

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 30/09/2021	7
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	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 30/09/2021	15
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	16
Demonstração de Valor Adicionado	17

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

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

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	59
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	61
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	62

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	2.298
Preferenciais	2.898
Total	5.196
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	117.062	109.691
1.01	Ativo Circulante	2.163	5.916
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.538	5.056
1.01.03	Contas a Receber	156	237
1.01.03.01	Clientes	156	237
1.01.06	Tributos a Recuperar	398	617
1.01.07	Despesas Antecipadas	62	5
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	9	1
1.01.08.03	Outros	9	1
1.02	Ativo Não Circulante	114.899	103.775
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	3.140	2.502
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	2.916	2.177
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	2.916	2.177
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	224	325
1.02.01.10.03	Depositos para recursos	224	325
1.02.02	Investimentos	110.690	96.052
1.02.02.01	Participações Societárias	97.042	82.617
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	97.040	82.615
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	2	2
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	13.648	13.435
1.02.03	Imobilizado	1.064	5.216
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.064	5.216
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 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	117.062	109.691
2.01	Passivo Circulante	1.184	3.400
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	305	138
2.01.02	Fornecedores	112	157
2.01.03	Obrigações Fiscais	495	957
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	495	957
2.01.03.01.02	Tributos Correntes	99	597
2.01.03.01.03	Imposto a Pagar - REFIS	396	360
2.01.05	Outras Obrigações	272	2.148
2.01.05.02	Outros	272	2.148
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	30	2.015
2.01.05.02.05	Adiantamento de Clientes	88	0
2.01.05.02.06	Outras Contas a Pagar	154	133
2.02	Passivo Não Circulante	13.564	13.726
2.02.02	Outras Obrigações	6.426	6.641
2.02.02.02	Outros	6.426	6.641
2.02.02.02.03	Impostos a Pagar Refis	6.367	6.582
2.02.02.02.05	Outros	59	59
2.02.03	Tributos Diferidos	3.111	3.148
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	3.111	3.148
2.02.04	Provisões	4.027	3.937
2.03	Patrimônio Líquido	102.314	92.565
2.03.01	Capital Social Realizado	45.000	45.000
2.03.03	Reservas de Reavaliação	603	627
2.03.04	Reservas de Lucros	34.827	40.827
2.03.04.01	Reserva Legal	4.255	4.255
2.03.04.10	Reserva p/Investimento e Capital de Giro	30.572	36.572
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	15.845	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	6.039	6.111

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	303	1.198	396	1.265
3.01.03	Receita de Locações	303	1.198	396	1.265
3.03	Resultado Bruto	303	1.198	396	1.265
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	5.701	14.540	1.972	7.513
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-1.375	-3.461	-1.016	-3.287
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	4.354	4.406	25	87
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-4.318	-4.318	0	0
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	7.040	17.913	2.963	10.713
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	6.004	15.738	2.368	8.778
3.06	Resultado Financeiro	-21	-38	-11	-99
3.06.01	Receitas Financeiras	16	67	26	59
3.06.02	Despesas Financeiras	-37	-105	-37	-158
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	5.983	15.700	2.357	8.679
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	5.983	15.700	2.357	8.679
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	5.983	15.700	2.357	8.679
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	1,1515	3,0216	0,4536	1,6703
3.99.01.02	PN	1,1515	3,0216	0,4536	1,6703

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	5.983	15.700	2.357	8.679
4.03	Resultado Abrangente do Período	5.983	15.700	2.357	8.679

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 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-6.380	-24.377
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	2.548	-1.720
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	15.700	8.679
6.01.01.02	Equivalência Patrimonial	-17.913	-10.713
6.01.01.03	Depreciações e Amortizações	260	207
6.01.01.04	Baixas de Imobilizado	4.317	0
6.01.01.08	Provisões Constituídas	90	0
6.01.01.10	Encargos Financeiros sobre Refis	94	107
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-8.928	-22.657
6.01.02.01	Clientes	81	46
6.01.02.03	Adiantamento a Fornecedor	0	-41
6.01.02.04	Impostos a Recuperar e Outros Ativos Circulantes	211	295
6.01.02.05	Despesas Antecipadas do Exercício Seguinte	-57	-46
6.01.02.06	Depósito para Recursos	101	28
6.01.02.07	Fornecedores	-45	-63
6.01.02.08	Dividendos Pagos	-7.985	-23.258
6.01.02.09	Pagamento Contencioso Provisionado	0	-168
6.01.02.10	Redução (aumento) nos Saldos de Empresas Relacionadas	-739	1.160
6.01.02.11	Redução do Refis	-309	-270
6.01.02.12	Contas a Pagar e Provisões	-186	-340
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	2.862	29.705
6.02.01	Em Investimentos	-45	-10
6.02.02	Em Imobilizado	-593	-102
6.02.05	Redução de investimentos em controlada	0	6.083
6.02.06	Lucros e JCP Recebidos	3.500	23.734
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-3.518	5.328
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	5.056	178
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.538	5.506

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(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	-963	-729	0	0	-1.692
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	45.000	6.738	40.827	0	0	92.565
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	15.700	0	15.700
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	15.700	0	15.700
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	-96	-6.000	145	0	-5.951
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	-24	0	24	0	0
5.06.03	Tributos sobre a Realização da Reserva de Reavaliação	0	0	0	12	0	12
5.06.06	Realização de Ajuste Avaliação Patrimonial	0	-72	0	72	0	0
5.06.07	Tributos sobre Ajuste Avaliação Patrimonial	0	0	0	37	0	37
5.06.08	Dividendos Intermediários	0	0	-6.000	0	0	-6.000
5.07	Saldos Finais	45.000	6.642	34.827	15.845	0	102.314

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(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	-867	-447	-11	0	-1.325
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	45.000	6.866	48.147	-11	0	100.002
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	8.679	0	8.679
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	8.679	0	8.679
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	-96	-13.513	159	0	-13.450
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	-24	0	24	0	0
5.06.03	Tributos sobre a Realização da Reserva de Reavaliação	0	0	0	12	0	12
5.06.04	Realização de Lucros Retidos de Controlada	0	0	-3	3	0	0
5.06.06	Realização de Ajuste Avaliação Patrimonial	0	-72	0	72	0	0
5.06.07	Tributos sobre Ajuste Avaliação Patrimonial	0	0	0	38	0	38
5.06.08	Dividendos Intermediários	0	0	-13.500	0	0	-13.500
5.06.09	Constituição de Reserva Legal	0	0	-10	10	0	0
5.07	Saldos Finais	45.000	6.770	34.634	8.827	0	95.231

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	1.296	1.462
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.298	1.375
7.01.02	Outras Receitas	-2	87
7.01.02.02	Provisão para Contingências	-90	0
7.01.02.03	Outras (Despesas) Receitas Operacionais	88	87
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.606	-1.686
7.03	Valor Adicionado Bruto	-310	-224
7.04	Retenções	-260	-207
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-260	-207
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-570	-431
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	17.980	10.772
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	17.913	10.713
7.06.02	Receitas Financeiras	67	59
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	17.410	10.341
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	17.410	10.341
7.08.01	Pessoal	1.191	1.132
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	414	372
7.08.02.01	Federais	364	371
7.08.02.03	Municipais	50	1
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	105	158
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	15.700	8.679
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	15.700	8.679

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	159.232	151.123
1.01	Ativo Circulante	42.899	38.107
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	28.471	21.720
1.01.03	Contas a Receber	9.996	6.847
1.01.03.01	Clientes	9.996	6.847
1.01.04	Estoques	356	258
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.013	1.511
1.01.07	Despesas Antecipadas	519	1.000
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	2.544	6.771
1.01.08.02	Ativos de Operações Descontinuadas	1.849	5.712
1.01.08.03	Outros	695	1.059
1.01.08.03.01	Adiantamento a Fornecedores	166	318
1.01.08.03.02	Outros Ativos	529	741
1.02	Ativo Não Circulante	116.333	113.016
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	3.728	2.957
1.02.01.07	Tributos Diferidos	2.492	1.624
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	2.492	1.624
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.236	1.333
1.02.01.10.02	Ativos de Operações Descontinuadas	121	123
1.02.01.10.03	Depositos para Recursos	1.114	1.209
1.02.01.10.04	Impostos a Recuperar	1	1
1.02.02	Investimentos	9.480	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	9.475	9.728
1.02.03	Imobilizado	102.601	99.830
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	101.427	99.830
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	1.174	0
1.02.04	Intangível	524	496
1.02.04.01	Intangíveis	524	496

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	159.232	151.123
2.01	Passivo Circulante	23.429	20.454
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	8.582	4.988
2.01.02	Fornecedores	4.071	2.436
2.01.03	Obrigações Fiscais	1.450	1.891
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	1.450	1.891
2.01.03.01.02	Tributos correntes	1.054	1.531
2.01.03.01.03	Imposto a Pagar - REFIS	396	360
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	8.114	8.114
2.01.05	Outras Obrigações	1.208	3.016
2.01.05.02	Outros	1.208	3.016
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	30	2.015
2.01.05.02.05	Adiantamento de Clientes	237	86
2.01.05.02.06	Outras Contas a Pagar	387	915
2.01.05.02.07	Passivo de Arrendamento - Direito de Uso	554	0
2.01.07	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	4	9
2.01.07.02	Passivos sobre Ativos de Operações Descontinuadas	4	9
2.02	Passivo Não Circulante	33.489	38.104
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	11.047	17.133
2.02.02	Outras Obrigações	10.704	10.086
2.02.02.02	Outros	10.704	10.086
2.02.02.02.03	Impostos a Pagar Refis	6.367	6.582
2.02.02.02.04	Contratos de Mutuo	3.646	3.445
2.02.02.02.05	Outros	59	59
2.02.02.02.06	Passivo de Arrendamento - Direito de Uso	632	0
2.02.03	Tributos Diferidos	3.570	3.619
2.02.04	Provisões	8.077	6.991
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	7.792	6.637
2.02.04.02	Outras Provisões	285	354
2.02.05	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	91	89
2.02.05.02	Passivos sobre Ativos de Operações Descontinuadas	91	89
2.02.06	Lucros e Receitas a Apropriar	0	186
2.02.06.02	Receitas a Apropriar	0	186
2.02.06.02.01	Receitas Diferidas	0	186
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	102.314	92.565
2.03.01	Capital Social Realizado	45.000	45.000
2.03.03	Reservas de Reavaliação	603	627
2.03.04	Reservas de Lucros	34.827	40.827
2.03.04.01	Reserva Legal	4.255	4.255
2.03.04.10	Reserva p/Investimento e Capita de Giro	30.572	36.572
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	15.845	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	6.039	6.111

