	-	11
Custos dos produtos vendidos	-	(177)
Lucro bruto	-	(166)
Receitas (despesas) operacionais		
Despesas de administração	(16)	(500)
Outras receitas (despesas) operacionais (nota 3.2.a)	(1)	1.009
Resultante antes dos efeitos financeiros	(17)	343
Receitas financeiras (nota 3.2.b)	28	382
Despesas financeiras (nota 3.2.b)	(2)	(18)
Resultado antes dos impostos	9	707
Provisão para IRPJ e CSLL		
Corrente	(2)	(254)
Diferido	-	181
Lucro líquido do período	7	634

Notas Explicativas

3.2.a Outras receitas (despesas) operacionais

	31/03/2021	31/03/2020
Venda de bens permanentes	5	1.121
Receitas diversas	3	62
(-) PIS/COFINS outras receitas	-	(4)
Outras receitas operacionais	8	1.179
Custo da baixa de bens permanentes	(9)	(170)
Outras despesas operacionais	(9)	(170)
Outras receitas (despesas) operacionais	(1)	1.009

3.2.b Despesas financeiras líquidas

	31/03/2021	31/03/2020
Receita financeira de aplicações	28	74
Variações monetárias (CDI)	-	308
Receitas financeiras	28	382
Impostos s/receita financeira	(2)	(18)
Despesas financeiras	(2)	(18)
Despesas financeiras líquidas	26	364

3.3. Demonstração de fluxo de caixa - Método indireto

FLUXO DE CAIXA DAS OPERAÇÕES DESCONTINUADAS	31/03/2021	31/03/2020
Lucro líquido do período	7	634
Depreciação	-	25
Baixa de imobilizado	9	170
Baixa de ativo biológico (gado)	-	3
Constituição(reversão) IR e CS diferidos	-	(181)
	16	651
VARIAÇÃO DE ATIVOS E PASSIVOS		
Clientes	-	58
Impostos a recuperar e outros ativos	5	(25)
Ativo financeiro de contrato	-	(307)
Despesas antecipadas	-	6
Fornecedores	7	(16)
Contas a pagar e provisões	(3)	(9.938)
	9	(10.222)
Caixa líquido das operações descontinuadas	25	(9.571)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Em intangível	(6)	-
	(6)	-
Aumento (redução) caixa e equivalentes de caixa	19	(9.571)
Disponibilidades no início do período	5.678	14.011
Disponibilidades no fim do período	5.697	4.440

Notas Explicativas

3.4 Demonstração do valor adicionado

	31/03/2021	31/03/2020
Receitas		
Vendas de produtos	-	12
Outras (despesas) receitas operacionais	(1)	1.009
	(1)	1.021
Insumos adquiridos de terceiros		
Custos de produtos, serviços (inclui impostos)	(11)	(175)
	(12)	846
Valor adicionado bruto		
Retenções		
Depreciação, exaustão e amortização	-	(28)
Valor adicionado líquido produzido	(12)	818
Receitas financeiras	28	382
Valor adicionado recebido em transferência	28	382
Valor adicionado total a distribuir	16	1.200
Distribuição do valor adicionado	16	1.200
Pessoal	4	464
Salários, benefícios e FGTS	4	464
Remuneração de capitais de terceiros	2	23
Impostos, taxas e contribuições	3	79
Tributos federais	3	79
Remuneração de capitais próprios	7	634
Lucro líquido de operações descontinuadas	7	634

4 Caixa e equivalentes de caixa

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Saldo bancários	1	1	10	9
Aplicações financeiras	5.051	5.055	21.127	21.711
	5.052	5.056	21.137	21.720

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

Notas Explicativas

5 Clientes

A composição do saldo de clientes está a seguir demonstrada:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Vencidos	176	194	924	505
A vencer de partes relacionadas	157	156	-	-
A vencer	49	55	8.466	6.510
	382	405	9.390	7.015
PECLD – Perdas Estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(167)	(168)	(167)	(168)
	215	237	9.223	6.847

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Duplicatas vencidas:				
Até 30 dias	-	8	616	261
De 31 a 90 dias	8	16	140	74
Acima de 90 dias	168	170	168	170
	176	194	924	505
PECLD – Perdas Estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(167)	(168)	(167)	(168)

6 Partes relacionadas

a. Saldos e transações

Controladora	Navegação Aliança Ltda.	Total 31/03/2021	Total 31/12/2020
Ativo circulante			
Contas a receber de clientes	85	85	83
Locação a receber	72	72	73
	157	157	156
Ativo não circulante			
Lucros e JCP a receber	1.200	1.200	2.151
Outras contas a receber	23	23	26
	1.223	1.223	2.177
Demonstração do resultado	Navegação Aliança Ltda.	Total 31/03/2021	Total 31/03/2020
Receita de locações	384	384	336
Outras receitas	16	16	15
	400	400	351

