

# **Demonstrações Financeiras Intermediárias**

## **Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes**

Período de três e seis meses findo em 30 de junho de 2017  
com relatório de revisão de informações intermediárias.

# Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

## Demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2017

### Índice

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

#### Demonstrações financeiras revisadas

Balanços patrimoniais .....	4
Demonstrações dos resultados .....	6
Demonstrações dos resultados abrangentes .....	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido .....	8
Demonstrações dos fluxos de caixa .....	9
Demonstrações do valor adicionado .....	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	12



Edifício Califórnia Center  
Rua Dr. Amadeu da Luz, 100  
8º Andar - Conj. 801 - Centro  
89010-910 - Blumenau, SC, Brasil

Tel: (5547) 2111- 0700  
Fax: (5547) 2111- 0719  
ey.com.br

## **Relatório dos auditores independentes sobre a revisão das informações financeiras intermediárias**

Aos  
Acionistas e Diretores da  
**Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes**  
Navegantes (SC)

Revisamos os balanços patrimoniais intermediários, individual e consolidado, da Portonave S/A - Terminais Portuários de Navegantes (“Companhia”), identificados como Controladora e Consolidado, respectivamente, em 30 de junho de 2017, e as respectivas demonstrações intermediárias individuais e consolidadas do resultado, do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa, para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as demais notas explicativas.

### **Responsabilidade da Administração sobre as demonstrações financeiras intermediárias**

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstrações intermediárias. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre as informações intermediárias com base em nossa revisão.

### **Alcance da revisão**

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

## **Conclusão**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas não foram elaboradas, em todos seus aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 (R1) aplicável à elaboração de informações financeiras intermediárias.

## **Outros assuntos**

### **Demonstrações do valor adicionado**

Revisamos também as Demonstrações do Valor Adicionado – DVA, individual e consolidada, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2017, preparadas sob a responsabilidade da Administração da Companhia, cuja apresentação é requerida pela legislação societária brasileira para companhias abertas, mas não é requerida para entidades de capital fechado. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não estão elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

Blumenau, 18 de julho de 2017.

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



Cleverson Luis Lescowicz  
Contador CRC-SC027535/O-SC

## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

Balancos patrimoniais

Períodos findos em 30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

Ativo	Nota Explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	3	<b>20.178</b>	21.465	<b>20.578</b>	22.248
Contas a receber	4	<b>50.335</b>	55.868	<b>55.781</b>	60.762
Partes relacionadas	13	<b>151</b>	1.115	<b>151</b>	1.107
Impostos a recuperar	5	<b>2.319</b>	5.114	<b>2.319</b>	5.114
Outros créditos	6	<b>7.644</b>	6.734	<b>7.744</b>	6.854
Total do ativo circulante		<b>80.627</b>	90.296	<b>86.573</b>	96.085
Não circulante					
Partes relacionadas	13	<b>29.829</b>	29.092	<b>14.506</b>	13.915
Outros créditos	6	<b>3.534</b>	26	<b>3.534</b>	26
Depósitos judiciais	15	<b>928</b>	883	<b>942</b>	892
Créditos tributários diferidos	14	-	-	<b>1.000</b>	9.753
Imobilizado	8	<b>1.346.737</b>	1.401.361	<b>1.346.783</b>	1.401.417
Intangível	9	<b>10.162</b>	3.923	<b>10.162</b>	3.923
Total do ativo não circulante		<b>1.391.190</b>	1.435.285	<b>1.376.927</b>	1.429.926
Total do ativo		<b>1.471.817</b>	1.525.581	<b>1.463.500</b>	1.526.011

	Nota Explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016
<b>Passivo</b>					
<b>Circulante</b>					
Fornecedores	10	15.508	7.679	16.037	8.349
Debêntures	11	110.900	109.964	110.900	109.964
Obrigações sociais e trabalhistas		13.125	15.642	14.630	17.458
Obrigações fiscais	12	8.170	5.569	8.969	6.261
Adiantamentos de clientes		938	772	948	779
Partes relacionadas	13	-	1	-	1
Provisão para manutenção do investimento	7	11.200	3.326	-	-
Dividendos a pagar	18.d	65.693	60.094	65.693	60.094
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>225.534</b>	203.047	<b>217.177</b>	202.906
<b>Não circulante</b>					
Debêntures	11	314.330	360.402	314.330	360.402
Imposto de renda e contribuição social diferidos	14	281.401	286.513	281.401	286.513
Partes relacionadas	13	109	109	109	109
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	15	15.644	14.630	15.684	15.201
Outras obrigações		1.384	1.457	1.384	1.457
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>612.868</b>	663.111	<b>612.908</b>	663.682
<b>Patrimônio líquido</b>					
Capital social	18	66.116	66.116	66.116	66.116
Reserva especial de ágio		6.062	14.145	6.062	14.145
Reservas legal		13.223	13.223	13.223	13.223
Ajuste de avaliação patrimonial		488.239	513.092	488.239	513.092
Lucro do período		59.775	52.847	59.775	52.847
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>633.415</b>	659.423	<b>633.415</b>	659.423
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>1.471.817</b>	1.525.581	<b>1.463.500</b>	1.526.011

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

Demonstrações do resultado

Período de seis meses findos em 30 de junho de 2017 e 2016

(Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)

	Nota Explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/06/2017	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2016
Receita operacional					
Receita operacional líquida	19	<b>223.844</b>	199.354	<b>234.320</b>	210.888
Custos dos serviços prestados					
Operação portuária		<b>(21.339)</b>	(21.093)	<b>(25.744)</b>	(26.212)
Custo com pessoal		<b>(30.843)</b>	(33.067)	<b>(35.230)</b>	(37.291)
Depreciação do imobilizado		<b>(18.168)</b>	(17.082)	<b>(18.179)</b>	(17.093)
Depreciação da mais valia do imobilizado		<b>(36.968)</b>	(37.199)	<b>(36.968)</b>	(37.199)
		<b>(107.318)</b>	(108.441)	<b>(116.121)</b>	(117.795)
Lucro bruto		<b>116.526</b>	90.913	<b>118.199</b>	93.093
Despesas operacionais					
Despesas gerais e administrativas		<b>(8.447)</b>	(9.415)	<b>(8.863)</b>	(9.892)
Remuneração dos administradores	16	<b>(961)</b>	(2.188)	<b>(1.251)</b>	(2.815)
Despesas com pessoal		<b>(8.050)</b>	(8.340)	<b>(8.168)</b>	(9.048)
Depreciação / amortização		<b>(3.899)</b>	(3.422)	<b>(3.899)</b>	(3.422)
Depreciação / amortização da mais valia		<b>(688)</b>	(688)	<b>(688)</b>	(688)
Resultado de equivalência patrimonial	7	<b>(7.874)</b>	201	-	-
Outras receitas operacionais líquidas	20	<b>(894)</b>	80	<b>(876)</b>	120
		<b>(30.813)</b>	(23.772)	<b>(23.745)</b>	(25.745)
Lucro operacional		<b>85.713</b>	67.141	<b>94.454</b>	67.348
Resultado financeiro	21				
Receitas financeiras		<b>3.545</b>	3.156	<b>3.577</b>	3.302
Despesas financeiras		<b>(32.553)</b>	(47.210)	<b>(32.568)</b>	(47.241)
Variação cambial, líquida		<b>31</b>	1.085	<b>31</b>	1.087
		<b>(28.977)</b>	(42.969)	<b>(28.960)</b>	(42.852)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		<b>56.736</b>	24.172	<b>65.494</b>	24.496
Imposto de renda e contribuição social	14.b				
Correntes		<b>(26.926)</b>	(15.479)	<b>(26.930)</b>	(15.704)
Diferidos		<b>5.112</b>	7.180	<b>(3.642)</b>	7.081
		<b>(21.814)</b>	(8.299)	<b>(30.572)</b>	(8.623)
Lucro líquido do período		<b>34.922</b>	15.873	<b>34.922</b>	15.873
Quantidades de ações (lote de mil)		<b>24.204</b>	24.204		
Lucro líquido, básico e diluído, por ação, em reais		<b>1,4345</b>	0,6558		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

Demonstrações do resultado

Período de três meses findos em 30 de junho de 2017 e 2016

(Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)