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	36.357	98.459	25.602	80.136
3.01.02	Receita de Venda Líquida de Serviços	36.286	98.289	25.548	79.872
3.01.03	Receita de Locações	71	170	54	264
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-23.756	-66.486	-19.715	-59.825
3.03	Resultado Bruto	12.601	31.973	5.887	20.311
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-5.886	-12.416	-2.032	-7.983
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-6.123	-12.964	-3.041	-9.942
3.04.02.01	Despesas Administrativas	-4.800	-11.641	-3.418	-9.942
3.04.02.02	Participação dos Empregados	-1.323	-1.323	377	0
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	5.094	5.801	1.050	2.232
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-4.857	-5.253	-41	-273
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	6.715	19.557	3.855	12.328
3.06	Resultado Financeiro	-140	-846	-96	-1.143
3.06.01	Receitas Financeiras	334	720	433	826
3.06.02	Despesas Financeiras	-474	-1.566	-529	-1.969
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	6.575	18.711	3.759	11.185
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-546	-2.649	-1.381	-3.193
3.08.01	Corrente	-1.310	-3.517	-1.291	-3.182
3.08.02	Diferido	764	868	-90	-11
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	6.029	16.062	2.378	7.992
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	-46	-362	-21	687
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	5.983	15.700	2.357	8.679
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	5.983	15.700	2.357	8.679
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	1,1515	3,0216	0,4536	1,6703
3.99.01.02	PN	1,1515	3,0216	0,4536	1,6703

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	5.983	15.700	2.357	8.679
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	5.983	15.700	2.357	8.679
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	5.983	15.700	2.357	8.679

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 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	29.653	-5.201
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	34.854	22.990
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	15.700	8.679
6.01.01.03	Depreciações e Amortizações	11.559	12.211
6.01.01.04	Baixas de Imobilizado	5.454	381
6.01.01.08	Provisões Constituídas	1.295	245
6.01.01.09	Reversão de Provisões Constituídas	-108	-175
6.01.01.10	Encargos Financeiros sobre Financiamentos, Mútuos e Refis	1.420	1.488
6.01.01.11	Constituição (reversão) de Provisão de Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	-868	11
6.01.01.12	Fluxo de Caixa das Operações Descontinuadas	402	150
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-5.201	-28.191
6.01.02.01	Clientes	-3.149	33
6.01.02.02	Estoques	-98	-88
6.01.02.03	Adiantamento a Fornecedores	152	-30
6.01.02.04	Impostos a Recuperar e Outros Ativos Circulantes	710	-6
6.01.02.05	Despesas Antecipadas do Exercício Seguinte	481	294
6.01.02.06	Depósito para Recursos	95	-244
6.01.02.07	Fornecedores	1.635	-866
6.01.02.08	Dividendos Pagos	-7.985	-23.258
6.01.02.09	Pagamento Contencioso Provisionado	-32	-168
6.01.02.10	Passivo de Arrendamento - Direito de Uso	1.186	0
6.01.02.11	Redução (aumento) nos Saldos de Empresas Relacionadas	0	6.083
6.01.02.12	Redução do Refis	-309	-270
6.01.02.13	Contas a Pagar e Provisões	2.521	-404
6.01.02.14	Variação de Ativos e Passivos das Operações Descontinuadas	-408	-9.267
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-19.567	-2.898
6.02.01	Em Investimentos	-45	0
6.02.02	Em Imobilizado	-18.132	-2.876
6.02.04	Em Intangível	-28	-22
6.02.05	Em Ativo de Contrato - Direito de Uso	-1.354	0
6.02.07	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos das Operações Descontinuadas	-8	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-7.211	14.991
6.03.01	Pagamento de Lucros e JCP	0	23.264
6.03.03	Pagamento de Empréstimos	-7.211	-5.357
6.03.04	Pagamento de Mútuos	0	-2.916
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	2.875	6.892
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	27.398	19.852
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	30.273	26.744

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(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	-963	-729	0	0	-1.692	0	-1.692
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	45.000	6.738	40.827	0	0	92.565	0	92.565
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	15.700	0	15.700	0	15.700
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	15.700	0	15.700	0	15.700
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	-96	-6.000	145	0	-5.951	0	-5.951
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	-24	0	24	0	0	0	0
5.06.03	Tributos sobre a Realização da Reserva de Reavaliação	0	0	0	12	0	12	0	12
5.06.06	Realização de Ajuste Avaliação Patrimonial	0	-72	0	72	0	0	0	0
5.06.07	Tributos sobre Ajuste Avaliação Patrimonial	0	0	0	37	0	37	0	37
5.06.08	Dividendos Intermediários	0	0	-6.000	0	0	-6.000	0	-6.000
5.07	Saldos Finais	45.000	6.642	34.827	15.845	0	102.314	0	102.314

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(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	Saldo Iniciais	45.000	7.733	48.594	0	0	101.327	0	101.327
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	-867	-447	-11	0	-1.325	0	-1.325
5.03	Saldo Iniciais Ajustados	45.000	6.866	48.147	-11	0	100.002	0	100.002
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	8.679	0	8.679	0	8.679
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	8.679	0	8.679	0	8.679
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	-96	-13.513	159	0	-13.450	0	-13.450
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	-24	0	24	0	0	0	0
5.06.03	Tributos sobre a Realização da Reserva de Reavaliação	0	0	0	12	0	12	0	12
5.06.04	Realização de Lucros Retidos de Controlada	0	0	-3	3	0	0	0	0
5.06.06	Realização de Ajuste Avaliação Patrimonial	0	-72	0	72	0	0	0	0
5.06.07	Tributos sobre Ajuste Avaliação Patrimonial	0	0	0	38	0	38	0	38
5.06.08	Dividendos Intermediários	0	0	-13.500	0	0	-13.500	0	-13.500
5.06.09	Constituição de Reserva Legal	0	0	-10	10	0	0	0	0
5.07	Saldo Finais	45.000	6.770	34.634	8.827	0	95.231	0	95.231

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	98.852	82.755
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	99.599	81.041
7.01.02	Outras Receitas	-747	1.714
7.01.02.02	Provisão para Contingências	-1.295	-245
7.01.02.03	Outras (Despesas) Receitas Operacionais	548	1.959
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-34.222	-29.484
7.03	Valor Adicionado Bruto	64.630	53.271
7.04	Retenções	-11.559	-12.211
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-11.559	-12.211
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	53.071	41.060
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	358	1.513
7.06.02	Receitas Financeiras	720	826
7.06.03	Outros	-362	687
7.06.03.01	Resultado de Operações Descontinuadas	-362	687
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	53.429	42.573
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	53.429	42.573
7.08.01	Pessoal	26.021	21.940
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	8.861	8.459
7.08.02.01	Federais	8.744	8.387
7.08.02.02	Estaduais	56	49
7.08.02.03	Municipais	61	23
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	2.847	3.495
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	15.700	8.679
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	15.700	8.679

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 terceiro trimestre findo em 30 de setembro 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 terceiro trimestre de 2021 com um resultado positivo de R\$ 15.700 mil, decorrente, principalmente, da equivalência patrimonial em suas controladas. No ano anterior o resultado foi de R\$ 8.679 mil.

O prédio onde está localizada a sede da Companhia em Porto Alegre, RS, destina-se à locação de salas comerciais e encerrou o terceiro trimestre com uma receita líquida de R\$ 715 mil. No ano anterior a receita líquida de locação foi de R\$ 775 mil, representando uma diminuição de 7,7%.

O empurrador Aquarius, de propriedade da Companhia, gerou uma receita líquida de R\$ 483 mil de afretamento. Com vistas a uma simplificação operacional, em julho de 2021, a Trevisa vendeu o referido empurrador para a controlada Navegação Aliança pelo valor residual contábil de R\$ 4.317 mil.

2. NAVEGAÇÃO ALIANÇA LTDA.

A Empresa transportou no período 3.462 mil toneladas de granéis sólidos, celulose e madeira, contra 3.023 mil toneladas no ano anterior, representando um aumento de 14,5%. Os principais produtos transportados pela Empresa no período foram: celulose, madeira, fertilizante, soja e farelo, carvão e trigo, correspondendo a 91,5% do volume total.

A receita líquida no terceiro trimestre foi de R\$ 98.289 mil, contra R\$ 79.872 mil em relação ao mesmo período do ano anterior, representando um aumento de 23,1%.

Comentário do Desempenho

A Empresa encerrou o terceiro trimestre com um resultado positivo de R\$ 18.391 mil. No ano anterior o resultado foi de R\$ 10.142 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. Do quadro de colaboradores da empresa 99,66% já estão vacinados com a primeira dose e 86% vacinados com a segunda dose.

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 30 de setembro de 2021 foi negativo de R\$ 362 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 nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020 (Reapresentado) (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 Trefflor Ltda.

A Companhia atua em atividades de: (i) locação de salas comerciais e (ii) logística de transporte hidroviário no Rio Grande do Sul, o qual representa aproximadamente 99,8% do faturamento líquido consolidado em 30 de setembro 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 1,80 em 30 de setembro de 2021 e 7,30 em setembro de 2020.
- Lucros acumulados de R\$ 15.845 em 30 de setembro de 2021 e R\$ 8.827 em setembro de 2020.
- Resultado do exercício de R\$ 15.700 em 30 de setembro de 2021 e R\$ 8.679 em setembro de 2020.
- Margem bruta de 86,2% em 30 de setembro de 2021 e 88,0% em setembro de 2020.