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

b. Remuneração do pessoal-chave da administração

Notas Explicativas

Demonstramos abaixo a remuneração dos Diretores e membros do Conselho de Administração acrescida dos benefícios de curto prazo nos períodos de três meses findos em 31 de março de 2021 e 2020:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Diretores e Conselho de Administração	308	409	649	577
Diretores operação descontinuada	-	-	5	126
	308	409	654	703

Nos períodos de três meses findos em 31 de março de 2021 e 2020, não houve concessões de benefícios de longo prazo pós-emprego, plano de aposentadoria, rescisão de contrato de trabalho nem remuneração baseada em ações.

7 Propriedade para investimento

A propriedade para investimento na controladora está representada por:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Imóvel (a)	9.438	9.728	9.438	9.728
Terras, terrenos e prédio (b)	4.868	4.570	-	-
	14.306	14.298	9.438	9.728

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

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020
Gastos operacionais diretos	244	377
(-) Recuperação condomínio	(127)	(196)
	117	181

Na última avaliação do imóvel para investimentos por seu valor justo, realizada em dezembro de 2020, foi utilizado o método de fluxo de caixa descontado a uma taxa de 9,41% a.a. em 31 de dezembro de 2020 (10,53% em 2019). Para tanto, foram consideradas certas estimativas, tais como, projeção das receitas de aluguéis, das despesas de manutenção e conservação, de pessoal e dos gastos gerais. As estimativas estão sujeitas a incertezas, podendo gerar efeitos nos resultados futuros em decorrência de suas variações.

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

(b) Imóvel de propriedade da controladora localizado em Porto Alegre, RS, para locação a terceiros, uso pela controladora e locação para controladas. Nas informações contábeis

Notas Explicativas

intermediárias individuais da controladora, a parcela correspondente ao uso pela controladora, está registrada no imobilizado. Nas informações contábeis intermediárias consolidadas, é registrado no imobilizado, o valor referente ao uso pela controladora e locação para controladas.

8 Investimentos em controladas

	Navegação Aliança Ltda.	Florestamento Treflor Ltda.	
Capital social	21.000	777	
Patrimônio líquido	81.905	5.744	
Quotas possuídas (milhares)	21.000	777	
Percentual de participação direto	100%	100%	
Resultado líquido do período	3.384	7	
Mutação nas contas			Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	70.266	34.441	104.707
Equivalência patrimonial s/resultado	11.235	643	11.878
Equivalência patrimonial s/IR e CS da res. reavaliação reflexa	16	-	16
Redução de investimento em controlada	-	(6.083)	(6.083)
Distribuição de lucros e JCP	(3.000)	(23.264)	(26.264)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	78.517	5.737	84.254
Equivalência patrimonial s/resultado	3.384	7	3.391
Equivalência patrimonial s/IR e CS da res. reavaliação reflexa	4	-	4
Saldos em 31 de março de 2021	81.905	5.744	87.649

9 Imobilizado

a. Composição do imobilizado

<u>Controladora</u>	Taxa de Depreciação (%)	31/03/2021			31/12/2020		
		Custo	Depreciação Acumulada	Líquido	Custo	Depreciação Acumulada	Líquido
Móveis e utensílios	10	201	(177)	24	201	(175)	26
Equipamentos e instalações	10 e 20	1.302	(1.161)	141	1.302	(1.157)	145
Embarcações	5 e 10	4.731	-	4.731	4.731	-	4.731
Veículos	20	22	(22)	-	22	(22)	-
		6.256	(1.360)	4.896	6.256	(1.354)	4.902

<u>Consolidado</u>	Taxa de Depreciação (%)	31/03/2021			31/12/2020		
		Custo	Depreciação Acumulada	Líquido	Custo	Depreciação Acumulada	Líquido
Terras, terrenos e prédios		4.868	-	4.868	4.570	-	4.570
Móveis e utensílios	10 e 20	2.947	(2.122)	825	2.862	(2.074)	788
Equipamentos e instalações	10	12.246	(5.448)	6.798	11.654	(5.253)	6.401
Veículos	20	2.012	(1.107)	905	1.749	(1.036)	713
Embarcações	5 e 10	210.976	(133.044)	77.932	210.825	(129.663)	81.162
Ativos em andamento		9.976	-	9.976	8.384	-	8.384
		243.025	(141.721)	101.304	240.044	(138.026)	102.018