	Nota Explicativa	Controladora		Consolidado	
		01/04/2017 a 30/06/2017	01/04/2016 a 30/06/2016	01/04/2017 a 30/06/2017	01/04/2016 a 30/06/2016
Receita operacional					
Receita operacional líquida	19	<b>109.503</b>	96.085	<b>115.411</b>	101.756
Custos dos serviços prestados					
Operação portuária		<b>(11.409)</b>	(9.644)	<b>(13.269)</b>	(11.951)
Custo com pessoal		<b>(15.681)</b>	(18.438)	<b>(17.866)</b>	(20.686)
Depreciação do imobilizado		<b>(9.120)</b>	(8.543)	<b>(9.126)</b>	(8.548)
Depreciação da mais valia do imobilizado		<b>(18.484)</b>	(18.486)	<b>(18.484)</b>	(18.486)
		<b>(54.694)</b>	(55.111)	<b>(58.745)</b>	(59.671)
Lucro bruto		<b>54.809</b>	40.974	<b>56.666</b>	42.085
Despesas operacionais					
Despesas gerais e administrativas		<b>(4.503)</b>	(4.778)	<b>(4.644)</b>	(5.012)
Remuneração dos administradores	16	<b>(496)</b>	(1.568)	<b>(654)</b>	(1.948)
Despesas com pessoal		<b>(4.225)</b>	(4.877)	<b>(4.285)</b>	(5.464)
Depreciação / amortização		<b>(2.114)</b>	(1.722)	<b>(2.114)</b>	(1.722)
Depreciação / amortização da mais valia		<b>(344)</b>	(344)	<b>(344)</b>	(344)
Resultado de equivalência patrimonial	7	<b>(7.813)</b>	(92)	-	-
Outras receitas operacionais líquidas	20	<b>(641)</b>	848	<b>(641)</b>	805
		<b>(20.136)</b>	(12.533)	<b>(12.682)</b>	(13.685)
Lucro operacional		<b>34.673</b>	28.441	<b>43.984</b>	28.400
Resultado financeiro	21				
Receitas financeiras		<b>1.983</b>	1.721	<b>1.434</b>	1.803
Despesas financeiras		<b>(15.395)</b>	(22.325)	<b>(15.403)</b>	(22.341)
Variação cambial, líquida		<b>(3)</b>	501	<b>(3)</b>	503
		<b>(13.415)</b>	(20.103)	<b>(13.972)</b>	(20.035)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		<b>21.258</b>	8.339	<b>30.012</b>	8.365
Imposto de renda e contribuição social	14.b				
Correntes		<b>(11.720)</b>	(6.435)	<b>(11.720)</b>	(6.454)
Diferidos		<b>1.841</b>	3.373	<b>(6.913)</b>	3.366
		<b>(9.879)</b>	(3.062)	<b>(18.633)</b>	(3.088)
Lucro líquido do período		<b>11.379</b>	5.277	<b>11.379</b>	5.277
Quantidades de ações (lote de mil)		<b>24.204</b>	24.204		
Lucro líquido, básico e diluído, por ação, em reais		<b>0,4618</b>	0,21802		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.



## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

Demonstrações dos resultados abrangentes

Período de três e seis meses findos em 30 de junho de 2017 e 2016

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	01/01 a 30/06 de 2017	01/01 a 30/06 de 2016	01/01 a 30/06 de 2017	01/01 a 30/06 de 2016
Resultado do período	34.922	15.873	34.922	15.873
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
<b>Total dos resultados abrangentes</b>	<b>34.922</b>	<b>15.873</b>	<b>34.922</b>	<b>15.873</b>

	Controladora		Consolidado	
	01/04 a 30/06 de 2017	01/04 a 30/06 de 2016	01/04 a 30/06 de 2017	01/04 a 30/06 de 2016
Resultado do período	11.379	5.277	11.379	5.277
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
<b>Total dos resultados abrangentes</b>	<b>11.379</b>	<b>5.277</b>	<b>11.379</b>	<b>5.277</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias

## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2017 e 2016  
(Em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Reserva especial - ágio	Reserva de lucro-reserva legal	Dividendos adicionais propostos	Lucros (prejuízos) acumulados	Ajuste de avaliação patrimonial	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2015	18	66.116	22.226	11.124	52.247	-	563.832	715.545
Lucro líquido do período		-	-	-	-	15.873	-	15.873
Distribuição de dividendos - 2015		-	-	-	(52.247)	-	-	(52.247)
Aumento de capital com reserva de ágio		8.084	(8.084)	-	-	-	-	-
Redução de capital realização reserva especial de ágio		(8.084)	-	-	-	-	-	(8.084)
Realização dos ajustes avaliação patrimonial		-	-	-	-	25.805	(25.805)	-
<b>Saldos em 30 de junho de 2016</b>		<b>66.116</b>	<b>14.142</b>	<b>11.124</b>	<b>-</b>	<b>41.678</b>	<b>538.027</b>	<b>671.087</b>
Saldos em 31 de dezembro de 2016	18	66.116	14.145	13.223	52.847	-	513.092	659.423
Lucro líquido do período		-	-	-	-	34.922	-	34.922
Distribuição de dividendos - 2016		-	-	-	(52.847)	-	-	(52.847)
Aumento de capital com reserva de ágio		8.083	(8.083)	-	-	-	-	-
Redução de capital realização reserva especial de ágio		(8.083)	-	-	-	-	-	(8.083)
Realização dos ajustes avaliação patrimonial		-	-	-	-	24.853	(24.853)	-
<b>Saldos em 30 de junho de 2017</b>		<b>66.116</b>	<b>6.062</b>	<b>13.223</b>	<b>-</b>	<b>59.775</b>	<b>488.239</b>	<b>633.415</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

### Demonstrações dos fluxos de caixa

Período de seis meses findos em 30 de junho de 2017 e 2016

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2016
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>				
Lucro líquido do período	<b>34.922</b>	15.873	<b>34.922</b>	15.873
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:				
Imposto de renda e contribuição social diferidos	<b>(5.111)</b>	(7.180)	<b>3.642</b>	(7.081)
Depreciação e amortização	<b>59.723</b>	58.391	<b>59.734</b>	58.402
Baixa líquida de ativo imobilizado	<b>113</b>	1.544	<b>113</b>	1.544
Variações monetárias de contratos com empresas ligadas	-	328	-	328
Variação da provisão para devedores duvidosos	<b>644</b>	(1)	<b>(1.189)</b>	(1)
Juros sobre debêntures	<b>32.115</b>	46.602	<b>32.115</b>	46.602
Provisão para contingências, líquidas de baixas e reversões	<b>1.014</b>	1.164	<b>483</b>	1.199
Resultado de equivalência patrimonial	<b>7.874</b>	(201)	-	-
Dividendos recebidos	-	-	-	-
Apropriação de receitas diferidas	<b>(75)</b>	(94)	<b>(75)</b>	(169)
<b>VARIAÇÕES NOS ATIVOS E PASSIVOS</b>				
(Aumento) Diminuição dos Ativos				
Contas a receber de clientes	<b>4.890</b>	(4.236)	<b>6.170</b>	(4.587)
Contas a receber empresas ligadas	<b>(715)</b>	-	<b>(715)</b>	-
Impostos a recuperar	<b>2.795</b>	2.783	<b>2.795</b>	2.909
Depósitos judiciais	<b>(45)</b>	-	<b>(45)</b>	-
Despesas antecipadas e outros valores a receber	<b>(4.418)</b>	5.026	<b>(4.404)</b>	5.106
Aumento (diminuição) dos passivos				
Fornecedores	<b>7.829</b>	(12.356)	<b>7.688</b>	(13.099)
Contas a pagar empresas ligadas, operações comerciais	<b>(2)</b>	(1.702)	<b>136</b>	17
Obrigações sociais e trabalhistas	<b>(2.517)</b>	3.157	<b>(2.829)</b>	2.697
Impostos, taxas e contribuições	<b>2.601</b>	1.682	<b>2.708</b>	1.353
Adiantamentos de clientes e outras contas a pagar	<b>166</b>	(237)	<b>169</b>	(263)
<b>DISPONIBILIDADES LÍQUIDAS GERADAS NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>141.803</b>	110.544	<b>141.418</b>	110.831
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>				
Aquis. bens do imobilizado e intangível	<b>(4.699)</b>	(21.066)	<b>(4.699)</b>	(21.066)
Recebimento na venda do imobilizado	<b>944</b>	986	<b>944</b>	986
Adições ao ativo intangível e diferido	<b>(6.752)</b>	-	<b>(6.752)</b>	-
<b>DISPONIBILIDADES LÍQUIDAS APLICADAS NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>	<b>(10.507)</b>	(20.080)	<b>(10.507)</b>	(20.080)

## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

Demonstrações dos fluxos de caixa -- Continuação  
 Período de seis meses findos em 30 de junho de 2017 e 2016  
 (Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2016
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO				
Pagamentos de debêntures - principal	<b>(46.000)</b>	(25.500)	<b>(46.000)</b>	(25.500)
Juros e remunerações pagas sobre debêntures	<b>(31.251)</b>	(33.442)	<b>(31.251)</b>	(33.442)
Dividendos pagos	<b>(47.247)</b>	(42.247)	<b>(47.247)</b>	(42.247)
Operações com sócios	<b>(8.083)</b>	(8.084)	<b>(8.083)</b>	(8.084)
DISPONIBILIDADES LÍQUIDAS APLICADAS NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	<b>(132.581)</b>	(109.273)	<b>(132.581)</b>	(109.273)
AUMENTO (REDUÇÃO) DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	<b>(1.285)</b>	(18.809)	<b>(1.670)</b>	(18.522)
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA				
No início do período	<b>21.465</b>	32.936	<b>22.248</b>	33.667
No fim do período	<b>20.180</b>	14.127	<b>20.578</b>	15.145
AUMENTO / (REDUÇÃO) DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	<b>(1.285)</b>	(18.809)	<b>(1.670)</b>	(18.522)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

Demonstrações do valor adicionado

Período de seis meses findos em 30 de junho de 2017 e 2016

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2016
RECEITAS	<b>243.582</b>	218.969	<b>255.705</b>	232.485
Vendas de serviços	<b>240.360</b>	213.052	<b>254.873</b>	228.815
Outras receitas	<b>3.866</b>	5.917	<b>1.476</b>	3.670
Provisão para devedores duvidosos	<b>(644)</b>	-	<b>(644)</b>	-
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS	<b>(29.267)</b>	(29.871)	<b>(34.064)</b>	(35.367)
Custos dos serviços prestados	<b>(8.347)</b>	(8.502)	<b>(9.855)</b>	(10.603)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	<b>(20.864)</b>	(21.282)	<b>(24.139)</b>	(24.731)
Outros custos operacionais	<b>(56)</b>	(87)	<b>(70)</b>	(33)
VALOR ADICIONADO BRUTO	<b>214.315</b>	189.098	<b>221.641</b>	197.118
RETENÇÕES	<b>(59.723)</b>	(58.391)	<b>(59.734)</b>	(58.402)
Depreciação e amortização	<b>(59.723)</b>	(58.391)	<b>(59.734)</b>	(58.402)
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE	<b>154.592</b>	130.707	<b>161.907</b>	138.716
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA	<b>914</b>	13.102	<b>67</b>	12.950
Resultado de equivalência patrimonial	<b>(7.874)</b>	201	-	-
Receitas financeiras	<b>3.677</b>	5.721	<b>3.709</b>	5.869
Imposto de renda e contribuição social diferidos	<b>5.111</b>	7.180	<b>(3.641)</b>	7.081
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR	<b>155.506</b>	143.809	<b>161.975</b>	151.666
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	<b>155.506</b>	143.809	<b>161.975</b>	151.666
Remuneração do trabalho	<b>32.737</b>	36.745	<b>36.672</b>	41.412
Impostos, taxas e contribuições	<b>53.651</b>	39.167	<b>56.162</b>	42.106
Remuneração do capital de terceiros	<b>34.196</b>	52.024	<b>34.219</b>	52.275
Lucro do período	<b>34.922</b>	15.873	<b>34.922</b>	15.873

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

# Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2017  
(Em milhares de reais)

## 1. Informações gerais sobre a Companhia

A **PORTONAVE S/A – TERMINAIS PORTUÁRIOS DE NAVEGANTES** (“Companhia” ou “Controladora”) é uma sociedade anônima de capital fechado e foi constituída em 31 de julho de 2001, com sede à Avenida Portuária Vicente Coelho, 01, São Domingos, Navegantes – Santa Catarina.

A Companhia tem por principais objetivos sociais as seguintes atividades: (i) Exploração, operação e administração de serviços portuários; (ii) Exploração, administração, operação e concessão de arrendamentos de terminais portuários; (iii) Exploração, operação e administração de serviços de transporte em geral, complementares ou não às atividades portuárias (iv) Operações com cargas própria e de terceiros; (v) Operação de terminais alfandegados ou estações aduaneiras, inclusive para movimentação e armazenagem de carga alfandegada; e (vi) Participação como sócia, acionista ou quotista, em outras sociedades.

### Restrições e condições de operação na autorização outorgada à Companhia

A Companhia está sujeita ao cumprimento das condições previstas no contrato de adesão para a operação do terminal portuário em Navegantes. A extinção da autorização concedida pela União dar-se-á da seguinte forma:

- I) Pelo Poder Concedente – por meio de anulação ou cassação da autorização;
- II) Pela Companhia – no caso de renúncia, falência ou extinção. Extinto o contrato, os bens móveis e imóveis não reverterão à União.

A Companhia, não tem obrigação de pagamento de remuneração à União, ou quaisquer outros ônus, em função da exploração do terminal portuário de Navegantes.

A União poderá, a qualquer momento, fiscalizar, aplicar penalidades contratuais, zelar pela boa qualidade dos serviços prestados bem como promover medidas que assegurem a adequação e conservação do meio ambiente.

### Participações societárias

Com a finalidade de complementar as atividades dos serviços prestados de operações portuárias, à Companhia, participa como sócia controladora, das seguintes empresas:

- **Iceport Terminal Frigorífico de Navegantes S/A** - que tem por principais objetivos sociais:
  - a) armazenagem frigorífica; b) transporte; c) “trading company” – compra e venda de mercadorias no mercado interno e externo. A sede desta companhia é na Avenida Portuária Vicente Coelho, 55, 1º Andar, São Domingos, Navegantes - SC.

## **Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2017  
(Em milhares de reais)

### **1. Informações gerais sobre a Companhia--Continuação**

#### **Participações societárias--Continuação**

- **Teconnave Terminal de Contêineres de Navegantes S/A** – com sede na Avenida Portuária Vicente Coelho, 55, Térreo, São Domingos, Navegantes - SC tem por principais objetivos sociais: (a) exploração, operação e administração de serviços portuários; b) Participação como sócia, acionista ou quotista, em outras sociedades. Atualmente esta subsidiária está sem operações.

Os segmentos operacionais que a Companhia e suas subsidiárias estão aptas a operar, definidos pela Administração, são:

- Serviços de operações portuárias;
- Serviços de armazenagem de mercadorias congeladas e serviços complementares; e
- Agenciamento logístico e transporte rodoviário de cargas.

#### **Autorização para emissão das demonstrações financeiras**

A emissão das demonstrações financeiras intermediárias para o período findo em 30 de junho de 2017 foi autorizada pela Diretoria Executiva, em 10 de julho de 2017 e ratificada em 14 de julho de 2017.

### **2. Resumo das principais práticas contábeis**

As informações intermediárias foram preparadas de acordo com pronunciamento técnico CPC 21 (R1), que estabelece o conteúdo mínimo de uma demonstração financeira intermediária e os princípios para reconhecimento e mensuração para demonstrações completas ou condensadas de período intermediário.

As demonstrações financeiras intermediárias, tem como objetivo prover atualização com base nas ultimas demonstrações financeiras anuais completas. Portanto, elas focam em novas atividades, eventos e circunstâncias que não duplicam informações previamente divulgadas, exceto quando a administração julga relevante a manutenção de determinada informação.

As informações intermediárias ora apresentadas foram preparadas com base nas políticas contábeis e métodos de cálculo de estimativas adotados na elaboração das demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2016. Todas as informações financeiras apresentadas foram arredondadas para o valor mais próximo exceto quando indicado de outra forma.

## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2017  
(Em milhares de reais)

### 2. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

Não houve mudança de qualquer natureza em relação a tais políticas e métodos de cálculo de estimativas. Conforme permitido pelo pronunciamento CPC 21 (R1), a Administração optou em não divulgar novamente detalhes das políticas contábeis adotadas pela Companhia.

