

## **NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2018**

**Em reais**

### **1. CONTEXTO OPERACIONAL**

A Companhia Docas do Espírito Santo - CODESA, sociedade de Economia Mista Federal, vinculada ao Ministério dos Transportes, Portos e Aviação Civil, é dotada de personalidade jurídica de direito privado e regida por legislação que trata do regime jurídico da exploração dos portos organizados e das instalações portuárias. A CODESA tem como objeto social a) exercer as funções de autoridade portuária no âmbito dos portos organizados no Estado do Espírito Santo sob sua administração e responsabilidade, ou localizados em outro Estado, por delegação do Governo Federal, b) exercer as funções de operador portuário na forma da Lei 12.815/2013, e, c) desenvolver atividades afins, conexas e acessórias, realizando seu objeto social sempre em consonância com as políticas públicas setoriais formuladas pelo Ministério dos Transportes, Portos e Aviação Civil.

### **2. ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

As demonstrações contábeis intermediárias da CODESA foram elaboradas a partir de diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações - Lei nº 6.404/76 e suas respectivas alterações, e Pronunciamentos Contábeis - CPC, exceto pelo disposto na Nota Explicativa 29 - Plano de pensão/entidade fechada de previdência privada. As demonstrações estão acompanhadas por parecer de auditoria externa, conforme determinação da Resolução CGPAR nº 5/2015.

#### **2.1 Aprovação das demonstrações contábeis**

As demonstrações contábeis intermediárias foram aprovadas em ata de DIREXE nº xxxx de xx/xx/2018.

*[Handwritten signatures and initials]*

### **3. RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS**

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação das demonstrações contábeis estão definidas abaixo. Essas políticas foram adotadas uniformemente em todos os exercícios apresentados, exceto quando indicado.

#### **3.1 Moeda funcional e moeda de apresentação**

As demonstrações contábeis são preparadas e estão apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional e, a moeda de apresentação da CODESA.

#### **3.2 Apuração do resultado**

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência.

##### **3.2.1 Reconhecimento de receita**

A receita de serviços prestados é reconhecida em função de sua realização, considerando o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela prestação de serviços no andamento normal das operações da Companhia. A receita é apresentada líquida dos impostos e contribuições, devoluções e abatimentos.

#### **3.3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos**

A elaboração das demonstrações contábeis é realizada em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil que requerem por parte da Administração da Companhia o uso do julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis, quando aplicável. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a provisão para demandas trabalhistas e cíveis, ativos e passivos relacionados a benefícios a empregados e outras provisões. Os valores efetivos das transações envolvendo essas estimativas somente são conhecidos por ocasião da sua liquidação.

##### **3.3.1 Provisões**

*[Handwritten signatures and initials]*

Uma provisão é reconhecida no balanço quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, e é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar uma obrigação. As provisões são registradas em conformidade ao Pronunciamento Técnico CPC 25, conforme mencionado na Nota Explicativa 20. Com base em informações da Coordenação Jurídica a companhia faz anualmente estudos do passivo judicial em trâmite na Justiça do Trabalho e Comum Estadual, sendo as contingências classificadas entre (i) prováveis – para as quais são constituídas provisões, (ii) possíveis – apenas divulgadas e não provisionadas e (iii) remotas – não requerem provisão e nem divulgação.

### **3.4 Caixa e equivalentes de caixa**

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional em espécie, depósitos bancários e investimentos de curto prazo por aplicações no mercado aberto, com vencimento igual ou inferior a 90 dias e com risco insignificante de mudança de valor, que são utilizados pela Companhia para gestão financeira e liquidação de seus compromissos de curto prazo (Nota 04).

### **3.5 Provisão de férias**

A provisão das férias e seus respectivos encargos estão calculados em função dos direitos adquiridos até a data do balanço.

### **3.6 Despesas antecipadas**

Inclui a aplicação de recursos cujos pagamentos ocorrem antecipadamente em relação aos benefícios que ocorrerão em períodos futuros. A parcela das despesas é reconhecida no resultado de acordo com o princípio da competência (Nota 8).

### **3.7 Ativos não circulantes**

#### **3.7.1 Depósitos judiciais**

A Companhia tem recursos financeiros bloqueados, mantidos na Caixa Econômica Federal, no Banco do Brasil e no Banestes, em razão de determinação da Justiça

do Trabalho, objetivando resguardar futuras decisões das demandas em curso (Nota 9).