Notas Explicativas

b. Movimentação do imobilizado**Controladora**

	Móveis e utensílios	Equipamentos e instalações	Veículos	Embarcações	Total
Custo					
Saldo em 31 de dezembro de 2019	201	1.185	22	4.619	6.027
Adições	-	117	-	112	229
Baixas	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020	201	1.302	22	4.731	6.256
Adições	-	-	-	-	-
Baixas	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de março de 2021	201	1.302	22	4.731	6.256
Depreciações					
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(165)	(1.150)	(22)	-	(1.337)
Depreciação	(10)	(7)	-	-	(17)
Baixas	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(175)	(1.157)	(22)	-	(1.354)
Depreciação	(2)	(4)	-	-	(6)
Baixas	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de março de 2021	(177)	(1.161)	(22)	-	(1.360)
Valor contábil líquido:					
Em 31 de dezembro de 2019	36	35	-	4.619	4.690
Em 31 de dezembro de 2020	26	145	-	4.731	4.902
Em 31 de março de 2021	24	141	-	4.731	4.896

Consolidado

	Terras, terrenos e prédios	Móveis e utensílios	Equipamentos e instalações	Veículos	Embarcações	Ativos em andamento	Total
Custo							
Saldo em 31 de dezembro de 2019	3.960	2.918	11.081	4.944	209.794	7.812	240.509
Transferência p/mantidos para venda	(3)	(168)	(869)	(3.331)	-	-	(4.371)
Adições	-	110	1.762	476	880	1.287	4.515
Reclassificação de Prop. p/ Invest. (i)	613	-	-	-	112	-	725
Baixas	-	(14)	(246)	(340)	(277)	(457)	(1.334)
Transferências	-	16	(74)	-	316	(258)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020	4.570	2.862	11.654	1.749	210.825	8.384	240.044
Adições	-	87	592	263	151	1.673	2.766
Reclassificação de Prop. p/ Invest. (i)	298	-	-	-	-	-	298
Baixas	-	(2)	-	-	-	(81)	(83)
Saldo em 31 de março de 2021	4.868	2.947	12.246	2.012	210.976	9.976	243.025
Depreciações							
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(1)	(2.026)	(5.379)	(4.182)	(115.256)	-	(126.844)
Transferência p/mantidos para venda	1	125	745	3.164	-	-	4.035
Depreciação	-	(183)	(707)	(261)	(14.451)	-	(15.602)
Baixas	-	10	88	243	44	-	385
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-	(2.074)	(5.253)	(1.036)	(129.663)	-	(138.026)
Depreciação	-	(48)	(195)	(71)	(3.381)	-	(3.695)
Baixas	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de março de 2021	-	(2.122)	(5.448)	(1.107)	(133.044)	-	(141.721)

Notas Explicativas

Valor contábil líquido:

Em 31 de dezembro de 2019	3.957	849	5.578	595	94.538	7.812	113.329
Em 31 de dezembro de 2020	4.570	788	6.401	713	81.162	8.384	102.018
Em 31 de março de 2021	4.868	825	6.798	905	77.932	9.976	101.304

(i) A reclassificação de propriedades para investimento refere-se a aumento de ocupação do prédio pela controlada Navegação Aliança Ltda. no valor de R\$ 298 em 31 de março de 2020 (613 em 31 de dezembro de 2020).

c. Garantia de Financiamento

Em garantia dos financiamentos bancários da controlada, foram oferecidos, além do aval da controladora, bens do imobilizado cujo valor contábil residual é de R\$ 45.711 (R\$ 46.597 em 31 de dezembro de 2020) a seguir demonstrado:

	31/03/2021			Consolidado
				31/12/2020
	Valor de	Depreciação	Valor	Valor
	Custo	Acumulada	Contábil Residual	Contábil Residual
Embarcações	67.931	(22.220)	45.711	46.597
	67.931	(22.220)	45.711	46.597

10 Encargos sociais e tributários a pagar

Representam obrigações correntes:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Previdência social e FGTS	27	26	813	856
Salários a pagar	41	71	950	960
Obrigações processuais	-	-	92	92
Prêmio de metas e gratificação a pagar	-	-	3	3
Provisão diferenças salariais e encargos	-	-	-	75
Provisão para férias, 13º salário e encargos	36	41	3.062	3.002
Obrigações sociais e trabalhistas	104	138	4.920	4.988
Impostos retidos	83	108	463	994
PIS e COFINS	13	252	63	265
IRPJ e CSLL	-	237	372	268
Outros impostos	-	-	4	4
Tributos correntes	96	597	902	1.531
	200	735	5.822	6.519

Notas Explicativas

11 Financiamentos bancários

a. Composição

	31/03/2021		Consolidado 31/12/2020	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Navegação Aliança Ltda.				
Badesul - Finame PSI	2.830	3.066	2.830	3.774
BRDE – Finame PSI	2.938	8.323	2.938	9.057
BNDES – Giro	2.346	3.715	2.346	4.302
	8.114	15.104	8.114	17.133

b. Finalidade, encargos, garantias e prazos

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

c. Cláusulas restritivas

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

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

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

A Companhia e suas controladas declaram que em 31 de março de 2021 as obrigações contratuais acima estão integralmente cumpridas.