Índices no consolidado:

- Capital circulante líquido de 1,83 em 30 de setembro de 2021 e 2,02 em setembro de 2020.
- Lucros acumulados de R\$ 15.845 em 30 de setembro de 2021 e R\$ 8.827 em setembro de 2020.
- Resultado do exercício de R\$ 15.700 em 30 de setembro de 2021 e R\$ 8.679 em setembro de 2020.
- Margem bruta de 32,0% em 30 de setembro de 2021 e 25,3% em setembro de 2020.
- Tonelagem transportada (controlada) de 3.462 em 30 de setembro de 2021 e 3.023 em setembro 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 continuar operando. Portanto, as demonstrações contábeis foram elaboradas com base no princípio da continuidade operacional.

Notas Explicativas

1.1 Covid-19

Com base no Ofício-Circular/CVM/SNC/SEP/ nº 02/2020 de 10 de março de 2020, 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 25,3% do total de funcionários ativos, sendo que todos estão recuperados. Do quadro de colaboradores da empresa 99,66% já estão vacinados com a primeira dose e 86% vacinados com a segunda dose.

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 quantidade em toneladas mensais transportadas no período de nove meses findos em 30 de setembro de 2021, 2020 e 2019:

Mês	Realizado	Realizado	Realizado
	2021	2020	2019
Jan	339	298	268
Fev	308	323	290
Mar	353	335	357
Abr	401	352	335
Mai	423	405	370
Jun	402	345	399
Jul	437	296	408
Ago	434	353	413
Set	365	316	421
Total	3.462	3.023	3.261

O volume transportado neste ano foi 14,52% maior que o realizado no ano anterior, decorrente do maior volume de celulose, soja e clínquer.

Notas Explicativas

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 os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro 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 *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 aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro 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 dos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro 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 11 de novembro 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.

Notas Explicativas

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 15 - Provisão para contingências
- Nota Explicativa 19 - Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

Notas Explicativas

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.

- **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

Notas Explicativas

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;
- **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 os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro 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 Reapresentação dos valores correspondentes

Os valores correspondentes às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020, estão sendo reapresentados para melhor apresentação das informações contábeis correspondentes, ajustando a classificação da embarcação Aquarius e área da propriedade para investimento da Controladora ocupada por ela e suas controladas, para imobilizado, assim como, os efeitos decorrentes do reconhecimento das depreciações da embarcação Aquarius e da área da propriedade para investimento reclassificada devido sua ocupação pela Companhia e suas controladas.

Notas Explicativas

Conforme pronunciamento contábil IAS 8/CPC 23 Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erros, é necessário a reapresentação das informações contábeis correspondentes devido a correção de classificação da embarcação Aquarius e da área da propriedade para investimento ocupada pela Controladora e suas controladas para o imobilizado da controladora, assim como, devido ao reconhecimento da depreciação embarcação Aquarius e da área da propriedade para investimento ocupada pela Controladora e suas controladas.

Abaixo demonstramos os efeitos da reapresentação:

- (a) A Companhia reclassificou, com efeitos retrospectivos, para ativo imobilizado o custo da embarcação Aquarius e da propriedade para investimento, originalmente classificados em propriedade para investimento pelo valor de R\$ 4.731 e R\$ 863, respectivamente em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 4.619 e R\$ 863, respectivamente, em 01 de janeiro de 2020), com a finalidade de adequar esses efeitos nos valores correspondentes, individuais e consolidados, em 31 de dezembro de 2020 e 01 de janeiro de 2020, bem como, para os períodos de três e de nove meses findos em 30 de setembro de 2020.
- (b) Com a finalidade de adequar esses efeitos nas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas e nos valores correlatos no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 01 de janeiro de 2020, assim como, no períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020, a Companhia passou a apurar e registrar as depreciações das áreas do prédio ocupadas pela Controladora e por suas controladas, assim como, a depreciação acumulada da embarcação Aquarius, com efeitos retrospectivos, pelo total acumulado de R\$ 2.188 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 1.771 em 01 de janeiro de 2020). O impacto nos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020, foi de R\$ 104 e R\$ 312, respectivamente.

Balanco Patrimonial		Controladora			Consolidado		
		Originalmente Apresentado 31/12/2019	Ajustes e Reclassificação 31/12/2019	Reapresentado 31/12/2019	Originalmente Apresentado 31/12/2019	Ajustes e Reclassificação 31/12/2019	Reapresentado 31/12/2019
ATIVO							
Propriedades para investimento	(a)	18.917	(5.482)	13.435	10.341	-	10.341
Investimento em controladas	(b)	104.707	(1.485)	103.222	-	-	-
Imobilizado	(a) e (b)	71	5.196	5.267	113.329	(1.771)	111.558
Demais ativos		2.802	-	2.802	65.143	-	65.143
Total do ativo		126.497	(1.771)	124.726	188.813	(1.771)	187.042
PASSIVO							
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(b)	3.644	(447)	3.197	4.131	(447)	3.684
Reservas de lucros	(b)	48.594	(457)	48.137	48.594	(457)	48.137
Ajuste de avaliação patrimonial	(b)	7.074	(867)	6.207	7.074	(867)	6.207
Demais Passivos e Patrimônio líquido		67.185	-	67.185	129.014	-	129.014
Total do passivo e do patrimônio líquido		126.497	(1.771)	124.726	188.813	(1.771)	187.042

Notas Explicativas

Balço Patrimonial		Controladora			Consolidado		
		Originalmente Apresentado 31/12/2020	Ajustes e Reclassificação 31/12/2020	Reapresentado 31/12/2020	Originalmente Apresentado 31/12/2020	Ajustes e Reclassificação 31/12/2020	Reapresentado 31/12/2020
ATIVO							
Propriedades para investimento	(a)	19.029	(5.594)	13.435	9.728	-	9.728
Investimento em controladas	(b)	84.254	(1.639)	82.615	-	-	-
Imobilizado	(a) e (b)	171	5.045	5.216	102.018	(2.188)	99.830
Demais ativos		8.425	-	8.425	41.565	-	41.565
Total do ativo		111.879	(2.188)	109.691	153.311	(2.188)	151.123
PASSIVO							
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(b)	3.644	(496)	3.148	4.115	(496)	3.619
Reservas de lucros	(b)	41.556	(729)	40.827	41.556	(729)	40.827
Ajuste de avaliação patrimonial	(b)	7.074	(963)	6.111	7.074	(963)	6.111
Demais Passivos e Patrimônio líquido		59.605	-	59.605	100.566	-	100.566
Total do passivo e do patrimônio líquido		111.879	(2.188)	109.691	153.311	(2.188)	151.123
Demonstração de resultado do período de 9 meses findo em 30/09/2020		Controladora			Consolidado		
		Originalmente Apresentado 30/09/2020	Ajustes e Reclassificação 30/09/2020	Reapresentado 30/09/2020	Originalmente Apresentado 30/09/2020	Ajustes e Reclassificação 30/09/2020	Reapresentado 30/09/2020
Custos dos produtos e serviços		-	-	-	(59.644)	(181)	(59.825)
Despesas gerais e administrativas	(b)	(3.091)	(196)	(3.287)	(9.811)	(131)	(9.942)
Resultado de equivalência patrimonial	(b)	10.829	(116)	10.713	-	-	-
Demais receitas e despesas		1.253	-	1.253	77.759	-	77.759
Lucro líquido das operações continuadas		8.991	(312)	8.679	8.304	(312)	7.992
Operações descontinuadas		-	-	-	687	-	687
Lucro líquido de operações descontinuadas		8.991	(312)	8.679	8.991	(312)	8.679
Demonstração de resultado do período de 3 meses findo em 30/09/2020		Controladora			Consolidado		
		Originalmente Apresentado 30/09/2020	Ajustes e Reclassificação 30/09/2020	Reapresentado 30/09/2020	Originalmente Apresentado 30/09/2020	Ajustes e Reclassificação 30/09/2020	Reapresentado 30/09/2020
Custos dos produtos e serviços		-	-	-	(19.655)	(60)	(19.715)
Despesas gerais e administrativas	(b)	(951)	(65)	(1.016)	(3.374)	(44)	(3.418)
Resultado de equivalência patrimonial	(b)	3.002	(39)	2.963	-	-	-
Demais receitas e despesas		410	-	410	25.511	-	25.511
Lucro líquido das operações continuadas		2.461	(104)	2.357	2.482	(104)	2.378
Operações descontinuadas		-	-	-	(21)	-	(21)
Lucro líquido de operações descontinuadas		2.461	(104)	2.357	2.461	(104)	2.357
Demonstração dos resultados abrangentes do período de 9 meses findo em 30/09/2020		Controladora			Consolidado		
		Originalmente Apresentado 30/09/2020	Ajustes e Reclassificação 30/09/2020	Reapresentado 30/09/2020	Originalmente Apresentado 30/09/2020	Ajustes e Reclassificação 30/09/2020	Reapresentado 30/09/2020
Lucro líquido do período	(b)	8.991	(312)	8.679	8.991	(312)	8.679
Lucro líquido do período		8.991	(312)	8.679	8.991	(312)	8.679
Outros resultados abrangentes		-	-	-	-	-	-
Resultado abrangente do período		8.991	(312)	8.679	8.991	(312)	8.679
Atribuído aos controladores		8.991	(312)	8.679	8.991	(312)	8.679
Demonstração dos resultados abrangentes do período de 3 meses findo em 30/09/2020		Controladora			Consolidado		
		Originalmente Apresentado 30/09/2020	Ajustes e Reclassificação 30/09/2020	Reapresentado 30/09/2020	Originalmente Apresentado 30/09/2020	Ajustes e Reclassificação 30/09/2020	Reapresentado 30/09/2020
Lucro líquido do período	(b)	2.461	(104)	2.357	2.461	(104)	2.357
Lucro líquido do período		2.461	(104)	2.357	2.461	(104)	2.357
Outros resultados abrangentes		-	-	-	-	-	-
Resultado abrangente do período		2.461	(104)	2.357	2.461	(104)	2.357
Atribuído aos controladores		2.461	(104)	2.357	2.461	(104)	2.357

Notas Explicativas

		Controladora e Consolidado					
		Ajuste					
		Capital social	Reserva de Reavaliação	De Avaliação Patrimonial	Reserva de lucros	Lucros Acumulados	Total
Saldos em 30 de setembro de 2020 (Originalmente apresentado)		45.000	635	7.074	35.091	9.030	96.830
Ajuste de exercícios anteriores		-	-	(867)	(447)	(11)	(1.325)
Realização de ajuste de avaliação patrimonial da controladora (b)		-	-	(72)	-	72	-
IR e CS diferido sobre ajuste de avaliação patrimonial da controladora (b)		-	-	-	-	38	38
Lucro líquido do exercício (b)		-	-	-	-	(312)	(312)
Constituição/(reversão) de reserva legal		-	-	-	(10)	10	-
Saldos em 30 de setembro de 2020 (Reclassificado)		45.000	635	6.135	34.634	8.827	95.231