### **3.7.2 Imobilizado**

O imobilizado é registrado pelo custo de aquisição, deduzido da respectiva depreciação (Nota 11.1). O teste de recuperabilidade realizado no exercício social de 2016, conforme determina o CPC 01, utilizou método Valor em Uso e apontou a recuperação do valor total pela utilização dos ativos na geração de receitas e benefícios futuros para a CODESA.

### **3.7.3 Intangível**

A companhia possui registro de direito de uso de software, rede de telecomunicações e dados e estudos e projetos, pelo custo de aquisição, deduzido dos valores amortizáveis, calculados pelo método linear ao longo de suas vidas úteis (Nota 11.2).

### **3.8 Obrigações**

As obrigações são demonstradas por valores conhecidos ou calculáveis, incluídos os encargos e as variações monetárias incorridas e deduzidos das correspondentes despesas, quando aplicável.

### **3.9 Empréstimos**

O valor contábil dos empréstimos contempla os encargos financeiros e as variações monetárias incorridas e estão apropriados no resultado do exercício até a data do balanço, conforme demonstrado na Nota 15.

### **3.10 Imposto de renda e contribuição social**

Compreendem o imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido corrente, com base na legislação tributária, sendo o imposto de renda calculado à alíquota-base de 15%, acrescida do adicional de 10%, e a contribuição social calculada a alíquota de 9%.

**4. Caixa e equivalentes de caixa**

<b>Contas</b>	<b>31/03/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Bancos conta movimento	304.029	53.707
Aplicações financeiras	56.205.625	62.592.400
<b>Subtotal</b>	<b>56.509.654</b>	<b>62.646.106</b>
Contas SIAFI	5.845.541	5.393.077
Contas Convênio SEP	993.866	1.022.661
<b>Subtotal</b>	<b>6.839.407</b>	<b>6.415.738</b>
<b>Total</b>	<b>63.349.061</b>	<b>69.061.845</b>

As aplicações financeiras estão representadas por cotas em fundos de investimentos de renda fixa e na elaboração do fluxo de caixa são consideradas como equivalentes de caixa por possuírem liquidez imediata e por estarem sujeitas a risco insignificante de mudança de valor.

A conta "SIAFI" registra valores recebidos da Secretaria do Tesouro Nacional - STN, por meio do Sistema Integrado de Administração Financeira, disponíveis para custear os investimentos da Companhia, tendo como contrapartida a conta de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital - AFAC. Posteriormente, o aumento do capital social da Companhia é realizado, com a emissão de novas ações para a União.

A conta "Convênio SEP" registra valor recebido por meio de convênio firmado entre a Secretaria de Portos - SEP e a Companhia Docas do Espírito Santo - CODESA, tendo como objetivo o repasse de recursos para serviços de fiscalização e gerenciamento ambiental integrado da obra de dragagem de aprofundamento e derrocagem no Porto de Vitória. Na elaboração da demonstração dos fluxos de caixa, a conta "Convênio SEP" também é excluída do total do disponível e considerada como atividade de investimento por estar vinculada a formação de ativos destinados ao imobilizado.

**5. Contas a receber**

## CODESA - DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31/03/2018

Contas	31/03/2018	31/12/2017
Contas a receber	13.169.002	12.429.326
(-) Prov. cred. liquidação duvidosa	- 1.766.292	- 1.766.292
Devedores diversos	-	-
<b>Total</b>	<b>11.402.710</b>	<b>10.663.034</b>

São valores provenientes dos serviços prestados pela Companhia. A constituição da PCLD - provisão para créditos de liquidação duvidosa de contas a receber de clientes inadimplentes é mensurada e reconhecida considerando os valores e os prazos das faturas em atraso.

### 6. Adiantamentos a funcionários

Contas	31/03/2018	31/12/2017
Adiantamentos salários/13º Salários	623.519	25.210
Férias	233.083	1.147.754
Emprést. de férias-OF-346-09/05/85	1.280.356	842.025
Salário maternidade prorrogado	126.841	91.198
Diárias de viagem	90.999	54.197
Outros adiantamentos a empregados	34.029	34.029
<b>Total</b>	<b>2.388.826</b>	<b>2.194.414</b>

Os adiantamentos de salários e de férias concedidos aos empregados geram direito de crédito na folha de pagamento de períodos subsequentes, assim como as Diárias de viagem. O salário maternidade prorrogado é compensado no IRPJ.