Assim, faz-se necessário a leitura destas informações trimestrais em conjunto com as demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2016, de modo a permitir que os usuários ampliem o seu entendimento acerca da condição financeira, econômica e de liquidez da Companhia e de sua capacidade em gerar lucros e fluxos de caixa.

### 3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016
Caixa	3	6	3	6
Bancos	3.145	7.263	3.545	8.046
Aplicações de liquidez imediata	17.030	14.196	17.030	14.196
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>20.178</b>	<b>21.465</b>	<b>20.578</b>	<b>22.248</b>

As aplicações financeiras são compostas por CDBs – Certificados de Depósitos Bancários e por Fundos de Investimentos de curto prazo, lastreados ao rendimento do CDI diário resgatáveis a qualquer momento.



## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2017  
(Em milhares de reais)

### 4. Contas a receber

Registra os valores a receber de clientes relativos às atividades de prestação de serviços portuários da Companhia de forma individual bem como das atividades das subsidiárias integrais Iceport S/A e Teconnave S/A, além de outros valores a receber, conforme abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016
Serviços portuários	64.581	69.470	64.651	69.540
Serviços de armazenagem	-	-	5.376	4.824
Exportação/Importação de mercadorias	-	-	-	1.833
Provisão para devedores duvidosos	(14.246)	(13.602)	(14.246)	(15.435)
<b>Total dos recebíveis</b>	<b>50.335</b>	<b>55.868</b>	<b>55.781</b>	<b>60.762</b>

Em 30 de junho, a abertura por vencimento dos saldos de contas a receber clientes é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016
<b>Valores a vencer</b>	<b>33.145</b>	22.109	<b>38.477</b>	26.926
Vencidos:				
Até 30 dias	4.351	9.448	4.395	9.449
Entre 31 a 60 dias	7.702	7.862	7.702	7.869
Entre 61 a 90 dias	2.618	9.232	2.618	9.232
Entre 91 a 180 dias	334	5.282	334	5.282
Entre 181 a 360 dias	880	644	880	644
Acima de 360 dias	15.551	14.893	15.621	16.795
	<b>64.581</b>	69.470	<b>70.027</b>	76.197

## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2017  
(Em milhares de reais)

### 4. Contas a receber--Continuação

Os montantes a receber, líquidos da provisão para risco de crédito, configuram a exposição máxima ao risco de crédito da Companhia e de suas subsidiárias. O risco de crédito das contas a receber é oriundo da possibilidade da Companhia não receber valores decorrentes da prestação de serviços e venda mercadorias. A provisão de riscos de crédito foi calculada com base nas seguintes premissas: a) histórico de perdas; b) situação individual dos clientes; c) garantias reais para os débitos e d) avaliação dos consultores jurídicos. A provisão para riscos de recebimento de créditos é considerada suficiente para cobrir eventuais perdas sobre os valores a receber. Os valores a receber de operações comerciais entre empresas relacionadas esta evidenciada na Nota 13.

A movimentação da provisão para risco no recebimento de crédito é demonstrada abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016
Saldo no início do período	(13.602)	(4.623)	(15.435)	(4.623)
Adições	(644)	(8.980)	(644)	(10.813)
Recuperações/ realizações	-	1	1.833	1
Saldo no final do período	(14.246)	(13.602)	(14.246)	(15.435)

### 5. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016
PIS a recuperar	414	910	414	910
COFINS a recuperar	1.905	4.192	1.905	4.192
Outros impostos	-	12	-	12
	2.319	5.114	2.319	5.114

## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2017  
(Em milhares de reais)

### 6. Outros créditos

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016
Adiantamentos a funcionários	<b>576</b>	640	<b>623</b>	682
Adiantamentos a fornecedores	<b>108</b>	1.208	<b>108</b>	1.208
Despesas antecipadas	<b>10.432</b>	4.558	<b>10.447</b>	4.559
Outros	<b>62</b>	354	<b>100</b>	431
	<b>11.178</b>	6.760	<b>11.278</b>	6.880
Circulante	<b>7.644</b>	6.734	<b>7.744</b>	6.854
Não circulante	<b>3.534</b>	26	<b>3.534</b>	26

Do montante de R\$ 10.432 relativo a despesas antecipadas, o valor de R\$ 9.591 refere-se à apropriação do prêmio de seguro relativo a renovação do seguro de operador portuário.

## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2017  
(Em milhares de reais)

### 7. Investimentos

Os investimentos da Companhia em controladas estão demonstrados como segue:

	30/06/2017					31/12/2016	
	Capital social	Patrimônio líquido	Resultado	Participação no capital %	Equivalência patrimonial	Provisão para perdas com investimentos	Investimento/ (Provisão para perdas com investimentos)
Iceport S.A.	4.000	(10.652)	(7.843)	100%	<b>(7.843)</b>	<b>(10.652)</b>	(2.809)
Teconnave S.A.	500	(548)	(31)	100%	<b>(31)</b>	<b>(548)</b>	(517)
					<b>(7.874)</b>	<b>(11.200)</b>	<b>(3.326)</b>

A movimentação dos investimentos durante o período de seis meses se deu conforme abaixo:

	Investimentos (provisão perda com investimento) em 31/12/2016	Resultado de equivalência patrimonial	Provisão para perdas com investimentos em 30/06/2017
Iceport S.A.	(2.809)	(7.843)	<b>(10.652)</b>
Teconnave S.A.	(517)	(31)	<b>(548)</b>
	<b>(3.326)</b>	<b>(7.874)</b>	<b>(11.200)</b>

## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2017  
(Em milhares de reais)

### 8. Imobilizado (Consolidado)

<b>Custo</b>	<b>Terrenos</b>	<b>Edificações e Instalações</b>	<b>Maq. e equip.</b>	<b>Móveis e utensílios</b>	<b>Eq.proc.de dados</b>	<b>Imob. Andamento</b>	<b>Veículo</b>	<b>Outros</b>	<b>Camara Frigorifica</b>	<b>Total</b>
Saldo em 31/12/2016	171.433	1.327.779	469.338	7.995	21.512	65.716	2.398	12.154	96.073	2.174.398
Aquisições	9	44	171	56	159	3.496	257	197	310	4.699
Baixas	-	-	(86)	(18)	(301)	-	(186)	(56)	(33)	(680)
Transferências	-	44.381	1.597	70	621	(66.391)	-	18.015	1.707	-
Saldo em 30/06/2017	171.442	1.372.204	471.020	8.103	21.991	2.821	2.469	30.310	98.057	2.178.417
<b>Depreciação</b>	<b>Terrenos</b>	<b>Edificações e Instalações</b>	<b>Maq. e equip.</b>	<b>Móveis e utensílios</b>	<b>Equip. de proc.de dados</b>	<b>Imob. Andamento</b>	<b>Veículo</b>	<b>Outros</b>	<b>Camara Frigorifica</b>	<b>Total</b>
Saldo em 31/12/2016	-	(357.978)	(337.344)	(6.570)	(20.074)	-	(2.192)	(10.605)	(38.218)	(772.981)
Depreciação	-	(32.405)	(22.291)	(403)	(353)	-	(75)	(306)	(3.388)	(59.221)
Baixas	-	-	44	16	299	-	144	42	23	568
Transferências	-	-	(1)	48	107	-	-	-	(154)	-
Saldo em 30/06/2017	-	(390.383)	(359.592)	(6.909)	(20.021)	-	(2.123)	(10.869)	(41.737)	(831.634)
<b>Valor contábil líquido</b>										
Saldo em 31/12/2016	171.433	969.801	131.994	1.425	1.438	65.716	206	1.549	57.855	1.401.417
Saldo em 30/06/2017	171.442	981.821	111.428	1.194	1.970	2.821	346	19.441	56.320	1.346.783

## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2017  
(Em milhares de reais)

### 9. Intangível (Controladora e Consolidado)

O ativo intangível é representado, exclusivamente, pelos gastos relativos à implantação de uma linha de transmissão de energia elétrica, que foi construída pela Portonave com base no termo de compromisso de 18 de janeiro de 2007, firmado com a CELESC Distribuição S/A visando o benefício econômico pela melhor operacionalização das atividades portuárias na captação de energia elétrica. A linha de transmissão é amortizada pelo tempo estimado de recuperação do investimento que é de 10 anos para os equipamentos e de 25 anos para as edificações. Durante o período foram capitalizados R\$ 6.752 relativo a troca do sistema operacional do terminal “TOS” e foi incorrido de amortização de R\$ 513.