12 Mútuos

A controlada Navegação Aliança Ltda., mantém contrato de mútuo a pagar para acionista no montante de R\$ 3.510 (R\$ 3.445 em 31 de dezembro de 2020). O mútuo corresponde a 01 (um) contrato: R\$ 3.000 com vencimento em maio de 2023, a taxa de 0,62% a.m.

Notas Explicativas

13 Impostos a pagar – Refis

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

14 Provisão para contingências

a. Composição da provisão para contingências:

Saldo de contingências passivas consideradas prováveis pela Administração da Companhia.

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Trabalhistas	10	10	2.510	2.510
Trabalhistas (Saturnismo)	192	192	192	192
Meio ambiente	3.735	3.735	3.735	3.735
Cível	-	-	200	200
	3.937	3.937	6.637	6.637

b. Movimentação da provisão para contingências:

	Controladora				31/03/2021
	31/12/2020	Provisão	Reversão	Pagamento	
Trabalhistas	10	-	-	-	10
Trabalhistas (Saturnismo)	192	-	-	-	192
Meio ambiente	3.735	-	-	-	3.735
	3.937	-	-	-	3.937

	Consolidado				31/03/2021
	31/12/2020	Provisão	Reversão	Pagamento	
Trabalhistas	2.510	35	(26)	(9)	2.510
Trabalhistas (Saturnismo)	192	-	-	-	192
Meio ambiente	3.735	-	-	-	3.735
Cível	200	-	-	-	200
	6.637	35	(26)	(9)	6.637

c. Controladora

Processos trabalhistas

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

Notas Explicativas

havendo avaliação de perda possível para nenhum processo de natureza trabalhista na controladora.

Processos trabalhistas (Saturnismo)

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

Meio ambiente:

i) Um processo administrativo junto a CETESB (Companhia de Tecnologia de Saneamento Ambiental) para a recuperação do solo da unidade de São Lourenço da Serra, SP, com os trabalhos já concluídos, e material retirado do solo devidamente destinado para aterro sanitário classe II, e com emissão de certificado de destinação final de resíduos. As condições ambientais do sítio da unidade de São Lourenço da Serra, são objeto de uma Ação Civil Pública que tramita na 1ª Vara Judicial da Comarca de Itapeverica da Serra, SP, na qual foi prolatada sentença de procedência da ação, consistente em obrigações de fazer, determinando a elaboração de estudos, investigações e avaliações de diversos riscos ambientais, bem como derradeira execução de ações de remediação previstas. Atualmente a ação está pendente de julgamento do recurso de apelação interposto. A perspectiva de perda é considerada provável para empresa ré. A Trevisa não é parte, ou seja, não está no polo passivo, portanto, essa ação representa apenas um risco indireto para a Trevisa, o que no momento processual é classificado como remoto.

ii) Um processo (Ação Civil Pública) tramitando na 3ª Vara Federal de Salvador, BA, e que possui sentença determinando o trabalho de contenção e monitoramento da área industrial localizada no município de Santo Amaro, BA. A sentença está pendente de recurso ao Tribunal Regional Federal da 1ª Região. Em atendimento a notificação do Instituto do Meio Ambiente e Recursos Hídricos do Estado da Bahia – INEMA, que acompanha o processo como assistente técnico do juízo, foram realizados trabalhos de monitoramento de solo, água e ar, pelo período de 2 (dois) anos. Os relatórios técnicos produzidos durante quatro campanhas de monitoramento, ao longo de dois anos e meio, juntamente com um relatório técnico conclusivo, foram protocolados no Instituto do Meio Ambiente e Recursos Hídricos do Estado da Bahia – INEMA, e encontra-se aguardando análise e deliberações. Para as partes integrantes do polo passivo, a perspectiva de perda é provável (a União e Funasa também são rés nesta ação). Para a Trevisa, subsiste apenas o risco indireto, o que no momento é classificado como perspectiva de perda remota.