### 7. Impostos e contribuições a recuperar

Contas	31/03/2018	43.100
Imposto de renda pessoa jurídica - IRPJ	5.508.321	5.508.321
Contribuição social s/ lucro líquido - CSLL	487.845	487.845
COFINS Lei 9.430/1996 e a recuperar	37.029	37.029
PIS/PASEP	8.039	8.039
IRRF S/ aplic. financeiras	15.618	-
Outros impostos a recuperar	73.475	23.494
<b>Total - Ativo Circulante</b>	<b>6.130.327</b>	<b>6.064.729</b>

Os impostos e contribuições a recuperar referem-se a saldos negativos de declaração relativos ao exercício social de 2016 e a créditos retidos na fonte a serem utilizados no pagamento de impostos da CODESA.

**8. Despesas antecipadas**

<b>Contas</b>	<b>31/03/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Seguros de bens imóveis	228.769	-
Seguros Responsabil. Civil Administr.	150.486	212.049
Assinatura de jornais e revistas	1.713	7.570
Licença de <i>software</i>	5.611	10.553
<b>Total</b>	<b>386.580</b>	<b>230.172</b>

**8.1 Seguro de responsabilidade civil de administradores**

Seguro para membros da Diretoria, Conselhos Fiscal e de Administração contra prejuízos relacionadas a atos lícitos, porém danosos, pelos quais os segurados vierem a ser responsáveis em sentença judicial e que possa incorrer em indenizações a terceiros, evitando prejuízos à CODESA.

**8.2 Seguros de bens móveis e imóveis**

As apólices da empresa SOMPO Seguros S.A., com vigência no período de 26/12/2017 a 26/12/2018, foram apropriadas a partir de janeiro de 2018.

**9. Depósitos judiciais trabalhistas e cíveis**

<b>Contas</b>	<b>31/03/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Depósitos judiciais trabalhistas	13.664.103	13.024.452
Depósitos recursais	3.514.208	3.493.812
Depósitos judiciais - Outros	4.944.775	4.595.528
Repasse Justiça - Banco do Brasil	9.454.567	9.454.567
Outros	85.078	85.078
<b>Total</b>	<b>31.662.732</b>	<b>30.653.438</b>

Representam ativos da Companhia relativos a valores depositados e mantidos em juízo, por determinação da Justiça, objetivando resguardar futuras decisões das demandas em curso e são movimentados por meio de decisões judiciais das quais podem ocorrer liberações para o reclamante ou o retorno para a própria Codesa, conforme demonstrado no quadro a seguir:

**CODESA - DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31/03/2018**

Depósitos Judiciais	Trabalhista	Recursal	Judiciais	Repasse Justiça	Outros	TOTAL
<b>Saldo em 31/12/2017</b>	<b>13.024.452</b>	<b>3.493.812</b>	<b>4.595.528</b>	<b>9.454.567</b>	<b>85.078</b>	<b>30.653.438</b>
Bloqueios/Depósitos	5.760.794	65.646	349.247	-	-	6.175.687
Juros/atualização/IR	39.306	8.572	-	-	-	47.877
Liberado	(5.160.061)	-	-	-	-	(5.160.061)
Baixas Codesa	(389)	(53.821)	-	-	-	(54.210)
<b>Saldo em 31/03/2018</b>	<b>13.664.103</b>	<b>3.514.208</b>	<b>4.944.775</b>	<b>9.454.567</b>	<b>85.078</b>	<b>31.662.732</b>

**10. Outros créditos não circulantes**

Contas	31/03/2018	31/12/2017
Adiantamentos diversos	110.143	110.143
Juros de mora/multas	100.477	96.702
Impostos a recuperar - Refis	4.771.583	4.733.141
Fundos de Investimentos	85.898	85.898
<b>Total</b>	<b>5.068.101</b>	<b>5.025.884</b>

**10.1 Adiantamentos diversos**

Valor de crédito relativo a auxílio doença concedido a empregados.

**10.2 Juros de mora/multas**

Valores relativos a multas pagas, passíveis de recuperação após processo de apuração de responsabilidade.

**10.3 Impostos a recuperar – Refis**

Refere-se a pagamento efetuado ao Instituto Nacional do Seguro Social (INSS) por ocasião do REFIS I, cujo valor está pendente de homologação na Receita Federal do Brasil (SRFB) para amortizar parte da dívida do Refis atual.