		Controladora			Consolidado		
		Originalmente Apresentado 30/09/2020	Ajustes e Reclassificação 30/09/2020	Reapresentado 30/09/2020	Originalmente Apresentado 30/09/2020	Ajustes e Reclassificação 30/09/2020	Reapresentado 30/09/2020
Lucro líquido do período (b)		8.991	(312)	8.679	8.991	(312)	8.679
Depreciações e amortizações (b)		11	196	207	11.899	312	12.211
Equivalência patrimonial (b)		(10.829)	116	(10.713)	-	-	-
Aplicação em Investimentos (a) e (b)		(112)	102	(10)	666	(666)	-
Aplicação em Imobilizado (a)		-	(102)	(102)	(3.542)	666	(2.876)
Demais fluxos de caixa		7.267	-	7.267	(11.122)	-	(11.122)
		5.328	-	5.328	6.892	-	6.892
Saldo inicial de Caixa e equivalentes		178	-	178	19.852	-	19.852
Saldo final de Caixa e equivalentes		5.506	-	5.506	26.744	-	26.744
Aumento (Redução) de Caixa e equivalentes		5.328	-	5.328	6.892	-	6.892

		Controladora			Consolidado		
		Originalmente Apresentado 30/09/2020	Ajustes e Reclassificação 30/09/2020	Reapresentado 30/09/2020	Originalmente Apresentado 30/09/2020	Ajustes e Reclassificação 30/09/2020	Reapresentado 30/09/2020
Depreciação, amortização e exaustão (b)		(11)	(196)	(207)	(11.899)	(312)	(12.211)
Resultado de equiv. Patrimonial		10.829	(116)	10.713	-	-	-
Outros valores adicionados a distribuir		(165)	-	(165)	54.784	-	54.784
Valor adicionado a distribuir		10.653	(312)	10.341	42.885	(312)	42.573
Distribuição do valor adicionado							
Lucro líquido do período (b)		8.991	(312)	8.679	8.991	(312)	8.679
Outros valores adicionados a distribuir		1.662	-	1.662	33.894	-	33.894
Valor adicionado distribuído		10.653	(312)	10.341	42.885	(312)	42.573

3 Operações descontinuadas e ativo não circulante mantido para venda

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 períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021, foram reclassificadas para apresentação segregada das operações descontinuadas, como segue:

Notas Explicativas

3.1 Balanço Patrimonial

	30/09/2021	31/12/2020 (Reapresentado)
ATIVO		
<u>Ativo circulante</u>		
Caixa e equivalentes caixa	1.802	5.678
Impostos a recuperar	47	29
Outros ativos	-	5
Total do circulante	1.849	5.712
<u>Ativo não circulante</u>		
IRPJ e CSLL diferido	84	84
Ativo mantido para venda	5	15
Intangível	32	24
Total do não circulante	121	123
PASSIVO		
<u>Passivo circulante</u>		
Encargos sociais e tributos a pagar	4	9
Total do circulante	4	9
<u>Passivo não circulante</u>		
Provisão para contingências	91	89
Total do não circulante	91	89

3.2 Demonstração do resultado

	30/09/2021	30/09/2020 (Reapresentado)
Receita líquida de produtos	-	11
Receita operacional líquida	-	11
Custos dos produtos vendidos	(1)	(424)
Lucro bruto	(1)	(413)
Receitas (despesas) operacionais		
Despesas de administração	(430)	(959)
Outras receitas (despesas) operacionais (nota 3.2.a)	-	1.547
	(431)	175
Receitas financeiras (nota 3.2.b)	74	728
Despesas financeiras (nota 3.2.b)	(5)	(35)
Resultado antes dos impostos	(362)	868
Provisão para IRPJ e CSLL		(181)
Corrente	-	(295)
Diferido	-	114
Prejuízo/Lucro líquido do período	(362)	687

Notas Explicativas

3.2.a Outras receitas (despesas) operacionais

	30/09/2021	30/09/2020 (Reapresentado)
Venda de bens permanentes	5	1.631
Receitas diversas	4	141
(-) PIS/COFINS outras receitas	-	(9)
Outras receitas operacionais	9	1.763
Perda c/impostos a recuperar	-	(1)
Custo da baixa de bens permanentes	(9)	(215)
Outras despesas operacionais	(9)	(216)
Outras receitas (despesas) operacionais	-	1.547

3.2.b Despesas financeiras líquidas

	30/09/2021	30/09/2020 (Reapresentado)
Receita financeira de aplicações	74	174
Variações monetárias (CDI)	-	554
Receitas financeiras	74	728
Despesas bancárias e IOF	(2)	(1)
Impostos s/receita financeira	(3)	(34)
Despesas financeiras	(5)	(35)
Despesas financeiras líquidas	69	693

3.3. Demonstração de fluxo de caixa - Método indireto

	30/09/2021	30/09/2020 (Reapresentado)
FLUXO DE CAIXA DAS OPERAÇÕES DESCONTINUADAS		
Lucro líquido do período	(362)	687
Depreciação	1	46
Baixa de imobilizado	9	203
Baixa de ativo biológico (gado)	-	3
Baixa de intangível	-	12
Provisões constituídas	402	-
Reversão de provisões constituídas	(10)	-
Constituição(reversão) IR e CS diferidos	-	(114)
	40	837
VARIAÇÃO DE ATIVOS E PASSIVOS		
Clientes	-	60
Adiantamento a fornecedores	-	1
Impostos a recuperar e outros ativos	(13)	23
Ativo financeiro de contrato	-	30.296
Despesas antecipadas	-	24
Fornecedores	-	(24)
Lucros e dividendos pagos	-	(23.264)
Pagamento de contencioso provisionado	(390)	-
Contas a pagar e provisões	(5)	(10.300)
	(408)	(3.184)
Caixa líquido das operações descontinuadas	(368)	(2.347)

Notas Explicativas

FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS

Em intangível	(8)	-
Redução de investimentos em controlada	-	(6.083)
	(8)	(6.083)

FLUXO DE CAIXA NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS

Pagamento de lucros	(3.500)	-
	(3.500)	-

Aumento (redução) caixa e equivalentes de caixa

	(3.876)	(8.430)
Disponibilidades no início do período	5.678	14.011
Disponibilidades no fim do período	1.802	5.581

3.4 Demonstração do valor adicionado

	30/09/2021	30/09/2020 (Reapresentado)
Receitas		
Vendas de produtos	-	12
Outras (despesas) receitas operacionais	-	1.547
Provisão para contingências	(402)	-
	(402)	1.559
Insumos adquiridos de terceiros		
Custos de produtos, serviços (inclui impostos)	(10)	(268)
	(412)	1.291
Valor adicionado bruto	(412)	1.291
Retenções		
Depreciação, exaustão e amortização	(1)	(49)
Valor adicionado líquido produzido	(413)	1.242
Receitas financeiras	74	728
Valor adicionado recebido em transferência	74	728
Valor adicionado total a distribuir	(339)	1.970
Distribuição do valor adicionado	(339)	1.970
Pessoal	16	1.051
Salários, benefícios e FGTS	16	1.051
Remuneração de capitais de terceiros	5	48
Impostos, taxas e contribuições	2	184
Tributos federais	2	184
Remuneração de capitais próprios	(362)	687
Lucro líquido de operações descontinuadas	(362)	687

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.

Notas Explicativas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020 (Reapresentado)	30/09/2021	31/12/2020 (Reapresentado)
Saldos bancários	3	1	8	9
Aplicações financeiras	1.535	5.055	28.463	21.711
	1.538	5.056	28.471	21.720

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

5 Clientes

A composição do saldo de clientes está a seguir demonstrada:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020 (Reapresentado)	30/09/2021	31/12/2020 (Reapresentado)
Vencidos	127	194	301	505
A vencer de partes relacionadas	82	156	-	-
A vencer	74	55	9.822	6.510
	283	405	10.123	7.015
PECLD – Perdas Estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(127)	(168)	(127)	(168)
	156	237	9.996	6.847

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020 (Reapresentado)	30/09/2021	31/12/2020 (Reapresentado)
<u>Duplicatas vencidas:</u>				
Até 30 dias	-	8	174	261
De 31 a 90 dias	-	16	-	74
Acima de 90 dias	127	170	127	170
	127	194	301	505
PECLD – Perdas Estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(127)	(168)	(127)	(168)

6 Partes relacionadas

a. Saldos e transações

Controladora	Navegação Aliança Ltda.	Total 30/09/2021	Total 31/12/2020 (Reapresentado)
Ativo circulante			
Contas a receber de clientes	82	82	83
Locação a receber	-	-	73
	82	82	156
Ativo não circulante			
Lucros e JCP a receber	100	100	2.151
Venda de imobilizado	2.807	2.807	-
Outras contas a receber	9	9	26
	2.916	2.916	2.177

Notas Explicativas

Demonstração do resultado	Navegação Aliança Ltda.	Total 30/09/2021	Total 30/09/2020 (Reapresentado)
Receita de locações	1.028	1.028	1.013
Outras receitas	50	50	47
	1.078	1.078	1.060

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

Demonstramos abaixo a remuneração dos Diretores e membros do Conselho de Administração acrescida dos benefícios de curto prazo nos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020 (Reapresentado)	30/09/2021	30/09/2020 (Reapresentado)
Diretores e Conselho de Administração	1.139	1.108	2.187	1.672
Diretores operação descontinuada	-	-	14	254
	1.139	1.108	2.201	1.926

Nos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro 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 Propriedades para investimento

A propriedade para investimento na controladora está representada por:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020 (Reapresentado)	30/09/2021	31/12/2020 (Reapresentado)
Imóvel – locação terceiros (a)	9.475	9.728	9.475	9.728
Imóvel – locação controlada (b)	4.173	3.707	-	-
	13.648	13.435	9.475	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	
	30/09/2021	30/09/2020 (Reapresentado)
Gastos operacionais áreas que geram receitas	250	418
Gastos operacionais áreas que não geram receitas	262	353
Gastos operacionais diretos totais	512	771
(-) Recuperação condomínio	(250)	(418)
Gastos não recuperados	262	353