Notas Explicativas

iii) Um processo (Ação Civil Pública) tramitando na Vara Única do Foro da Comarca de Apiaí, SP, com sentença procedente determinando obrigações de fazer, a empresa tem executado diversos trabalhos de remediação ambiental e administrado dificuldades decorrentes de processos naturais de erosão do solo da região, sob monitoramento e fiscalização da Companhia Ambiental do Estado de São Paulo – CETESB. Foram executados serviços objetivando o melhoramento da estrutura existente (sinalização, cercamento, bacia de contenção, etc.), e atualmente a área está sob monitoramento. A Trevisa não figura no polo passivo da ação. Considerando a remediação ambiental executada, e o monitoramento contínuo com acompanhamento do órgão ambiental (decorrente de decisão procedente já prolatada na ação), tem-se como perspectiva de perda remota em relação à Trevisa.

d. Controlada - Navegação Aliança Ltda.

Processos trabalhistas

São representados por 61 (sessenta e um) processos instaurados em diversas varas trabalhistas do Estado do Rio Grande do Sul entre os anos de 2011 a 2021, destes processos, 16 (dezesseis) estão em fase de instrução, 41 (quarenta e um) se encontram em instâncias superiores com recursos pendentes de decisão e 04 (quatro) processos estão em fase de execução. As principais postulações, entre outras, incluem diferenças de horas extras, equiparação salarial, adicionais e danos morais e em apenas dois dos processos postula-se a consignação do pagamento das verbas rescisórias. Para 61 (sessenta e um) processos a perspectiva de perda é considerada como provável, sendo que a Administração, amparada nas opiniões e pareceres dos consultores jurídicos, entende que o valor da provisão constituída é suficiente para cobrir eventuais prejuízos em decisões desfavoráveis. Não há avaliação de perda possível nem remota para nenhum processo de natureza trabalhista na controlada.

Processos Cíveis

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

15 Receita diferida

Refere-se a venda de imóvel ocorrida em julho de 2018, conforme serviços efetivados de acordo com o contrato celebrado entre as partes, foram reconhecidos como receita o valor de R\$ 1.314 até 31 de março de 2021, restando um saldo de R\$ 186 (R\$ 186 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas

16 Dividendos obrigatórios

Dividendos obrigatórios

Conforme artigo 27 do Estatuto Social da controladora, o dividendo mínimo obrigatório corresponde a 25% do lucro líquido ajustado. A Companhia possui cláusula restritiva conforme nota explicativa nº 11 letra “c”, onde determina que a Companhia não pode distribuir além dos dividendos maiores que 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido ajustado. (nota explicativa nº 11)

O dividendo proposto no montante de R\$ 2.015, refere-se à distribuição do resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2020. Os dividendos foram calculados conforme demonstrado abaixo:

Controladora e Consolidado	2020
Lucro líquido do exercício	8.419
Reserva legal: (5%)	(421)
Lucro após reserva legal	7.998
Reversão de dividendos	10
Reversão de reservas:	
Reserva de reavaliação	32
Ajuste IR e CS s/reserva reavaliação	16
Realização da reserva retenção de lucro (Treflor)	3
Base de cálculo dos dividendos de 25%	8.059
Dividendos obrigatórios	2.015
Total dos dividendos	2.015
Dividendo por ação:	
Ordinária	0,36729
Preferencial	0,40402
Dividendo total por classe de ação:	
Ordinárias	844
Preferenciais	1.171
	2.015

17 Patrimônio Líquido

a. Capital social

O capital social é de R\$ 45.000 e está representado por 2.298 mil ações ordinárias e 2.898 mil ações preferenciais sem valor nominal. As ações preferenciais sem direito a voto, tem prioridade no reembolso, em caso de liquidação da Companhia e recebem dividendos 10% superiores àqueles atribuídos às ações ordinárias.

b. Reserva de reavaliação

Notas Explicativas

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

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

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

c. Reserva de lucros

i. Ajuste de avaliação patrimonial

Representa o efeito da aplicação sobre o valor justo de propriedade para investimento na controladora. Os valores estão demonstrados líquidos dos impostos.

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

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

18 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

a. Imposto de renda e contribuição social corrente

	Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020
Resultado antes do IR e CS	3.797	2.019
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
Despesa de tributos à alíquota nominal	(1.477)	(879)
(Adições) exclusões		
Participação dos empregados	-	77
Realização reserva de reavaliação	(4)	(4)
Provisão para contingências	-	12
Provisões trabalhistas	26	-
Outras provisões	(2)	(16)
Outras adições e exclusões	(2)	(3)
Diferenças temporárias	(24)	70
Diferença recolhimento por estimativa	473	209
PAT (Lucro Real)	43	24
Parcela isenta do adicional de 10%	6	6
IR e CS no resultado do período	(961)	(504)
Corrente	(937)	(574)
Diferido	(24)	70
Alíquota efetiva	25,31%	24,96%