**10.4 Fundos de Investimento**

O Fundo Nacional de Desenvolvimento – FND, cujo saldo em 31/03/2018 é de R\$ 72.358 equivalentes a 106.082,02 cotas, foi extinto pela Medida Provisória nº 517/2010, sendo a União Federal sua sucessora nos direitos e obrigações e ações judiciais conforme Lei nº 12.431/11. Os demais valores que compõe a conta de Fundos de Investimentos são Embraer R\$ 1.062 e Fiset - Fundo de Investimento Setorial R\$ 12.478,25).



**11. Imobilizado e Intangível**

**11.1 Imobilizado**

<b>Imobilizado líquido</b>	<b>Taxa depreciação</b>	<b>31/03/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Terrenos	-	11.056.064	11.056.064
Obras complementares	4% a 5%	2.177.127	2.271.074
Obras civis	4% a 20%	171.062.448	172.156.159
Instalações	10%	3.516.914	3.645.746
Máquinas e equipamentos	5% a 25%	1.509.009	1.511.087
Móveis e utensílios	10%	953.718	926.655
Equip.de proc. eletrônico de dados	20%	520.599	564.484
Imobilizado em curso	-	251.285.534	243.375.656
<b>Total</b>	-	<b>442.081.412</b>	<b>435.506.925</b>

Em 31/03/2018 o valor dos itens do imobilizado, mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, é de R\$559.690.745, sendo sua depreciação acumulada no valor de R\$117.609.332. Em 31/12/2017 o imobilizado era de R\$551.296.091 e a respectiva depreciação acumulada de R\$115.789.167.

Os valores de imobilizado em curso são referentes a investimentos em obras em andamento ou em fase de conclusão, como a construção do Cais de Atalaia, reforço da pavimentação no cais Capuaba, Projeto VTMS (*Vessel Traffic Management Information System* ou Sistema de Gerenciamento e Informação do Tráfego de Embarcações), Projeto Cadeia Logística Portuária Inteligente entre outras obras.

**11.2 Intangível**

**CODESA - DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31/03/2018**

<b>Intangível líquido</b>	<b>Taxa amortização</b>	<b>31/03/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Software	20%	184.699	185.347
Estudos e projetos	20%	46.909	46.909
Rede telefônica e com. de dados	10%	37.248	40.018
Projeto VTMS	20%	461.629	593.422
Outros	10%	31.236	33.291
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>761.721</b>	<b>898.987</b>

O intangível em 31/03/2018, no valor de R\$8.241.362, é o mesmo de 31/12/2017, alterando apenas o valor da amortização acumulada que passou de R\$7.342.375 para R\$7.479.641.

**12. Fornecedores de bens e serviços**

<b>Contas</b>	<b>31/03/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Bens e serviços	4.774.413	2.904.149
<b>Total</b>	<b>4.774.413</b>	<b>2.904.149</b>

O fornecimento dos bens e serviços é evidenciado pela emissão do documento fiscal observando o regime de competência, com as devidas retenções legais.

**13. Obrigações sociais e assistenciais**

<b>Contas</b>	<b>31/03/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Folhas a pagar	253.121	51.682
Provisão para férias e encargos	3.969.243	5.809.085
Provisão para 13 salário e encargos	762.222	-
Assistência médica/odontol	602.199	781.539
<b>Total</b>	<b>5.586.786</b>	<b>6.642.307</b>

As obrigações sociais e assistenciais referem-se à provisionamentos de férias, encargos sociais e a outras obrigações assistenciais decorrentes de benefícios a empregados, registrados por competência, para realização nos meses subsequentes ao do fato gerador.

**14. Obrigações fiscais e trabalhistas**

**CODESA - DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31/03/2018**

Obrigações	31/03/2018		31/12/2017	
	Curto Prazo	Longo Prazo	Curto Prazo	Longo Prazo
FGTS	282.886	-	419.634	-
INSS	461.213	-	1.197.339	-
REFIS	2.393.582	1.028.690	3.188.825	799.359
PORTUS/RTSA	1.070.500	10.165.140	1.070.500	10.410.668
PASEP	166.442	-	238.599	-
COFINS	770.721	-	1.114.101	-
FUNDAF	52.380	-	52.380	-
CPRB - Contribuição Previdenciária s/ Receita Bruta	168.055	-	-	-
Outras	232.129	-	-	-
<b>Totais</b>	<b>5.597.907</b>	<b>11.193.830</b>	<b>7.281.378</b>	<b>11.210.028</b>

As obrigações fiscais e trabalhistas da CODESA, provisionadas pelo regime de competência, são quitadas nos respectivos vencimentos. A dívida relativa aos REFIS junto à Secretaria da Receita Federal do Brasil, parcelada em 90 meses é corrigida pela Selic e aguarda homologação para aproveitamento do crédito junto à RFB (conforme nota 10). As obrigações relacionadas ao PORTUS, relativas à RTSA - Reserva de Tempo de Serviço Anterior, são corrigidas pela INPC-IBGE e pagas conforme contrato em vigor.