Notas Explicativas

Movimentação da propriedade investimento:

	Controladora		Consolidado	
	Prédio	Total	Prédio	Total
Custo				
Saldo em 31 de dezembro de 2019 (Reapresentado)	17.141	17.141	10.341	10.341
Adições	-	-	-	-
Transferência para imobilizado	-	-	(613)	(613)
Saldo em 31 de dezembro de 2020 (Reapresentado)	17.141	17.141	9.728	9.728
Adições	45	45	45	45
Transferência para imobilizado	(11)	(11)	(298)	(298)
Saldo em 30 de setembro de 2021	17.175	17.175	9.475	9.475
Depreciações				
Saldo em 31 de dezembro de 2019 (Reapresentado)	(3.552)	(3.552)	-	-
Depreciação	(154)	(154)	-	-
Baixas	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020 (Reapresentado)	(3.706)	(3.706)	-	-
Depreciação	-	-	-	-
Transferência do imobilizado	179	179	-	-
Saldo em 30 de setembro de 2021	(3.527)	(3.527)	-	-
Valor contábil líquido:				
Em 31 de dezembro de 2019 (Reapresentado)	13.589	13.589	10.341	10.341
Em 31 de dezembro de 2020 (Reapresentado)	13.435	13.435	9.728	9.728
Em 30 de setembro de 2021	13.648	13.648	9.475	9.475

Na última avaliação do imóvel para investimentos por seu valor justo, realizada em dezembro de 2020, por avaliador independente com qualificação profissional reconhecida e experiência na categoria e local da propriedade para investimento da Companhia, o qual utilizou 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, e utilizado para locação para controlada. Nas informações contábeis 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.

Notas Explicativas

8 Investimentos em controladas

	30/09/2021	
	Navegação Aliança Ltda.	Florestamento Treflor Ltda.
Capital social	21.000	777
Patrimônio líquido	96.920	1.875
Quotas possuídas (milhares)	21.000	777
Percentual de participação direto	100%	100%
Resultado líquido do período	18.391	(362)

			Total
Mutação nas contas			
Saldos em 31 de dezembro de 2019 (Reapresentado)	68.781	34.441	103.222
Resultado de equivalência s/resultado	11.235	643	11.878
Resultado de equivalência s/ deprec. de salas ocupadas p/ controlada	(154)	-	(154)
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 (Reapresentado)	76.878	5.737	82.615
Resultado de equivalência s/resultado	18.391	(362)	18.029
Resultado de equivalência s/ deprec. de salas ocupadas p/ controlada	(116)	-	(116)
Equivalência patrimonial s/IR e CS da res. reavaliação reflexa	12	-	12
Distribuição de lucros e JCP	-	(3.500)	(3.500)
Saldos em 30 de setembro de 2021	95.165	1.875	97.040

9 Imobilizado

a. Composição do imobilizado

<u>Controladora</u>	Taxa de Depreciação (%)	30/09/2021			31/12/2020 (Reapresentado)		
		Custo	Depreciação Acumulada	Líquido	Custo	Depreciação Acumulada	Líquido
Terras, terrenos e prédio	4	881	(471)	410	863	(273)	590
Móveis e utensílios	10	202	(181)	21	201	(175)	26
Equipamentos e instalações	10 e 20	1.001	(868)	133	1.302	(1.157)	145
Veículos	20	607	(107)	500	22	(22)	-
Embarcações	05 a 10	-	-	-	4.731	(276)	4.455
		2.691	(1.627)	1.064	7.119	(1.903)	5.216

<u>Consolidado</u>	Taxa de Depreciação (%)	30/09/2021			31/12/2020 (Reapresentado)		
		Custo	Depreciação Acumulada	Líquido	Custo	Depreciação Acumulada	Líquido
Terras, terrenos e prédios		4.875	(2.047)	2.828	4.570	(1.912)	2.658
Móveis e utensílios	10 e 20	3.194	(2.219)	975	2.862	(2.074)	788
Equipamentos e instalações	10	13.423	(5.582)	7.841	11.654	(5.253)	6.401
Veículos	20	1.832	(949)	883	1.749	(1.036)	713
Embarcações	5 e 10	218.530	(139.641)	78.889	215.444	(129.939)	85.505
Ativos em andamento		10.011	-	10.011	3.765	-	3.765
		251.865	(150.438)	101.427	240.044	(140.214)	99.830

Notas Explicativas

b. Movimentação do imobilizado**Controladora**

	Terras, terrenos e prédio	Móveis e utensílios	Equipamentos e instalações	Veículos	Embarcações	Total
Custo						
Saldo em 31 de dezembro de 2019 (Reapresentado)	863	201	1.185	22	4.619	6.890
Adições	-	-	117	-	112	229
Baixas	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020 (Reapresentado)	863	201	1.302	22	4.731	7.119
Adições	7	1	-	585	-	593
Transferência propr. Investimento	11	-	-	-	-	11
Baixas	-	-	(301)	-	(4.731)	(5.032)
Saldo em 30 de setembro de 2021	881	202	1.001	607	-	2.691
Depreciações						
Saldo em 31 de dezembro de 2019 (Reapresentado)	(249)	(165)	(1.150)	(22)	(40)	(1.626)
Depreciação	(24)	(10)	(7)	-	(236)	(277)
Baixas	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020 (Reapresentado)	(273)	(175)	(1.157)	(22)	(276)	(1.903)
Depreciação	(19)	(6)	(12)	(85)	(138)	(260)
Transferência propr. Investimento	(179)	-	-	-	-	(179)
Baixas	-	-	301	-	414	715
Saldo em 30 de setembro de 2021	(471)	(181)	(868)	(107)	-	(1.627)
Valor contábil líquido:						
Em 31 de dezembro de 2019 (Reapresentado)	614	36	35	-	4.579	5.264
Em 31 de dezembro de 2020 (Reapresentado)	590	26	145	-	4.455	5.216
Em 30 de setembro de 2021	410	21	133	500	-	1.064

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 (Reapresentado)	3.960	2.918	11.081	4.944	214.413	3.193	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 (Reapresentado)	4.570	2.862	11.654	1.749	215.444	3.765	240.044
Adições	7	339	1.457	1.173	5.895	9.261	18.132
Reclassificação de Prop. p/ Invest. (i)	298	-	-	-	-	-	298
Baixas	-	(7)	(348)	(1.090)	(4.759)	(405)	(6.609)
Transferências	-	-	660	-	1.950	(2.610)	-
Saldo em 30 de setembro de 2021	4.875	3.194	13.423	1.832	218.530	10.011	251.865

Notas Explicativas

Depreciações

Saldo em 31 de dezembro de 2019 (Reapresentado)	(1.733)	(2.026)	(5.379)	(4.182)	(115.296)	-	(128.616)
Transferência p/mantidos para venda	1	125	745	3.164	-	-	4.035
Depreciação	(180)	(183)	(707)	(261)	(14.687)	-	(16.018)
Baixas	-	10	88	243	44	-	385
Saldo em 31 de dezembro de 2020 (Reapresentado)	(1.912)	(2.074)	(5.253)	(1.036)	(129.939)	-	(140.214)
Depreciação	(135)	(149)	(652)	(319)	(10.124)	-	(11.379)
Baixas	-	4	323	406	422	-	1.155
Saldo em 30 de setembro de 2021	(2.047)	(2.219)	(5.582)	(949)	(139.641)	-	(150.438)
Valor contábil líquido:							
Em 31 de dezembro de 2019 (Reapresentado)	2.227	892	5.702	762	99.117	3.193	111.893
Em 31 de dezembro de 2020 (Reapresentado)	2.658	788	6.401	713	85.505	3.765	99.830
Em 30 de setembro de 2021	2.828	975	7.841	883	78.889	10.011	101.427

(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 30 de setembro de 2021 (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 da controlada, cujo valor contábil residual é de R\$ 44.318 (R\$ 46.597 em 31 de dezembro de 2020) a seguir demonstrado:

			Consolidado
			31/12/2020
			(Reapresentado)
			30/09/2021
	Valor de	Depreciação	Valor
	Custo	Acumulada	Contábil
			Residual
			Residual
Embarcações	67.931	(23.613)	44.318
	67.931	(23.613)	44.318

10 Ativos de contrato – direito de uso e Passivo de arrendamento

A Companhia avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento, ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um determinado período.

A Companhia aplica uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para contratos de arrendamento cujo prazo se encerre em 12 meses, e arrendamento cujo ativos são de baixo valor.

A Companhia possui contrato de afretamento de uma embarcação de nome “Mina do Recreio”, firmado com terceiro, o qual está sendo classificados como arrendamento mercantil, que preveem a opção de renovação e rescisão. Estas opções são negociadas pela Administração para obter flexibilidade na gestão da carteira de ativos arrendados e alinhar-se

Notas Explicativas

às necessidades de negócio da Companhia. A Companhia e suas controladas estão impedidas de ceder ou sublicenciar os ativos arrendados.

A taxa de desconto que expressam o tempo de realização dos direitos de uso, foi obtida com base no último empréstimo tomado de 7,44% a.a., visto que o contrato de afretamento não prevê taxa de encargos e atualização.