Notas Explicativas

b. Imposto de renda e contribuição social diferido

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Impostos incidentes sobre:				
Ativo				
Provisão para perda com depósito judicial	-	-	67	67
Provisão p/perda com empr. Compulsório	-	-	1	1
Provisão para perda de títulos dívida agrária	-	-	109	109
Provisão p/perda com impostos a recuperar	-	-	58	58
PCLD Aluguéis	-	-	329	329
Provisão de perda com riscos processuais	-	-	918	918
Provisões trabalhistas	-	-	1	27
Provisão para perda com imobilizado	-	-	93	93
Provisão para perda de multa regulamentar	-	-	24	22
IR e CS diferido ativo	-	-	1.600	1.624
Passivo				
Propriedade para investimento	(3.644)	(3.644)	(3.644)	(3.644)
Reserva de reavaliação de embarcações	-	-	(467)	(471)
IR e CS diferido passivo	(3.644)	(3.644)	(4.111)	(4.115)
IR e CS diferido líquido	(3.644)	(3.644)	(2.511)	(2.491)
			31/03/2021	31/03/2020
Resultado do período	-	-	(24)	70

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

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

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

19 Receita operacional líquida

A receita operacional líquida é composta como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Vendas de serviços	-	-	27.205	25.484
Receita de locações	479	503	95	172
Descontos	(11)	(5)	(18)	(10)
Impostos sobre vendas	(37)	(35)	(282)	(286)
	431	463	27.000	25.360

Notas Explicativas**20 Custos e despesas por natureza**

O quadro abaixo demonstra a composição dos principais gastos:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Gastos com pessoal e encargos	(62)	(83)	(7.844)	(7.597)
Remuneração administradores	(308)	(409)	(649)	(577)
Combustível e lubrificantes	-	-	(4.285)	(4.279)
Seguros	(3)	(2)	(799)	(698)
Portuárias	-	-	(263)	(334)
Rebocador	-	-	(904)	(682)
Frete	(1)	-	(6)	(6)
Serviços de estiva	-	-	(334)	(338)
Atracação e desatracação	-	-	(438)	(372)
Gastos com manutenções	-	-	(964)	(1.417)
Locação de embarcação	-	-	(685)	(660)
Vistorias	-	-	(281)	(116)
Honorários e serviços terceiros	(99)	(132)	(603)	(715)
Água e energia elétrica	-	-	(53)	(45)
Comunicações	-	(1)	(70)	(90)
Material de exp. e sistemas	-	-	(191)	(146)
Impostos e taxas	(27)	(19)	(78)	(56)
Materiais e serviços	-	-	(184)	(94)
Viagens	-	(14)	(27)	(45)
Publicações	(111)	(44)	(111)	(44)
Despesas com sinistro	-	-	(2)	(17)
Despesas condomínio	(117)	(181)	(117)	(181)
Outras provisões	-	-	(5)	(20)
PECLD e perdas com recebíveis	(24)	-	(24)	-
(-) Reversão PECLD	24	4	24	4
Despesas contencioso	(265)	(158)	(256)	(158)
Provisão contencioso	-	-	(35)	(105)
(-) Reversão provisão contencioso	-	-	26	140
Depreciação	(6)	(4)	(3.695)	(4.164)
Outros gastos administrativos	(4)	(6)	(99)	(124)
	(1.003)	(1.049)	(22.952)	(22.936)
Distribuição:				
Custos dos serviços	-	-	(19.750)	(19.783)
Remuneração dos administradores	(308)	(409)	(649)	(577)
Despesas administrativas	(695)	(640)	(2.553)	(2.576)
	(1.003)	(1.049)	(22.952)	(22.936)

Notas Explicativas

21 Outras receitas (despesas) operacionais

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Taxas administrativas de condomínio	26	32	10	17
Ressarcimento de sinistro	-	-	113	84
Vendas de sinistrado	-	-	34	-
Receitas diversas	-	-	12	12
Outras receitas operacionais	26	32	169	113
Outras despesas operacionais	-	-	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais	26	32	169	113

22 Despesas financeiras líquidas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Receita financeira de aplicações	24	-	106	51
Variação monetária e cambial	9	25	58	97
Outras receitas financeiras	-	3	19	3
Receitas financeiras	33	28	183	151
Variação monetária contratos de mútuo	-	-	(64)	(140)
Despesas bancárias e IOF	(1)	(1)	(6)	(4)
Encargos Refis	(30)	(37)	(30)	(37)
Descontos concedidos	(2)	-	(2)	-
Impostos s/receita financeira	(2)	(1)	(9)	(7)
Juros e variações monetárias e cambiais	-	-	(492)	(481)
Despesas financeiras	(35)	(39)	(603)	(669)
Despesas financeiras líquidas	(2)	(11)	(420)	(518)