**15. Empréstimos e financiamentos**

Empréstimos	31/03/2018		31/12/2017	
	Curto Prazo	Longo Prazo	Curto Prazo	Longo Prazo
BNDES	65.268	-	257.670	-

Refere-se ao Contrato Particular de Cessão de Crédito nº 98.2.288.8.1, celebrado entre a CODESA e o e.o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) em 23/06/1998, com amortização do saldo devedor em 48 parcelas trimestrais e 144 mensais a partir de junho de 2006, reajustado pela variação da Taxa de Juros de Longo Prazo - TJLP, acrescido de juros de 3% ao ano.

**16. PSP - Adiantamentos de clientes/Credores depósitos caucionados**

Contas	31/03/2018	31/12/2017
PSP adiantamento de clientes	2.155.505	1.024.267
Credores por depósitos caucionados	88.650	89.645
<b>Total</b>	<b>2.244.155</b>	<b>1.113.911</b>

## CODESA - DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31/03/2018

PSP – Prestação de Serviços Portuários, registra adiantamentos de clientes para a prestação de serviços. Credores por depósitos caucionados registram valores exigidos pela CODESA aos seus clientes, a título de garantia, podendo ser em dinheiro ou escritural.

### 17. Depósitos, contribuições e consignações a recolher

Contas	31/03/2018	31/12/2017
IRF - Imposto renda na fonte	503.147	1.038.664
Empréstimos Banestes	87.358	1.042
Empréstimos Banco do Brasil	103.568	762
Lei 9430/96-IRPJ-CSLL-COFINS-PIS-PASEP	374.291	476.869
INSS Retenção serv. prestados terceiros	175.501	138.007
Outros	212.916	21.431
<b>Total</b>	<b>1.456.781</b>	<b>1.676.774</b>

Os valores consignados registram retenções sobre pagamentos efetuados a funcionários e a terceiros, cujos recolhimentos ficam a cargo da Companhia.

### 18. Imposto sobre serviços/repasso

CONTA	31/03/2018	31/12/2017
ISS - PORTO VITORIA - TAB.I	1.194.800	1.194.800
ISS - PORTO DE VILA VELHA	84.587	92.481
ISS - VITORIA - II	105.790	133.122
ISSQN VITÓRIA - LEI 6075/03	25.049	47.802
ISSQN VILA VELHA - LEI 4127/03	143.503	85.108
<b>Total</b>	<b>1.553.729</b>	<b>1.553.313</b>

A CODESA faz o recolhimento dos valores relativos ao Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza – ISSQN, relativo ao seu faturamento, e nos casos de atribuição de responsabilidade tributária, procede à sua retenção e recolhimento do ISSQN devido. A CODESA contesta judicialmente junto à Prefeitura Municipal de Vitória a cobrança sobre faturamentos da Tabela I por entender não haver prestação de serviço nessa tabela, e conseqüentemente a não incidência do ISSQN.

### 19. Créditos de arrendamentos e cessão de uso de áreas

**CODESA - DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31/03/2018**

Arredamentos	31/03/2018		31/12/2017	
	Curto Prazo	Longo Prazo	Curto Prazo	Longo Prazo
Contratos				
PETROBRAS	4.000.000	27.500.001	4.000.000	28.000.001
<b>Totais</b>	<b>4.000.000</b>	<b>27.500.001</b>	<b>4.000.000</b>	<b>28.000.001</b>

Valores recebidos antecipadamente referentes a contratos de arrendamentos operacionais e que são reconhecidos linearmente durante a vigência do contrato. O contrato de cessão de direito de uso firmado com a PETROBRAS, relativo à área no Porto de Barra do Riacho, pertencente à CODESA, abrange o período de 02/10/2008 a 30/09/2033 e visa atender ao PLANGÁS – Plano de Antecipação da Produção Nacional de Gás Natural, instituído pelo Governo Federal, para escoamento de gás liquefeito de petróleo e gasolina natural, conforme contrato constante do processo administrativo de nº 3453/2007.