<b>Custo</b>	<b>Obras LT</b>	<b>Edificações LT</b>	<b>Maquinas LT</b>	<b>Instalações LT</b>	<b>Softwares</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo em 31/12/2016</b>	<b>1.489</b>	<b>1.516</b>	<b>114</b>	<b>2.206</b>	<b>15.270</b>	<b>20.595</b>
Adições	-	-	-	-	6.752	6.752
Baixas	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo em 30/06/2017</b>	<b>1.489</b>	<b>1.516</b>	<b>114</b>	<b>2.206</b>	<b>22.022</b>	<b>27.347</b>

  

<b>Amortização</b>	<b>Obras LT</b>	<b>Edificações LT</b>	<b>Maquinas LT</b>	<b>Instalações LT</b>	<b>Softwares</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo em 31/12/2016</b>	<b>(370)</b>	<b>(354)</b>	<b>(89)</b>	<b>(1.359)</b>	<b>(14.500)</b>	<b>(16.672)</b>
Adições	(30)	(28)	(8)	(110)	(337)	(513)
Baixas	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo em 30/06/2017</b>	<b>(400)</b>	<b>(382)</b>	<b>(97)</b>	<b>(1.469)</b>	<b>(14.837)</b>	<b>(17.185)</b>

  

<b>Valor contábil líquido em</b>						
<b>31/12/2016</b>	<b>1.119</b>	<b>1.162</b>	<b>25</b>	<b>847</b>	<b>770</b>	<b>3.923</b>
<b>30/06/2017</b>	<b>1.089</b>	<b>1.134</b>	<b>17</b>	<b>737</b>	<b>7.185</b>	<b>10.162</b>

## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2017  
(Em milhares de reais)

### 10. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016
Serviços	<b>3.719</b>	4.030	<b>4.132</b>	4.501
Mercadorias	<b>2.198</b>	1.838	<b>2.314</b>	2.037
Em moeda estrangeira	<b>9.591</b>	1.811	<b>9.591</b>	1.811
	<b>15.508</b>	7.679	<b>16.037</b>	8.349

## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2017  
(Em milhares de reais)

### 11. Debêntures

A composição das debêntures emitidas pela Companhia é a seguinte:

	Controladora e Consolidado			
	Encargos anuais	Garantia	30/06/2017	31/12/2016
Circulante				
Debêntures 1ª Emissão	1,65% a 2,25% a.a + DI	(a)	<b>42.000</b>	42.000
Debêntures 2ª Emissão:				
Primeira série	2,25 a.a +DI	(a)	<b>9.000</b>	9.000
Segunda e terceira séries	IPCA + 8,40% a.a	(a)	<b>51.000</b>	51.000
Juros apropriados			<b>12.190</b>	11.254
( - ) Gastos com emissão			<b>(3.290)</b>	(3.290)
<b>Total do circulante</b>			<b>110.900</b>	109.964
Não Circulante				
Debêntures 1ª Emissão	1,65% a 2,25% a.a + DI	(a)	<b>119.500</b>	138.500
Debêntures 2ª Emissão:				
Primeira série	2,25 a.a + DI	(a)	<b>25.650</b>	29.700
Segunda e terceira séries	IPCA + 8,40% a.a	(a)	<b>145.350</b>	168.300
Juros apropriados			<b>33.289</b>	35.004
( - ) Gastos com emissão			<b>(9.459)</b>	(11.102)
<b>Total do não circulante</b>			<b>314.330</b>	360.402
<b>Total</b>			<b>425.230</b>	470.366

(a) Penhor, créditos, garantias, maquinas e equipamentos no montante de R\$83.574



## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2017  
(Em milhares de reais)

### 11. Debêntures--Continuação

- **Cronograma de desembolso:**

Ano de vencimento	Consolidado					Total
	2017	2018	2019	2020	2021	
Debêntures	62.935	113.680	119.264	110.886	31.212	437.977
(-) Gastos com emissão	(1.645)	(3.288)	(3.288)	(3.288)	(1.238)	(12.747)
Total	61.290	110.392	115.976	107.598	29.974	425.230

- **Características das Debêntures**

Em 11 de julho de 2012, a Companhia efetuou a 1ª emissão de debêntures simples, em série única, de espécie quirografária, não conversíveis em ações, com vencimento final em 11 de julho de 2017, a qual foi aprovada pelo Conselho de Administração em reunião realizada em 03 de julho de 2012.

Em AGE realizada em 09 de junho de 2014, a administração da Companhia alterou algumas disposições da escritura da 1ª Emissão:

- a) data de vencimento;
- b) prazo para pagamento da remuneração;
- c) prazos e percentuais de amortização do valor nominal unitário;
- d) critérios de substituição da taxa DI em caso de sua indisponibilidade;
- e) previsão do compartilhamento das garantias constituídas em benefício dos titulares da Primeira Emissão;
- f) alteração da Cláusula 6.5.1 da Escritura da 1ª Emissão;
- g) alteração do item (p) da Cláusula 7.1 da Escritura da 1ª Emissão e (h) alteração do item (n) da Cláusula 7.2 da Escritura da 1ª Emissão.

Após as alterações as debêntures da 1ª Emissão ficaram com as seguintes características:

1. Montante: R\$ 250.000;
2. Datas: (a) emissão 11 de julho de 2012 e (b) vencimento 27 de junho de 2021;

## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2017  
(Em milhares de reais)

### 11. Debêntures—Continuação

- **Características das Debêntures--Continuação**

3. Amortização: em dezessete parcelas conforme quadro abaixo:

Parcela	Data da Amortização	% de amortização
1	11 de julho de 2013	8%
2	11 de janeiro de 2014	8%
3	27 de junho de 2014	0%
4	27 de dezembro de 2014	0%
5	27 de junho de 2015	1,70%
6	27 de dezembro de 2015	1,70%
7	27 de junho de 2016	4,20%
8	27 de dezembro de 2016	4,20%
9	27 de junho de 2017	7,60%
10	27 de dezembro de 2017	9,20%
11	27 de junho de 2018	7,60%
12	27 de dezembro 2018	9,20%
13	27 de junho de 2019	8,40%
14	27 de dezembro de 2019	9,20%
15	27 de junho de 2020	8,00%
16	27 de dezembro de 2020	8,40%
17	27 de junho de 2021	4,60%

Em 11 de julho de 2013 foi amortizada a primeira parcela no montante de R\$20.000, e, em 13 de janeiro de 2014 foi amortizada a segunda parcela no valor de R\$20.000. Em junho e dezembro de 2015 foi amortizado o montante de R\$ 8.500 da primeira emissão. Em junho e dezembro de 2016 foi amortizado o montante de R\$ 21.000 da primeira emissão. Em junho de 2017 foi amortizado R\$ 19.000.

4. Remuneração: (i) Para o período entre a data de emissão e 11 de janeiro de 2013: juros remuneratórios com base nas taxas médias da DI acrescida da sobretaxa de 1,65% a.a (base de 252 dias); (ii) Para o período compreendido entre 12 de janeiro de 2013 e 11 de julho de 2013: juros remuneratórios estabelecidos com base na variação acumulada das taxas DI acrescida da sobretaxa de 2,15% a.a (base 252 dias); (iii) Período compreendido entre 27 de junho de 2013 e a data de pagamento integral das debêntures: juros remuneratórios estabelecidos com base na variação acumulada das taxas DI, acrescida da sobretaxa de 2,25% a.a. (base 252 dias).

Em 09 de junho de 2014, conforme Assembleia Geral Extraordinária, a Administração da Companhia aprovou a 2ª Emissão de debêntures simples, no montante de R\$ 300.000, com 3 séries, de espécie quirográfica, não conversível em ações, com as seguintes características:

## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2017  
(Em milhares de reais)

### 11. Debêntures--Continuação

- **Características das Debêntures--Continuação**

#### 4. Remuneração--Continuação

Série	Montante R\$	Amortização
1ª	45.000	Treze parcelas semestrais, com primeiro vencimento em 27 de junho de 2015 e último em 27 de junho de 2021.
2ª	127.500	Sete parcelas anuais, com primeiro vencimento em 27 de junho de 2015 e último em 27 de junho de 2021.
3ª	127.500	Seis parcelas anuais, com primeiro vencimento em 27 de dezembro de 2015 e último em 27 de dezembro de 2020.