23 Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

a. Classificação dos instrumentos financeiros

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

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

Notas Explicativas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Ativos financeiros				
a. Pelo custo amortizado				
Aplicações financeiras (nota 4)	5.051	5.055	21.127	21.711
Aplicações financeiras oper. desc. (nota 3)	-	-	5.696	5.677
Saldo bancários (nota 4)	1	1	10	9
Saldo bancários oper. desc. (nota 3)	-	-	1	1
Cientes (nota 5)	215	237	9.223	6.847
Partes relacionadas (nota 6)	1.223	2.177	-	-
Adiantamentos a fornecedores	-	-	265	318
Outros ativos	5	1	769	741
Outros ativos oper. desc. (nota 3)	-	-	-	5
Ativos financeiros totais	6.495	7.471	37.091	35.309
Passivos financeiros				
b. Pelo custo amortizado				
Financiamentos bancários (nota 11)	-	-	(23.218)	(25.247)
Contrato de mútuo (nota 12)	-	-	(3.510)	(3.445)
Dividendos a pagar (nota 16)	(2.015)	(2.015)	(2.015)	(2.015)
Fornecedores	(190)	(157)	(3.103)	(2.436)
Fornecedores oper. desc. (nota 3)	-	-	(7)	-
Outras contas a pagar	(214)	(192)	(349)	(974)
Passivos financeiros totais	(2.419)	(2.364)	(32.202)	(34.117)
Instrumentos financeiros totais	4.076	5.107	4.889	1.192

b. Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia não contratou instrumentos financeiros derivativos durante o período de três meses findo em 31 de março de 2021 nem durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e, não mantém saldos em aberto referente a instrumentos financeiros derivativos naquelas datas.

c. Risco de crédito

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Ativo				
Aplicações financeiras (nota 4)	5.051	5.055	21.127	21.711
Aplicações financ. oper. desc. (nota 3)	-	-	5.696	5.677
Cientes (nota 5)	215	237	9.223	6.847
Adiantamentos a fornecedores	-	-	265	318
Outros ativos	5	1	769	741
Outros ativos oper. desc. (nota 3)	-	-	-	5
	5.271	5.293	37.080	35.299

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

d. Risco de liquidez

Notas Explicativas

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

A seguir, estão as maturidades contratuais dos principais passivos financeiros, incluindo pagamentos de juros estimados em 31 de março de 2021 e em 31 de dezembro de 2020 nas informações contábeis intermediárias consolidadas:

31 de março de 2021	Valor Contábil	Fluxo de caixa contratual	2021	2022	2023	2024	2025
Passivos financeiros não derivativos							
Financiamentos bancários (nota 11)	23.218	25.237	6.958	8.868	6.147	3.019	245
Contrato de Mútuo (nota 12)	3.510	4.122	-	-	4.122	-	-
Fornecedores	3.103	3.103	3.103	-	-	-	-
Fornecedores oper. desc. (nota 3)	7	7	7	-	-	-	-
Total	29.838	32.469	10.068	8.868	10.269	3.019	245

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

e. Risco de mercado

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de juros, impactam nos ganhos da Companhia ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições aos riscos, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

f. Risco de variação cambial de moedas estrangeiras

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

g. Risco de taxa de juros

Perfil

Notas Explicativas

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Valor contábil dos instrumentos financeiros de taxa variável				
Aplicações financeiras (nota 4)	5.051	5.055	21.127	21.711
Aplicações financeiras oper. desc. (nota 3)	-	-	5.696	5.677
Financiamentos bancários (nota 11)	-	-	(6.061)	(6.648)
	5.051	5.055	20.762	20.740

Análise de sensibilidade de valor justo para instrumento de taxa fixa

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

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

Um aumento de 1% nas taxas de juros, na data das informações contábeis intermediárias, não teria reflexo relevante no patrimônio no período de três meses findo em 31 de março de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020, de acordo com os montantes abaixo demonstrados. A análise considera que todas as outras variáveis são mantidas constantes:

Análise de sensibilidade taxa variável (1%) no Consolidado	Patrimônio líquido e resultado do período findo em 31/03/2021	Patrimônio líquido e resultado do exercício findo em 31/12/2020
- Efeito da alteração de 1% na taxa de juros sobre instrumentos financeiros de taxa variável (nota 23.g)	(208)	(207)

24 Cobertura de seguros

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes que a Administração considera suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade e levam em consideração a natureza e o valor de risco envolvido.