O prazo do contrato está contemplado em 12 meses, a partir de junho de 2021 e a Administração tem intensão de renovar por mais 18 meses, totalizando 30 meses.

a. Movimentação do Ativo de contrato - Direito de uso

<u>Custo</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020 (Reapresentado)	-
Adições	1.354
Saldo em 30 de setembro de 2021	1.354
 <u>Depreciações</u>	
Saldo em 31 de dezembro de 2020 (Reapresentado)	-
Depreciação	(180)
Saldo em 30 de setembro de 2021	(180)
 <u>Valor contábil líquido:</u>	
Em 30 de setembro de 2021	1.174

b. Movimentação Passivo de arrendamento

	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020 (Reapresentado)	-
Adições	1.354
Pagamentos no período	(170)
Encargos no período	2
Saldo em 30 de setembro de 2021	1.186
 Passivo circulante	554
Passivo não circulante	632
Total	1.186

11 Encargos sociais e tributários a pagar

Representam obrigações correntes:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u> (Reapresentado)	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u> (Reapresentado)
Previdência social e FGTS	26	26	884	856
Salários a pagar	50	71	1.133	960
Obrigações processuais	-	-	92	92
Prêmio de metas e gratificação a pagar	174	-	1.500	3
Provisão diferenças salariais e encargos	-	-	-	75
Provisão para férias, 13º salário e encargos	55	41	4.973	3.002
Obrigações sociais e trabalhistas	305	138	8.582	4.988

Notas Explicativas

Impostos retidos	91	108	504	994
PIS e COFINS	8	252	109	265
IRPJ e CSLL	-	237	412	268
Outros impostos	-	-	4	4
ICMS	-	-	25	-
Tributos correntes	99	597	1.054	1.531
	404	735	9.636	6.519

12 Financiamentos bancários**a. Composição**

	30/09/2021		Consolidado 31/12/2020 (Reapresentado)	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Navegação Aliança Ltda.				
Badesul - Finame PSI	2.830	1.651	2.830	3.774
BRDE – Finame PSI	2.938	6.854	2.938	9.057
BNDES – Giro	2.346	2.542	2.346	4.302
	8.114	11.047	8.114	17.133

b. Empréstimos por ano

Demonstramos no quadro abaixo os valores do não circulante, no consolidado, por ano de vencimento:

30 de setembro de 2021	2022	2023	2024	2025	TOTAL
Badesul - Finame PSI	707	944	-	-	1.651
BRDE - Finame PSI	735	2.937	2.937	245	6.854
BNDES - Giro	586	1.956	-	-	2.542
Total	2.028	5.837	2.937	245	11.047

31 de dezembro de 2020	2022	2023	2024	2025	TOTAL
Badesul - Finame PSI	2.830	944	-	-	3.774
BRDE - Finame PSI	2.938	2.937	2.937	245	9.057
BNDES - Giro	2.346	1.956	-	-	4.302
Total	8.114	5.837	2.937	245	17.133

Notas Explicativas

c. 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

d. 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 30 de setembro de 2021 as obrigações contratuais acima estão integralmente cumpridas.

13 Contrato de mútuo

A controlada Navegação Aliança Ltda., mantém contrato de mútuo a pagar com acionista no montante de R\$ 3.646 (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 0,72% a.m.

14 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. O parcelamento destes tributos foi unificado em um único REFIS, na conta REFIS de número 260000090313. A Companhia a partir de 2018 até agosto de 2021 recolheu R\$ 30 por mês e a partir de setembro de 2021 está recolhendo o valor de R\$ 33 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. O valor do REFIS no circulante é de R\$ 396 e no não circulante é de R\$ 6.367. Demonstramos no quadro abaixo os valores do não circulante por ano de vencimento:

Notas Explicativas

30 de setembro de 2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027 A 2045	TOTAL
REFIS	99	396	396	396	396	4.684	6.367
Total	99	396	396	396	396	4.684	6.367

15 Provisão para contingências**a. Composição da provisão para contingências:**

SalDOS de contingências passivas consideradas prováveis pela Administração da Companhia.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020 (Reapresentado)	30/09/2021	31/12/2020 (Reapresentado)
Trabalhistas	10	10	3.575	2.510
Trabalhistas (Saturnismo)	282	192	282	192
Meio ambiente	3.735	3.735	3.735	3.735
Cível	-	-	200	200
	4.027	3.937	7.792	6.637

b. Movimentação da provisão para contingências:

	Controladora				
	31/12/2020 (Reapresentado)	Provisão	Reversão	Pagamento	30/09/2021
Trabalhistas	10	-	-	-	10
Trabalhistas (Saturnismo)	192	90	-	-	282
Meio ambiente	3.735	-	-	-	3.735
	3.937	90	-	-	4.027

	Consolidado				
	31/12/2020 (Reapresentado)	Provisão	Reversão	Pagamento	30/09/2021
Trabalhistas	2.510	1.205	(108)	(32)	3.575
Trabalhistas (Saturnismo)	192	90	-	-	282
Meio ambiente	3.735	-	-	-	3.735
Cível	200	-	-	-	200
	6.637	1.295	(108)	(32)	7.792

c. Controladora**Processos trabalhistas**

Representado por 03 (três) 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 01 (um) em fase execução. A perda é considerada como provável em apenas 01 (um) dos processos, sendo que a Administração da

Notas Explicativas

controladora constitui provisão que entende como satisfatória para cobrir eventuais perdas. Nos demais processos, a perspectiva de perda é considerada como remota, não 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 a 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 prosseguimento de eventual projeto de intervenção ambiental na área afetada. Para aprovação e execução do referido projeto de intervenção ambiental, a Administração, juntamente com os seus consultores jurídicos, entende que os valores totais provisionados em R\$ 3.275.000,00 (três milhões, duzentos e setenta e cinco mil reais), são suficientes para cobrir eventuais despesas.

Notas Explicativas

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.

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. Para fins de manutenção da área afetada, a Administração juntamente com sua consultoria técnica, entende que os valores provisionados em R\$ 460.000,00 (quatrocentos e sessenta mil reais), são suficientes para cobrir eventuais despesas de execução de serviços. 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 77 (setenta e sete) processos instaurados em diversas varas trabalhistas do Estado do Rio Grande do Sul entre os anos de 2011 a 2021, destes processos, 31 (trinta e um) estão em fase de instrução, 40 (quarenta) se encontram em instâncias superiores com recursos pendentes de decisão e 06 (seis) 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 todos os 77 (setenta e sete) 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 havendo avaliação de perda possível e/ou perda remota para processos 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 cumprimento de sentença, já tendo sido pago valores determinados na liquidação, todavia, aguarda-se manifestação do Instituto Nacional do Seguro Social – INSS acerca da exatidão dos cálculos e eventuais correções. Para este processo a perspectiva de perda é considerada como provável, sendo que a Administração da controlada constituiu provisão que

Notas Explicativas

entende como suficiente para cobrir eventuais perdas, não havendo avaliação de perda possível e/ou perda remota para processos de natureza cível na controlada.

16 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 total, sendo R\$ 1.314 até 31 de dezembro de 2020 e R\$ 186 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021.

17 Dividendos a pagar

a. 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 12 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 12)

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	31/12/2020 (Reapresentado)
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

Notas Explicativas

b. Dividendos Intermediários

Com fundamento no artigo 28 do Estatuto Social da Companhia, o Conselho de Administração, em reunião realizada em 22 de abril de 2021, aprovou por unanimidade a distribuição de dividendos intermediários aos acionistas, à conta de reserva de lucros existente no balanço patrimonial encerrado em 31 de dezembro de 2020, no valor de R\$ 6.000. O pagamento dos dividendos foi efetuado, em moeda corrente nacional, em uma única parcela em maio de 2021. Os dividendos foram calculados conforme demonstrado abaixo:

Total dos dividendos intermediários	6.000
Dividendo por ação:	
Ordinária	1,0937329
Preferencial	1,2031062
Dividendos total por classe de ação:	
Ordinárias	2.513
Preferenciais	3.487
Total	6.000
Nº total de ações:	
Ordinárias	2.298
Preferenciais	2.898
	5.196

18 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

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

Notas Explicativas

Representa o efeito da aplicação sobre o valor justo de propriedade para investimento na controladora. Os valores estão demonstrados líquidos dos impostos. (vide nota explicativa 7)

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.

19 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

a. Imposto de renda e contribuição social corrente

	Consolidado			
	01/07/2021	01/01/2021	01/07/2020	01/01/2020
	a	a	a	a
	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2020
Resultado antes do IR e CS	7.898	20.034	3.382	11.185
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Despesa de tributos à alíquota nominal (i)	(3.058)	(7.603)	(1.369)	(4.374)
(Adições) exclusões de controlada				
Participação dos empregados	450	450	(128)	-
Incentivos fiscais	-	-	15	15
Realização reserva de reavaliação	(4)	(12)	(4)	(12)
Provisão para contingências	(314)	(362)	(36)	(24)
Provisões trabalhistas	-	26	-	-
Outras provisões	-	(82)	(2)	23
Recuperação decisão judicial PAT	-	-	-	220
Outras adições e exclusões	(2)	(12)	(2)	(7)
Diferenças temporárias	764	868	(90)	(11)
Diferença recolhimento por estimativa	1.516	3.842	184	836
PAT (Lucro Real)	86	223	45	123
Depreciação arrendamento	(47)	(62)	-	-
Contraprestação arrendamento	57	57	-	-
Parcela isenta do adicional de 10%	6	18	6	18
IR e CS resultado do período	(546)	(2.649)	(1.381)	(3.193)
Corrente	(1.310)	(3.517)	(1.291)	(3.182)
Diferido	764	868	(90)	(11)
Alíquota efetiva	6,91%	13,22%	40,83%	28,55%

(i) A despesa de tributos à alíquota nominal é referente a controlada Navegação Aliança Ltda. A Controladora apresentou prejuízo fiscal no período, e desta forma não há incidência de imposto de renda e contribuição social.

Notas Explicativas

b. Imposto de renda e contribuição social diferido

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020 (Reapresentado)	30/09/2021	31/12/2020 (Reapresentado)
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	-	-	1.280	918
Provisões trabalhistas	-	-	451	27
Provisão para perda com imobilizado	-	-	93	93
Provisão para perda de multa regulamentar	-	-	24	22
(-) PCLD Estaleiro Vitória	-	-	80	-
IR e CS diferido ativo	-	-	2.492	1.624
Passivo				
Propriedade para investimento	(3.111)	(3.148)	(3.111)	(3.148)
Reserva de reavaliação de embarcações	-	-	(459)	(471)
IR e CS diferido passivo	(3.111)	(3.148)	(3.570)	(3.619)
IR e CS diferido líquido	(3.111)	(3.148)	(1.078)	(1.995)
			30/09/2021	30/09/2020
Resultado do período			868	(11)

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.