**20. Provisões para contingências**

Provisões para contingências	31/03/2018		31/03/2017	
	Curto Prazo	Longo Prazo	Curto Prazo	Longo Prazo
Provisão p/ contingências trabalhistas	6.880.631	7.473.659	6.918.097	7.567.862
Provisão p/ contingências cíveis	2.000.000	99.952	2.000.000	99.952
<b>Totais</b>	<b>8.880.631</b>	<b>7.573.611</b>	<b>8.918.096</b>	<b>7.667.814</b>

As ações trabalhistas e cíveis da CODESA são amparadas por depósitos judiciais, quando aplicável. As provisões para perdas são estimadas e atualizadas pela administração, amparadas por relatórios técnicos da assessoria jurídica da companhia e por consultores jurídicos contratados, que fazem o acompanhamento periódico dos processos.

Provisões	Trabalhista	Cível
<b>Saldo em 31/12/2017</b>	<b>14.485.959</b>	<b>2.099.951</b>
Baixas de Alvarás	(131.669)	-
Reversão de provisões	-	-
Provisões	-	-
<b>Saldo em 31/03/2018</b>	<b>14.354.290</b>	<b>2.099.951</b>

## CODESA - DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31/03/2018

Até o mês de março de 2018 a CODESA baixou o montante de R\$131.699 relativos a ações judiciais trabalhistas, conforme liberações de alvarás judiciais.

### 21. Outras obrigações

	31/03/2018		31/12/2017	
	Curto Prazo	Longo Prazo	Curto Prazo	Longo Prazo
Credores Diversos	275.527		275.853	-
Credores Dep. Caucionados	-	235.118	-	235.118
<b>Subtotal</b>	<b>275.527</b>	<b>235.118</b>	<b>275.853</b>	<b>235.118</b>
Obrigações Convênios	-	6.873.505	-	6.867.418
<b>Total</b>	<b>275.527</b>	<b>7.108.624</b>	<b>275.853</b>	<b>7.102.536</b>

O valor da conta "Credores Diversos" refere-se a fornecedores de bens e serviços que não comprovaram certidões negativas e outros documentos hábeis, exigidos na prestação de serviços a empresas de economia mista. "Credores Depósitos Caucionados" referem-se a situações que estão sendo questionados pelas partes. Em "Obrigações Convênios" estão registrados recursos recebidos por meio de convênio destinado ao gerenciamento ambiental e a gastos com fiscalização das obras de dragagem e aprofundamento do Porto de Vitória. Tem como contrapartida uma conta de aplicação financeira no Banco do Brasil, sendo que os rendimentos do saldo aplicado deverão ser capitalizados em futuro aumento de capital, desde que devidamente utilizados conforme o objeto do contrato. Entretanto o convênio prevê a restituição dos valores caso o projeto não seja executado ou se houver utilização de recursos em desacordo com o estabelecido no convênio, por isso estão registrada como um passivo não circulante.

### 22. Adiantamentos para futuro aumento de capital

Acionistas	31/03/2018	31/12/2017
AFAC Governo Federal	184.947.002	175.717.847
AFAC Governo Estadual	491.580	483.891
<b>Total</b>	<b>185.438.581</b>	<b>176.201.738</b>

Os investimentos realizados pelo Governo Federal na CODESA são registrados no ativo imobilizado em contrapartida do passivo AFAC – Adiantamento para futuro aumento de capital, para serem incorporados ao patrimônio da CODESA por meio de aumento de capital com a emissão de novas ações. Caso queira manter a proporcionalidade de participação acionária, o Governo do Estado do Espírito

Santo deverá autorizar a utilização do saldo remanescente de investimentos para o procedimento de aumento de capital. Os recursos recebidos pela CODESA a título de AFAC enquanto não capitalizados são atualizados com base na variação da taxa selic, conforme previsto no decreto nº 2.673/98.

### **23. Patrimônio líquido**

O Patrimônio Líquido da CODESA, no valor de R\$ 290.235.688 é composto pelo Capital Social de R\$ 297.940.097 e pelo Prejuízo Acumulado no valor de R\$ 7.704.410.