25 Segmentos operacionais

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

Notas Explicativas

Atividade de transporte aquaviário

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

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

Atividade de reflorestamento

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

Atividade de locação de salas e locação de embarcação

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

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

Demonstramos nos quadros a seguir os resultados operacionais por segmento:

Notas Explicativas**a. Resultados operacionais por segmento em 31/03/2021**

	Navegação Aliança Ltda.	Trevisa Investimentos S. A.	Eliminações	Consolidado	Operações Descont. (Treflor)
Venda líquida de serviços	26.953	-	-	26.953	-
Receita líquida de locações	-	431	(384)	47	-
Custos dos produtos e serviços vendidos	(19.987)	-	237	(19.750)	-
Lucro bruto	6.966	431	(147)	7.250	-
Despesas administrativas	(2.362)	(1.003)	163	(3.202)	(16)
Outras receitas (despesas) operacionais	159	26	(16)	169	(1)
Equivalência patrimonial	-	3.391	(3.391)	-	-
Resultado antes dos efeitos financeiros	4.763	2.845	(3.391)	4.217	(17)
Receitas financeiras	150	33	-	183	28
Despesas financeiras	(568)	(35)	-	(603)	(2)
Resultado antes dos impostos	4.345	2.843	(3.391)	3.797	9

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

b. Resultados operacionais por segmento em 31/03/2020

	Navegação Aliança Ltda.	Trevisa Investimentos S. A.	Eliminações	Consolidado	Operações Descont. (Treflor)
Venda líquida de produtos	-	-	-	-	11
Venda líquida de serviços	25.228	-	-	25.228	-
Receita líquida de locações	-	463	(331)	132	-
Custos dos produtos e serviços vendidos	(19.984)	-	201	(19.783)	(177)
Lucro bruto	5.244	463	(130)	5.577	(166)
Despesas administrativas	(2.249)	(1.049)	145	(3.153)	(500)
Outras receitas (despesas) operacionais	96	32	(15)	113	(1.009)
Equivalência patrimonial	-	2.488	(2.488)	-	-
Resultado antes dos efeitos financeiros	3.091	1.934	(2.488)	2.537	343
Receitas financeiras	123	28	-	151	382
Despesas financeiras	(630)	(39)	-	(669)	(18)
Resultado antes dos impostos	2.584	1.923	(2.488)	2.019	707

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

Notas Explicativas

c. Depreciação por segmento

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Transporte aquaviário	-	-	3.689	4.160
Locação de salas e embarcação	6	4	6	4
Total	6	4	3.695	4.164
Operação descontinuada (nota 3)	-	-	-	25

d. Ativos por segmento

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Transporte aquaviário	-	-	122.459	122.184
Locação de salas e embarcação	114.186	111.879	25.157	25.292
Total	114.186	111.879	147.616	147.476
Operação descontinuada (nota 3)	-	-	5.846	5.835
Total	114.186	111.879	153.462	153.311

26 Lucro por ação

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

Lucro básico por ação

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

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020
Lucro líquido do período das oper. continuadas	2.836	1.289
Lucro líquido do período de oper. descontinuadas	7	634
Lucro líquido do período	2.843	1.923
Ações ordinárias – Lote de mil	2.298	2.298
Ações preferenciais – Lote de mil	2.898	2.898
Total de ações- Lote de mil	5.196	5.196
Lucro por lote de mil ações - Básico - R\$	0,5472	0,3701

Lucro diluído por ação

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

27 Eventos Subsequentes

Em Reunião do Conselho de Administração, realizada no dia 22 de abril de 2021, foi aprovado a distribuição de dividendos intermediários à conta de reserva de lucros, no valor de R\$ 6.000.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos
Administradores e Acionistas
Trevisa Investimentos S. A.
Porto Alegre – RS

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Trevisa Investimentos S. A.
Companhia Aberta – CNPJ 92.660.570/0001-26
NIRE 433.0000.8061

Em observância às disposições constantes no artigo 25 da Instrução nº 480, de 7 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com o conjunto das informações contábeis intermediárias, relativas ao trimestre encerrado em 31 de março de 2021.

Porto Alegre, 22 de abril de 2021.

Jorge Lindemann
Diretor de Relações com Investidores

Cesar Vicente Trindade
Diretor Presidente

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Trevisa Investimentos S.A.
Companhia Aberta – CNPJ 92.660.570/0001-26
NIRE 433.0000.8061

Em observância às disposições constantes no artigo 25 da Instrução nº 480, de 7 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com a opinião expressa no relatório dos Auditores Independentes, datado em 14 de maio de 2021, relativo ao conjunto das informações contábeis intermediárias, referente ao trimestre encerrado em 31 de março de 2021.

Porto Alegre, 14 de maio de 2021.

Jorge Lindemann
Diretor de Relações com Investidores

Cesar Vicente Trindade
Diretor Presidente