- **Cronograma de pagamento da Primeira Série:**

Parcela	Data da Amortização	% de amortização
1	27 de junho de 2015	2%
2	27 de dezembro de 2015	2%
3	27 de junho de 2016	5%
4	27 de dezembro de 2016	5%
5	27 de junho de 2017	9,00%
6	27 de dezembro de 2017	11,00%
7	27 de junho de 2018	9,00%
8	27 de dezembro de 2018	11,00%
9	27 de junho de 2019	10,00%
10	27 de dezembro de 2019	11,00%
11	27 de junho de 2020	9,50%
12	27 de dezembro 2020	10,00%
13	27 de junho de 2021	5,50%

## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2017  
(Em milhares de reais)

### 11. Debêntures--Continuação

- **Cronograma de pagamento da Segunda Série:--Continuação**

Parcela	Data da Amortização	% de amortização
1	27 de junho de 2015	4%
2	27 de junho de 2016	10%
3	27 de junho de 2017	18%
4	27 de junho de 2018	18%
5	27 de junho de 2019	20,00%
6	27 de junho de 2020	19,00%
7	27 de junho de 2021	11,00%

- **Cronograma de pagamento da Terceira Série**

Parcela	Data da Amortização	% de amortização
1	27 de dezembro de 2015	4%
2	27 de dezembro de 2016	10%
3	27 de dezembro de 2017	22,00%
4	27 de dezembro de 2018	22,00%
5	27 de dezembro de 2019	22,00%
6	27 de dezembro de 2020	20,00%

As debêntures foram distribuídas mediante esforços restritos de colocação pública, observada as regras da Instrução CVM 476/09, tendo sido destinada exclusivamente a investidores qualificados, nos termos do regulamento aplicável.

A 1ª Emissão destinou-se ao pagamento antecipado de empréstimo sindicalizado liderado pela *General Electric Capital Corporation* e para a recomposição de caixa da emissora. A 2ª Emissão destinou-se para a recomposição de caixa da emissora.

Em junho e dezembro de 2015 foi amortizado o montante de R\$ 12.000 da segunda emissão. Em junho e dezembro de 2016 foi amortizado o montante de R\$ 30.000 desta segunda emissão. Em junho de 2017 foi amortizado R\$ 27.000 desta série.

## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2017  
(Em milhares de reais)

### 11. Debêntures--Continuação

- **Obrigações da Companhia (“covenants”)**

A Companhia obriga-se a observar as restrições e garantias constantes nas escrituras de debêntures, das quais destacamos:

- Manutenção do índice obtido da divisão da dívida líquida consolidada pelo EBITDA, calculado em linha com o contrato da dívida, inferior a 3,5 durante o ano de 2014; 3,0 durante os exercícios de 2015 e 2016 e; inferior a 2,50 nos demais períodos;
- Índice de cobertura do serviço da dívida, calculado em conformidade ao descrito no contrato da dívida maior ou igual a 1,3 vezes;
- Descumprimento da legislação regulatória, societária e fiscal que afetem de forma adversa a capacidade da emissora cumprir as obrigações constantes em contrato;
- Os bens operacionais da Companhia estão gravados a favor dos agentes financeiros das debêntures (Itaú e Santander).

Em 30 de junho de 2017 a Companhia cumpre todas as obrigações (“covenants”) relacionadas às debêntures.

### 12. Obrigações fiscais

Consigna nesta rubrica valores relativos a impostos e taxas retidos pela Companhia, bem como os montantes relativos aos impostos incidentes sobre: o a) faturamento, b) lucro e c) antecipações por serviços tomados, conforme abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016
Impostos sobre lucro	4.411	1.881	4.411	1.881
Impostos retidos a recolher	758	957	811	1.022
Impostos sobre faturamento a recolher	2.641	2.345	3.387	2.972
Parcelamento – SPU	360	386	360	386
	<b>8.170</b>	<b>5.569</b>	<b>8.969</b>	<b>6.261</b>

## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2017  
(Em milhares de reais)

### 13. Partes relacionadas

#### a) Nos ativos, passivos e despesas financeiras

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>Ativo circulante</b>				
Teconnave S/A	-	8	-	-
TPI - Triunfo Participações e Invest. S/A - Mútuo	13	21	13	21
Terminal San Pedro S/A - venda equipamento	138	1.086	138	1.086
	<b>151</b>	<b>1.115</b>	<b>151</b>	<b>1.107</b>
<b>Ativo não circulante</b>				
TPI - Triunfo Participações e Invest. S/A - mútuo	552	522	552	522
TPI - Triunfo Participações e Invest. S/A - outros	13.298	12.773	13.298	12.773
Teconnave S/A	664	606	-	-
Bakmoon Investments Inc. - Mútuo	656	620	656	620
Iceport S/A - Contas a receber	14.659	14.571	-	-
	<b>29.829</b>	<b>29.092</b>	<b>14.506</b>	<b>13.915</b>
<b>Passivo Circulante</b>				
Iceport S/A	-	1	-	1
	-	1	-	1
<b>Passivo não circulante</b>				
Bakmoon Investments Inc.	109	109	109	109
Total passivo	<b>109</b>	<b>110</b>	<b>109</b>	<b>110</b>
<b>Despesas financeiras</b>				
TPI - Triunfo Particip. e Invest. S/A	-	31	-	31
Bakmoon Investment Inc	-	37	-	37
	-	68	-	68

## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2017  
(Em milhares de reais)

### 13. Partes relacionadas--Continuação

a) Nos ativos, passivos e despesas financeiras--Continuação

A Companhia concedeu empréstimo para as acionistas TPI - Triunfo Participações e Investimentos S/A e Bakmoon Investment Inc. por meio de contratos de mútuo com remuneração vinculada a variação da taxa CDI acrescidos do IOF.

Adicionalmente, durante o mês de setembro de 2016 a Companhia reconheceu no resultado, na rubrica de outras receitas operacionais, o montante de R\$ 13.298. Este valor refere-se ao acordo firmado com a TPI – Triunfo Participações S/A (“TPI”) sobre a ação civil movida por Luther Terry Grimble. Com este acordo, a TPI compromete-se com o pagamento desta ação no caso de desfecho desfavorável da mesma para a Portonave.

b) Locação de instalações

Partes	Relação	30/06/2017	30/06/2016
Portonave x Iceport	Locação de instalações administrativas e rateio despesas	2.400	2.400
Portonave x Teconnave	Locação de estrutura de retroarea portuária e rateio despesas	8	48

c) Valores a receber venda de imobilizado

Partes	Relação	30/06/2017	31/12/2016
Portonave x Terminal São Pedro	Contrato de compra e venda de equipamento portuário	138	1.872

Os valores das transações com partes relacionadas estão baseados em condições acordadas entre as partes.

## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2017  
(Em milhares de reais)

### 14. Impostos diferidos

a) Impostos diferidos ativos e passivos

A Companhia registra os seguintes impostos diferidos conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016
Ativo diferido				
Imposto de renda	-	-	735	7.166
Contribuição social	-	-	265	2.587
	-	-	1.000	9.753
Passivo diferido				
Imposto de renda	(206.913)	(210.672)	(206.913)	(210.672)
Contribuição social	(74.488)	(75.841)	(74.488)	(75.841)
	(281.401)	(286.513)	(281.401)	(286.513)
<b>Valores líquidos</b>	<b>(281.401)</b>	<b>(286.513)</b>	<b>(280.401)</b>	<b>(276.760)</b>

O imposto de renda e contribuição social diferidos na controladora, refere-se a: i) mais valia oriunda do custo atribuído do imobilizado no montante de R\$251.517; ii) a diferenças temporárias passivas no montante de R\$31.904, e iii) R\$2.020 imposto de renda diferido ativo sobre o benefício do ágio por incorporação reversa.

Durante o período findo em 30 de junho de 2017, a subsidiária da companhia baixou R\$ 8.753 para o resultado. Este montante refere-se ao imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa para o qual a subsidiária tem baixa expectativa de realização futura.



## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2017  
(Em milhares de reais)

### 14. Impostos diferidos--Continuação

#### b) Conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social

A conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social registrada no resultado está demonstrada abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2016
Lucro (Prejuízo) antes dos impostos	56.736	24.172	65.494	24.496
IR/CS pela alíquota fiscal nominal combinada de 34%	(19.290)	(8.218)	(22.268)	(8.329)
Exclusões/(adições) - permanentes	(324)	(285)	(297)	(285)
Equivalência Patrimonial	(2.677)	68	-	-
Reversão de impostos diferidos - Iceport	-	-	(8.753)	-
Outros	477	136	751	(9)
Diferença emp.tributada lucro presumido	-	-	(5)	-
<b>Total</b>	<b>(21.814)</b>	<b>(8.299)</b>	<b>(30.572)</b>	<b>(8.623)</b>
Impostos correntes	(26.926)	(15.479)	(26.930)	(15.704)
Impostos diferidos	5.112	7.180	(3.642)	7.081
	<b>(21.814)</b>	<b>(8.299)</b>	<b>(30.572)</b>	<b>(8.623)</b>

A alíquota efetiva da apuração acima é de 38,45% (34,33% - em 30 de junho de 2016) na Controladora e; 46,68% (35,20% - em 30 de junho 2016) no Consolidado, para o período encerrado em 30 de junho de 2017.

## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2017  
(Em milhares de reais)

### 15. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia e suas subsidiárias estão envolvidas em discussões administrativas e jurídicas de natureza cível, trabalhista e tributária. Para as causas cuja probabilidade foi considerada como perda provável, foi registrada provisão para os itens abaixo indicados:

	Consolidado			
	Depósitos judiciais		Provisões para riscos	
	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016
Trabalhistas/Civis	942	892	15.684	15.201
	942	892	15.684	15.201

A movimentação da provisão para riscos pode ser resumida como segue:

	Consolidado			
	31/12/2016	Adições	Baixas	30/06/2017
Civil	14.596	619	(28)	15.187
Trabalhistas	605	815	(923)	497
	15.201	1.434	(951)	15.684

Em junho de 2014, foi consignado o valor de R\$ 8.651 referente a processo civil do Sr. Luther Terry Grimble em que a Companhia é ré e para qual a chance de perdas financeiras foram classificadas como provável pelos advogados que patrocinam a causa. O montante atualizado em 30 de junho de 2017 é de R\$ 14.583.

Adicionalmente, a Companhia e suas controladas são réis em processos cujas chances de insucesso foram classificadas como possíveis, com base na opinião dos assessores jurídicos da Companhia e, conseqüentemente, não são registradas provisões para essas ações que perfazem o montante de R\$6.769. As principais discussões considerando os montantes maiores de R\$50, com risco possível encontram-se sumariadas a saber:

- Ação movida pela empresa Agropel Ltda. relativo a lucros cessantes mercadorias danificadas no terminal, montante de R\$126;
- Ação movida por Ledina Valentin por danos materiais e morais pelo barulho produzido pelos equipamentos portuários no valor de R\$51,

## **Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2017  
(Em milhares de reais)

### **15. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas--Continuação**

- Ação movida por Álvaro Venturi e outros por danos materiais e morais causados no manuseio e armazenagem dos bens, montante de R\$121;
- Ação movida pela empresa Doux Frangosul relativo aos lucros cessantes da mercadoria danificada pelo incêndio ocorrido na câmara frigorífica da subsidiária Iceport, no montante de R\$1.187;
- Auto de infração para cobrança de multa relativa ao atraso no posicionamento para vistoria federal de carga importada, no montante de R\$256;
- Auto de infração para a cobrança de multa por utilização inadequada do SISCOMEX Carga, no montante de R\$115;
- Ação movida pela empresa Comercial Exportadora WK Ltda. relativo à indenização por perdas e danos no montante de R\$87;
- Ação movida por Moacir da Silva por indenização por danos materiais e lucros cessantes no valor R\$81;
- Ação movida por Sul Aluminnium Fundição S/A por danos emergentes e lucros no montante de R\$451;
- Ação movida por Only Comercio de Bolsas Ltda-EPP por suposta retenção ilegal de mercadorias por parte do terminal R\$62;
- Ação movida por Top Log Importação e Distribuição Ltda por suposta retenção ilegal de mercadorias por parte do terminal R\$61;
- Ação movida por Alumasa Ltda. por danos sofridos por suposto furto de carga no montante de R\$599;
- Auto de infração lavrado pela Receita Federal do Brasil no montante de R\$64, por suposto extravio de mercadorias sob a guarda do terminal;
- Ação movida por Torino Trade S/A por entender cobrança de preços exorbitantes pelo terminal no valor de R\$266;
- Ação movida por Ecce Comercial Exportadora Ltda por entender cobrança de preços exorbitantes e danos morais pela retenção de contêineres no montante de R\$122;
- Ação movida por Arrozeira Santa Lúcia Ltda, por retenção de container de mercadorias no valor de R\$57;
- Ação movida por Moialde Armazenagens Ltda, pleiteando indenização por danos matérias e danos morais por frustração de expectativa por negócios com Iceport, no valor de R\$2.209;

## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2017  
(Em milhares de reais)

### 15. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas--Continuação

- Ação movida por Bigolin Materiais de Construção Ltda, ação indenizatória por não liberação de container no valor de R\$86;
- Ação movida por Key Comercial Importadora, pleiteando a inexistência de débitos e indenização no montante de R\$164;
- Ação movida por Rotária do Brasil LTDA, por execução de pagamento contra a Companhia de R\$111;
- Ação movida por Tubos ABC LTDA, ação ordinária por obrigação de fazer cumulada com pedido de concessão de tutela de urgência contra a Companhia de R\$58.

### 16. Remuneração dos administradores (Consolidado)

No período findo em 30 de junho de 2017, a Companhia e suas subsidiárias consignaram de forma global como Remuneração dos Administradores o montante de R\$ 1.406 (R\$ 2.815 em 30 de junho de 2016). A remuneração dos administradores é baseada em pró-labore e gratificação variável.

### 17. Objetivo e políticas para gestão de risco financeiro

Em atendimento aos Pronunciamentos Técnicos CPC 38 a CPC 40, a Companhia efetuou uma avaliação de seus instrumentos financeiros.

Os instrumentos financeiros constantes nas contas de ativo e passivo e encontram-se atualizados na forma contratada até 30 de junho de 2017.

Os principais instrumentos financeiros da Companhia em 30 de junho de 2017 são:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016
Caixa e equivalentes de caixa	<b>20.178</b>	21.465	<b>20.578</b>	22.248
Contas a receber	<b>50.335</b>	55.868	<b>55.781</b>	60.762
Fornecedores	<b>(15.508)</b>	(7.679)	<b>(16.037)</b>	(8.958)
Debêntures	<b>(425.230)</b>	(470.366)	<b>(425.230)</b>	(470.366)

A Companhia está exposta a risco de mercado, de crédito e de liquidez.

O Conselho de Administração é o responsável por supervisionar a gestão destes riscos.

## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2017  
(Em milhares de reais)

### 17. Objetivo e políticas para gestão de risco financeiro--Continuação

#### Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado englobam três tipos de risco: a) risco de taxa de juros; b) risco cambial; e c) risco de preço relativo às suas ações. A Companhia e suas subsidiárias possuem importações ou exportações de insumos ou serviços, porém não tem ações negociadas em mercado.

#### a) Risco de encargos financeiros/flutuação de taxa de câmbio

Esse risco advém da possibilidade da Companhia vir a incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros de captação bem como pela exposição a oscilações de

câmbio que aumentem as suas despesas financeiras relativas a empréstimos obtidos junto a instituições financeiras ou partes relacionadas. A Companhia monitora continuamente a volatilidade das taxas de mercado.

A Companhia não possui instrumentos financeiros derivativos em aberto em 30 de junho de 2017.

#### b) Risco regulatório

Desconsideramos quaisquer eventos de iniciativa do governo federal que possam afetar a continuidade da exploração do terminal portuário. Em relação a um possível ato político que implique no rompimento da relação contratual, consideramos de probabilidade remota.

#### Risco de Crédito

O risco de crédito, é o risco de a contraparte em um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato, o que ocasionaria o prejuízo financeiro. A Companhia e suas controladas estão expostas ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente com relação a contas a receber) e de financiamento, incluindo depósitos em bancos e instituições financeiras, transações cambiais e outros instrumentos financeiros.