20 Receita operacional líquida

A receita operacional líquida é composta como segue:

	Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Receita de locações	397	1.389	445	1.437
Descontos	(68)	(91)	(13)	(62)
Impostos sobre vendas	(26)	(100)	(36)	(110)
Receita Líquida	303	1.198	396	1.265

Notas Explicativas

	Consolidado			
	01/07/2021	01/01/2021	01/07/2020	01/01/2020
	a	a	a	a
	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2020
Vendas de serviços	36.926	99.588	25.874	80.672
Receita de locações	165	361	103	436
Descontos	(68)	(98)	(13)	(67)
Devoluções	(130)	(252)	-	-
Impostos sobre vendas	(536)	(1.140)	(362)	(905)
Receita Líquida	36.357	98.459	25.602	80.136

21 Custos e despesas por natureza

O quadro abaixo demonstra a composição dos principais gastos:

	Controladora			
	01/07/2021	01/01/2021	01/07/2020	01/01/2020
	a	a	a	a
	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2020
Gastos com pessoal, encargos sociais e reversão encargos	(105)	(233)	(62)	(225)
Remuneração administração	(496)	(1.139)	(300)	(1.108)
Seguros	(4)	(9)	(4)	(8)
Frete	-	(1)	-	-
Honorários e serviços terceiros	(116)	(341)	(110)	(346)
Comunicações	(1)	(1)	-	(3)
Impostos e taxas	(65)	(138)	(24)	(73)
Viagens	-	(1)	-	(15)
Publicações	(29)	(140)	(17)	(115)
Despesas condomínio	(116)	(378)	(94)	(353)
PDD e perdas c/recebíveis	-	(32)	-	-
(-) Reversão PDD	24	73	1	7
Despesas contencioso	(331)	(836)	(336)	(832)
Provisão contencioso	(90)	(90)	-	-
Depreciação	(42)	(185)	(68)	(207)
Outros gastos administrativos	(4)	(10)	(2)	(9)
	(1.375)	(3.461)	(1.016)	(3.287)
Distribuição:				
Despesas administrativas	(1.375)	(3.461)	(1.016)	(3.287)
	(1.375)	(3.461)	(1.016)	(3.287)

Notas Explicativas

	Consolidado			
	01/07/2021	01/01/2021	01/07/2020	01/01/2020
	a	a	a	a
	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2020
Gastos com pessoal, encargos sociais e reversão encargos	(9.769)	(27.395)	(8.401)	(24.519)
Remuneração administração	(846)	(2.187)	(516)	(1.672)
Combustíveis	(5.695)	(15.311)	(3.453)	(11.255)
Seguros	(941)	(2.640)	(731)	(2.199)
Portuárias	(233)	(717)	(281)	(918)
Rebocador	(1.091)	(2.989)	(862)	(2.550)
Frete	(6)	(21)	(4)	(17)
Serviço de estiva	(693)	(1.570)	(465)	(1.277)
Atracação e Desatracação	(461)	(1.371)	(395)	(1.156)
Gastos com manutenções	(1.101)	(3.146)	(994)	(3.526)
Locação de embarcação	(428)	(1.791)	(704)	(2.067)
Vistorias	(173)	(567)	(116)	(374)
Desencalhe	-	-	-	(50)
Honorários e serviços terceiros	(659)	(1.874)	(919)	(2.375)
Água e energia elétrica	(36)	(155)	(50)	(187)
Comunicações	(75)	(215)	(80)	(249)
Material de exp. e sistemas	(240)	(629)	(153)	(456)
Impostos e taxas	(137)	(308)	(70)	(242)
Materiais e serviços	(447)	(971)	(214)	(533)
Viagens	(15)	(66)	(8)	(61)
Publicações	(29)	(140)	(17)	(115)
Despesas com Sinistro	(82)	(138)	(246)	(393)
Despesas condomínio	(116)	(378)	(94)	(353)
Outras provisões	-	(5)	(5)	(25)
(-) Reversão outras provisões	-	-	-	123
PDD e perdas c/recebíveis	-	(32)	-	-
(-) Reversão PDD	24	73	1	7
Despesas contencioso	(312)	(804)	(336)	(832)
Provisão contencioso	(1.085)	(1.295)	(105)	(245)
(-) Reversão provisão contencioso	51	108	-	175
Depreciação	(3.718)	(11.070)	(3.868)	(12.211)
Outros gastos administrativos	(243)	(523)	(47)	(215)
	(28.556)	(78.127)	(23.133)	(69.767)
Distribuição:				
Custos de bens e/ou serviços vendidos	(23.756)	(66.486)	(19.715)	(59.825)
Despesas administrativas	(4.800)	(11.641)	(3.418)	(9.942)
	(28.556)	(78.127)	(23.133)	(69.767)

Notas Explicativas

22 Outras receitas (despesas) operacionais

	Controladora			
	01/07/2021	01/01/2021	01/07/2020	01/01/2020
	a	a	a	a
	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2020
Taxas administrativas de condomínio	31	83	25	87
Venda de bens permanentes	4.318	4.318	-	-
Receitas diversas	5	5	-	-
Outras receitas operacionais	4.354	4.406	25	87
Custo da baixa de bens permanentes	(4.318)	(4.318)	-	-
Outras despesas operacionais	(4.318)	(4.318)	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais	36	88	25	87

	Consolidado			
	01/07/2021	01/01/2021	01/07/2020	01/01/2020
	a	a	a	a
	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2020
Taxas administrativas de condomínio	14	33	10	42
Ressarcimento de sinistro	6	119	36	150
Vendas de Sinistrado	106	140	8	224
Venda de bens permanentes	4.953	5.363	158	286
Receitas diversas	15	146	3	48
Recuperação dec. judicial (PAT)	-	-	-	647
Recuperação dec. judicial (RCA-C)	-	-	835	835
Outras receitas operacionais	5.094	5.801	1.050	2.232
Perda c/impostos a recuperar	-	-	(19)	(19)
Custo da baixa de bens permanentes	(4.857)	(5.017)	(22)	(254)
Provisões (PDD)	-	(236)	-	-
Outras despesas operacionais	(4.857)	(5.253)	(41)	(273)
Outras receitas (despesas) operacionais	237	548	1.009	1.959

23 Resultado financeiro líquido

	Controladora			
	01/07/2021	01/01/2021	01/07/2020	01/01/2020
	a	a	a	a
	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2020
Receita financeira de aplicações	16	57	24	24
Variação monetárias e cambiais	-	9	1	28
Outras receitas financeiras	-	1	1	7
Receitas financeiras	16	67	26	59
Despesas bancárias e IOF	(2)	(4)	(1)	(4)
Encargos Refis	(32)	(94)	(35)	(107)
Descontos concedidos	(2)	(4)	-	(1)
Impostos s/receita financeira	(1)	(3)	(1)	(46)
Despesas financeiras	(37)	(105)	(37)	(158)
Despesas financeiras líquidas	(21)	(38)	(11)	(99)

Notas Explicativas

	Consolidado			
	01/07/2021	01/01/2021	01/07/2020	01/01/2020
	a	a	a	a
	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2020
Receita financeira de aplicações	328	610	101	220
Variação monetárias e cambiais	6	78	325	592
Descontos obtidos	-	-	6	7
Outras receitas financeiras	-	32	1	7
Receitas financeiras	334	720	433	826
Variação monetária de contratos de mútuo	(71)	(201)	(78)	(348)
Despesas bancárias e IOF	(6)	(17)	(3)	(36)
Encargos Refis	(32)	(94)	(35)	(107)
Descontos concedidos	(2)	(4)	-	(1)
Impostos s/receita financeira	(15)	(33)	(20)	(82)
Juros e var. monetárias e cambiais	(348)	(1.217)	(393)	(1.395)
Despesas financeiras	(474)	(1.566)	(529)	(1.969)
Despesas financeiras líquidas	(140)	(846)	(96)	(1.143)

24 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 e passivos financeiros pelo custo.

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020 (Reapresentado)	30/09/2021	31/12/2020 (Reapresentado)
Ativos financeiros				
a. Pelo custo amortizado				
Aplicações financeiras (nota 4)	1.535	5.055	28.463	21.711
Aplicações financeiras oper. desc. (nota 3)	-	-	1.798	5.677
Saldos bancários (nota 4)	3	1	8	9
Saldos bancários oper. desc. (nota 3)	-	-	4	1
Clientes (nota 5)	156	237	9.996	6.847
Partes relacionadas (nota 6)	2.916	2.177	-	-
Adiantamentos a fornecedores	-	-	166	318
Outros ativos	9	1	529	741
Outros ativos oper. desc. (nota 3)	-	-	-	5
Ativos financeiros totais	4.619	7.471	40.964	35.309

Notas Explicativas

Passivos financeiros

a. Pelo custo amortizado

Financiamentos bancários (nota 12)	-	-	(19.161)	(25.247)
Contrato de mútuo (nota 13)	-	-	(3.646)	(3.445)
Dividendos a pagar (nota 17)	(30)	(2.015)	(30)	(2.015)
Fornecedores	(112)	(157)	(4.071)	(2.436)
Obrigações processuais	-	-	(215)	(289)
Outras contas a pagar	(213)	(192)	(446)	(974)
Passivo de arrendamento – direito de uso (nota 10)	-	-	(1.186)	-
Passivos financeiros totais	(355)	(2.364)	(28.755)	(34.406)
Instrumentos financeiros totais	4.264	5.107	12.209	903

b. Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia não contratou instrumentos financeiros derivativos durante os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro 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	
	30/09/2021	31/12/2020 (Reapresentado)	30/09/2021	31/12/2020 (Reapresentado)
Ativo				
Aplicações financeiras (nota 4)	1.535	5.055	28.463	21.711
Aplicações financ. oper. desc. (nota 3)	-	-	1.798	5.677
Saldo bancários (nota 4)	3	1	8	9
Saldo bancários oper. desc. (nota 3)	-	-	4	1
Clientes (nota 5)	156	237	9.996	6.847
Adiantamentos a fornecedores	-	-	166	318
Outros ativos	9	1	529	741
Outros ativos oper. desc. (nota 3)	-	-	-	5
	1.703	5.294	40.964	35.309

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

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 30 de setembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2020 nas informações contábeis intermediárias consolidadas:

Notas Explicativas

30 de setembro de 2021	Valor Contábil	Fluxo de caixa contratual	2021	2022	2023	2024	2025
Passivos financeiros não derivativos							
Financiamentos bancários (nota 12)	19.161	20.567	2.288	8.868	6.147	3.019	245
Contrato de Mútuo (nota 13)	3.646	4.209	-	-	4.209	-	-
Dividendos a pagar (nota 17)	30	30	30	-	-	-	-
Fornecedores	4.071	4.071	4.071	-	-	-	-
Obrigações processuais	215	215	-	24	91	91	9
Outras contas a pagar	446	446	446	-	-	-	-
Passivo de arrendamento – direito de uso (nota 10)	1.186	1.186	135	544	507	-	-
Total	28.755	30.724	6.970	9.436	10.954	3.110	254

31 de dezembro de 2020 (Reapresentado)	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	2021	2022	2023	2024	2025
Passivos financeiros não derivativos							
Financiamentos bancários (nota 12)	25.247	27.606	9.327	8.868	6.147	3.019	245
Contrato de Mútuo (nota 13)	3.445	4.122	-	-	4.122	-	-
Dividendos a pagar (nota 17)	2.015	2.015	2.015	-	-	-	-
Fornecedores	2.436	2.436	2.436	-	-	-	-
Obrigações processuais	289	289	-	91	91	91	16
Outras contas a pagar	974	974	974	-	-	-	-
Total	34.406	37.442	14.752	8.959	10.360	3.110	261

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

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:

Notas Explicativas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020 (Reapresentado)	30/09/2021	31/12/2020 (Reapresentado)
Valor contábil dos instrumentos financeiros de taxa variável				
Aplicações financeiras (nota 4)	1.535	5.055	28.463	21.711
Aplicações financeiras oper. desc. (nota 3)	-	-	1.798	5.677
Financiamentos bancários (nota 12)	-	-	(4.888)	(6.648)
	1.535	5.055	25.373	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 nove meses findo em 30 de setembro 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:

	Patrimônio líquido e resultado do período findo em 30/09/2021	Patrimônio líquido e resultado do exercício findo em 31/12/2020 (Reapresentado)
Análise de sensibilidade taxa variável (1%) no Consolidado		
- Efeito da alteração de 1% na taxa de juros sobre instrumentos financeiros de taxa variável (nota 24.g)	(254)	(207)

25 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.

26 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

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.

O empurrador Aquarius, de propriedade da Companhia, gerou uma receita líquida de R\$ 483 mil de afretamento. Com vistas a uma simplificação operacional, em julho de 2021, a Trevisa vendeu o referido empurrador para a controlada Navegação Aliança pelo valor residual contábil de R\$ 4.317 mil.

Demonstramos nos quadros a seguir os resultados operacionais por segmento:

Notas Explicativas**a. Resultados operacionais por segmento em 30/09/2021**

	Navegação Aliança Ltda.	Trevisa Investimentos S. A.	Eliminações	Consolidado	Operações Descont. (Treflor)
Venda líquida de serviços	98.289	-	-	98.289	-
Receita líquida de locações	-	1.198	(1.028)	170	-
Custos dos produtos e serviços vendidos	(67.011)	-	525	(66.486)	(1)
Lucro bruto	31.278	1.198	(503)	31.973	(1)
Despesas administrativas	(8.617)	(3.461)	437	(11.641)	(430)
Outras receitas (despesas) operacionais	510	88	(50)	548	-
Equivalência patrimonial	-	17.913	(17.913)	-	-
Resultado antes dos efeitos financeiros	23.171	15.738	(18.029)	20.880	(431)
Receitas financeiras	653	67	-	720	74
Despesas financeiras	(1.461)	(105)	-	(1.566)	(5)
Resultado antes dos impostos	22.363	15.700	(18.029)	20.034	(362)

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

b. Resultados operacionais por segmento em 30/09/2020 (Reapresentado)

	Navegação Aliança Ltda.	Trevisa Investimentos S. A.	Eliminações	Consolidado	Operações Descont. (Treflor)
Venda líquida de produtos	-	-	-	-	11
Venda líquida de serviços	79.872	-	-	79.872	-
Receita líquida de locações	-	1.265	(1.001)	264	-
Custos dos produtos e serviços vendidos	(60.246)	-	421	(59.825)	(424)
Lucro bruto	19.626	1.265	(580)	20.311	(413)
Despesas administrativas	(7.165)	(3.287)	510	(9.942)	(959)
Outras receitas (despesas) operacionais	1.918	87	(46)	1.959	1.547
Equivalência patrimonial	-	10.713	(10.713)	-	-
Resultado antes dos efeitos financeiros	14.379	8.778	(10.829)	12.328	175
Receitas financeiras	767	59	-	826	728
Despesas financeiras	(1.811)	(158)	-	(1.969)	(35)
Juros s/capital próprio	(470)	470	-	-	-
Resultado antes dos impostos	12.865	9.149	(10.829)	11.185	868

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	
	30/09/2021	30/09/2020 (Reapresentado)	30/09/2021	30/09/2020 (Reapresentado)
Transporte aquaviário	-	-	11.183	11.888
Locação de salas e embarcação	260	207	376	323
Total	260	207	11.559	12.211
Operação descontinuada (nota 3)	-	-	1	46

d. Ativos por segmento

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020 (Reapresentado)	30/09/2021	31/12/2020 (Reapresentado)
Transporte aquaviário	-	-	141.993	122.184
Locação de salas e embarcação	117.062	109.691	15.269	23.104
Total	117.062	109.691	157.262	145.288
Operação descontinuada (nota 3)	-	-	1.970	5.835
Total	117.062	109.691	159.232	151.123

27 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 dos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e de 2020 pela quantidade total de ações conforme demonstrado abaixo:

	Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Lucro líquido das operações continuadas	5.983	15.700	2.357	8.679
Lucro líquido do exercício	5.983	15.700	2.357	8.679
Ações ordinárias – Lote de mil	2.298	2.298	2.298	2.298
Ações preferenciais – Lote de mil	2.898	2.898	2.898	2.898
Total de ações em circulação - Lote de mil	5.196	5.196	5.196	5.196
Lucro por lote de mil ações - Básico - R\$	1,1515	3,0216	0,4536	1,6703

Notas Explicativas

	Consolidado			
	01/07/2021	01/01/2021	01/07/2020	01/01/2020
	a	a	a	a
	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2020
Lucro líquido das operações continuadas	6.029	16.062	2.378	7.992
Lucro líquido de operações descontinuadas	(46)	(362)	(21)	687
Lucro líquido do exercício	5.983	15.700	2.357	8.679
Ações ordinárias – Lote de mil	2.298	2.298	2.298	2.298
Ações preferenciais – Lote de mil	2.898	2.898	2.898	2.898
Total de ações em circulação - Lote de mil	5.196	5.196	5.196	5.196
Lucro por lote de mil ações - Básico - R\$	1,1515	3,0216	0,4536	1,6703

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.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Trevisa Investimentos S.A.
Porto Alegre - RS

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Trevisa Investimentos S.A. ("Companhia"), identificadas como Controladora e Consolidado, respectivamente, contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial intermediário, individual e consolidado, em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações intermediárias, individuais e consolidadas, do resultado e do resultado abrangente para o período de três e nove meses findos naquela data e as demonstrações intermediárias individuais e consolidadas, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo o resumo das principais práticas contábeis e as demais notas explicativas.

A Administração da Companhia e de suas controladas é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração intermediária e com a norma internacional "IAS 34 - Interim Financial Reporting", emitida pelo "International Accounting Standards Board (IASB)", assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações contábeis intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de informações contábeis 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 o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, consequentemente, 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 contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas Informações Trimestrais - ITR acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 (R1) e o IAS 34, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Ênfases

Reapresentação das demonstrações contábeis e informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas comparativas

Conforme descrito na Nota Explicativa nº 2.3 a estas informações contábeis intermediárias, as divulgações e valores correspondentes ao balanço patrimonial individual e consolidado do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado, do período de três e nove meses findo 30 de setembro de 2020, incluindo as notas explicativas, estão sendo reapresentadas para refletir a correção na classificação da rubrica de propriedades para Investimento para a rubrica de imobilizado quando ocupada pela Companhia e suas controladas, e também, para registrar o reconhecimento das depreciações correspondentes a fração das propriedades para investimento ocupada pela Companhia e suas controladas e da embarcação locada para a controlada Navegação Aliança, cujo objetivo é adequar esses efeitos naquelas demonstrações contábeis e informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas. O referido balanço patrimonial individual e consolidado do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado, para os períodos de três e nove meses findos 30 de setembro de 2020, incluindo as notas explicativas, ora reapresentadas, foram auditadas por outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria e relatório de revisão datados em 17 de março de 2021 e 23 de outubro de 2020, respectivamente, sem

modificação. Nossa opinião não contém modificação relacionada a esse assunto.

Outros assuntos

Informações intermediárias do valor adicionado individuais e consolidadas

Revisamos, também, as informações intermediárias do valor adicionado, individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, preparadas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e de suas controladas, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR) e considerada informação suplementar pelas IFRS, que não requerem a apresentação da DVA. Essas demonstrações intermediárias foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das Informações Trimestrais (ITR), com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – “Demonstração do Valor Adicionado”. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações intermediárias do valor adicionado, individual e consolidada, não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, tomadas em conjunto.

Auditoria e Revisão dos valores correspondentes do exercício e período anterior

Os valores correspondentes balanço patrimonial individual e consolidado do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado, para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020, incluindo as notas explicativas, apresentados para fins de comparação, foram anteriormente auditados e revisados, respectivamente, por outros auditores independentes que emitiram seu relatório de auditoria e o de revisão datados em 17 de março de 2021 e 23 de outubro de 2020, respectivamente, sem modificação.

Porto Alegre, 11 de novembro de 2021.

BDO RCS Auditores Independentes SS
CRC 2 RS 005519-F-0

Christian Sfreddo
Contador CRC 1 RS 066028/O-0

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 30 de setembro de 2021.

Porto Alegre, 11 de novembro 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 11 de novembro de 2021, relativo ao conjunto das informações contábeis intermediárias, referente ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2021.

Porto Alegre, 11 de novembro de 2021.

Jorge Lindemann
Diretor de Relações com Investidores

Cesar Vicente Trindade
Diretor Presidente