O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela Diretoria da Companhia. A Companhia monitora os valores depositados e a concentração em determinadas instituições e, assim, mitigar o prejuízo financeiro no caso de potencial falência de uma contraparte. Em relação a contas a receber de clientes a companhia não tem concentração de recebíveis de forma relevantes.

## **Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2017  
(Em milhares de reais)

### **17. Objetivo e políticas para gestão de risco financeiro--Continuação**

#### **Risco de Liquidez**

A Companhia acompanha o risco de escassez de recursos por meio de avaliações regulares de sua administração. Na Nota 11 apresentamos o perfil do vencimento do passivo financeiro com debenturistas da Companhia, com base nos pagamentos contratuais não descontados.

#### **Gestão do Capital Social**

O objetivo principal da administração de capital da Companhia é assegurar que este mantenha uma classificação de crédito forte e uma razão de capital livre de problemas a fim de apoiar os negócios e maximizar o valor ao acionista. Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia pode ajustar o pagamento de dividendos aos acionistas, devolver o capital ou emitir novas ações. Não houve alterações quanto aos objetivos, políticas ou processos durante o período findo em 30 de junho de 2017.

### **18. Patrimônio líquido**

#### **a. Capital social subscrito**

Em 30 de junho de 2017 o capital social subscrito, no montante de R\$ 66.116, está composto por 24.204.000 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal. Em Assembleia Geral Extraordinária, datada de 24 de agosto de 2005, a Companhia decidiu dividir seu capital social nas classes de ações A e B, com direitos e obrigações idênticas entre as classes. Tal decisão foi tomada com base nas disposições contidas no artigo 16, da Lei 6.404/76.

Na Assembleia Geral Extraordinária, datada de 30 de setembro de 2012, foi aprovada a incorporação das ações das acionistas Maris Gaudium e Starport pela Companhia.

A participação total dos acionistas no capital subscrito da Companhia está assim distribuída:

## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2017  
(Em milhares de reais)

### 18. Patrimônio líquido--Continuação

#### a. Capital social subscrito--Continuação

Acionistas	Quantidade de Ações Ordinárias Integralizadas (*)	
	30/06/2017	31/12/2016
Classe "A"		
Bakmoon Investments Inc.	12.102.000	12.102.00
Total Classe "A"	12.102.000	12.102.000
Classe "B"		
TPI - S/A	8.067.998	8.067.998
Vênus Particip. e Invest.S/A	4.034.002	4.034.002
Total Classe "B"	12.102.000	12.102.000
Total Geral	24.204.000	24.204.000

(\*) Quantidades unitárias.

#### b. Reserva legal

Representa 5% do lucro líquido do exercício após a compensação de prejuízos acumulados, em conformidade com o artigo 193 da Lei 6.404/76.

#### c. Reserva especial de ágio

Reserva de capital constituída em decorrência dos processos de incorporação das ações das acionistas Maris Gaudium e Starport pela Companhia, tendo em contrapartida ao acervo líquido incorporado e representa o valor do benefício fiscal futuro a ser auferido por meio da amortização do ágio incorporado que encontrava-se registrado nestas empresas. A parcela de reserva especial de ágio correspondente ao benefício que poderá ser, ao final de cada exercício social, capitalizada em proveito dos acionistas, com a emissão de novas ações, de acordo com o disposto da Instrução CVM nº 319/99. A realização da reserva em 2014 deu-se com a emissão de novas ações em favor do acionista TPI – Triunfo Participações e Investimentos S.A. e posterior resgate, como autorizado pela Assembleia Geral Extraordinária realizada em 08 de agosto de 2014. Em 02 de abril de 2015 conforme autorizado em Assembleia Geral Extraordinária foram emitidas novas ações no montante de R\$ 8.083, resgatadas na mesma data. Em 13 de maio de 2016 conforme disposições da Assembleia Geral Extraordinária foram emitidas novas ações no montante de R\$ 8.081, resgatadas na mesma data. Em 18 de abril de 2017, conforme disposições da Assembleia Geral Extraordinária foram emitidas novas ações no montante de R\$ 8.083, resgatadas na mesma data.

## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2017  
(Em milhares de reais)

### 18. Patrimônio líquido--Continuação

#### d. Dividendos

Na Assembleia Geral Ordinária, datada de 23 de fevereiro de 2017, foi aprovada a proposição da Administração relativa ao saldo de dividendos adicionais do ano de 2016, no montante de R\$52.847, que deverá ser pago conforme disponibilidade financeira da Companhia. Os dividendos pagos no período findo em 30 de junho de 2017, relativos aos exercícios anteriores foram de R\$ 47.247.

### 19. Receita operacional

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2016
Receita da prestação de serviços	<b>240.368</b>	213.057	<b>254.880</b>	228.820
Receita com alugueis	<b>2.413</b>	2.450	<b>5</b>	2
Total da Receita Bruta	<b>242.781</b>	215.507	<b>254.885</b>	228.822
Deduções da receita:				
Impostos federais	<b>(14.122)</b>	(11.887)	<b>(15.465)</b>	(13.355)
Impostos municipais	<b>(4.807)</b>	(4.261)	<b>(5.092)</b>	(4.574)
Cancelamentos e perdas com vendas	<b>(8)</b>	(5)	<b>(8)</b>	(5)
Total das deduções	<b>(18.937)</b>	(16.153)	<b>(20.565)</b>	(17.934)
Receita operacional líquida	<b>223.844</b>	199.354	<b>234.320</b>	210.888



## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2017  
(Em milhares de reais)

### 20. Outras receitas e despesas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2016
Outras receitas	<b>1.310</b>	2.109	<b>1.318</b>	2.332
Recuperação de despesas	<b>73</b>	618	<b>83</b>	672
Ganho na venda de bens	<b>69</b>	740	<b>69</b>	740
Perda na baixa de bens	<b>(79)</b>	(237)	<b>(79)</b>	(237)
Baixa custo atribuído	-	(1.213)	-	(1.213)
Provisões para riscos civis, tributários e trabalhistas	<b>(1.389)</b>	(1.527)	<b>(1.389)</b>	(1.594)
Provisão p/ crédito de liquidação duvidosa	<b>(644)</b>	-	<b>(644)</b>	-
Outras despesas	<b>(234)</b>	(410)	<b>(234)</b>	(580)
	<b>(894)</b>	80	<b>(876)</b>	120

## Portonave S/A – Terminais Portuários de Navegantes

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2017  
(Em milhares de reais)

### 21. Receitas e despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2016
Receitas financeiras				
Rendimentos de aplicações financeiras	3.338	2.829	3.338	2.862
Juros ativos	148	196	148	208
Descontos obtidos	2	5	2	5
Outras receitas	57	126	89	227
	<b>3.545</b>	3.156	<b>3.577</b>	3.302
Variação Cambial				
Variação cambial ativa	132	2.565	132	2.567
Variação cambial passiva	(101)	(1.480)	(101)	(1.480)
	<b>31</b>	1.085	<b>31</b>	1.087
Despesas financeiras				
Juros/Encargos - Debêntures	(32.115)	(46.602)	(32.115)	(46.602)
Tarifas bancárias	(122)	(203)	(137)	(184)
Juros e multas de mora	(5)	(4)	(5)	(14)
Outras despesas financeiras	-	(205)	-	(245)
IR s/pagamentos moeda estrangeira	(218)	(77)	(218)	(77)
Consultorias	(93)	(119)	(93)	(119)
	<b>(32.553)</b>	(47.210)	<b>(32.568)</b>	(47.241)

### 22. Seguros

Em 30 de junho de 2017 a cobertura de seguro estabelecida pela administração da Companhia e para suas subsidiárias, para eventuais sinistros contemplam: i) Responsabilidade civil; ii) Danos físicos a bens móveis e imóveis e; iii) Cobertura adicional de perda de receita bruta e/ou despesas adicionais ou extraordinárias, consequentes de paralisação total ou parcial das atividades. O limite máximo indenizável é representado conforme quadro abaixo:

Risco	Data de vigência		Importância Segurada (USD mil)	Prêmio
	De	Até		
Operador Portuário	30/06/2017	31/12/2018	100.000	R\$ 9.591

\* \* \*