#### **23.1 Capital social**

<b>Acionistas</b>	<b>R\$</b>	<b>% Participação</b>
Governo União	296.312.397	99,45368183%
Governo Estado do Espírito Santo	1.627.695	0,54631629%
RIOINVEST Cons. Emp. Part. Ltda	6	0,00000188%
<b>Total</b>	<b>297.940.097</b>	<b>100,00000000%</b>

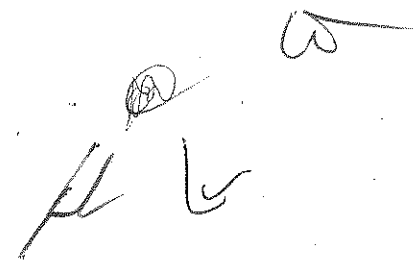
O Capital Social da CODESA é R\$ 297.940.097 composto por 2.316.177.141 ações ordinárias.

#### **23.2 Prejuízos Acumulados**

O Prejuízo Acumulado em 31/03/2018 é composto pelo prejuízo de 2017, no valor de R\$2.224.578 e pelo prejuízo do primeiro trimestre de 2018, no valor de R\$5.479.832, totalizando R\$7.704.410, e conforme nota 23.

#### **24 Receita operacional líquida**

A receita operacional líquida é formada por receitas tarifárias e por receitas patrimoniais decorrentes de arrendamento de áreas no porto organizado sob jurisdição da CODESA, deduzida dos impostos incidentes sobre a prestação de serviços.



**CODESA - DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31/03/2018**

<b>Contas</b>	<b>31/03/2018</b>	<b>31/03/2017</b>
Utilização de Infraestrutura portuária	13.098.982	14.957.861
Armazenagem	1.454.809	1.200.613
Movimentação de carga	5.703.812	5.400.528
Serviços diversos	6.971.424	7.524.573
Arrendamentos	6.655.665	6.641.938
<b>Subtotal</b>	<b>33.884.691</b>	<b>35.725.514</b>
Impostos incidentes sobre serviços	- 3.736.038	- 3.982.364
<b>Total</b>	<b>30.148.653</b>	<b>31.743.149</b>

**25 Custos operacionais**

<b>Contas</b>	<b>31/03/2018</b>	<b>31/03/2017</b>
Pessoal e encargos sociais	8.969.367	11.002.462
Custos assistenciais	1.335.894	1.221.580
Serviços de terceiros	2.534.291	1.232.809
Utilidades e materiais	714.768	786.400
Seguros	76.256	82.695
Depreciação e amortização	1.876.869	1.961.772
<b>Total</b>	<b>15.507.444</b>	<b>16.287.719</b>

**26 Despesas operacionais**

<b>Contas</b>	<b>31/03/2018</b>	<b>31/03/2017</b>
Pessoal e encargos sociais	6.521.274	7.568.876
Despesas assistenciais	2.926.124	2.760.820
Serviços de terceiros	3.348.316	3.788.937
Gerais e materiais	1.149.202	2.194.296
Depreciação e amortização	86.033	102.757
Outras	47.773	11.653
<b>Subtotal</b>	<b>14.078.722</b>	<b>16.427.338</b>
Tributárias	423.501	280.369
<b>Total</b>	<b>14.502.224</b>	<b>16.707.707</b>

**27 Outras Receitas e Despesas operacionais**



## CODESA - DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31/03/2018

Contas	31/03/2018	31/03/2017
Receitas Eventuais	1.448.839	489.194
Ações Judiciais	(5.033.800)	-
<b>Resultado Receitas/Despesas líquidas</b>	<b>(3.584.961)</b>	<b>489.194</b>

As receitas eventuais são decorrentes de recuperação de despesas médicas e de impostos. O valor de R\$5.033.800 refere-se a ações judiciais não provisionadas e incorridas em 2018.

### 28 Resultado financeiro líquido

Contas	31/03/2018	31/03/2017
Receitas financeiras	1.159.153	2.900.985
Varição monetária ativa	38.443	601.808
Despesas financeiras	(357.131)	(494.291)
Varição monetária passiva	(2.874.320)	(4.235.727)
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>(2.033.856)</b>	<b>(1.227.224)</b>

As receitas financeiras são decorrentes de aplicações financeiras e atualizações monetárias sobre depósitos judiciais. As despesas financeiras são relativas a encargos do parcelamento da dívida com o "Portus - parcelamento" e ao PIS e Cofins sobre receitas financeiras. A variação monetária passiva é relativa ao crédito de acionistas, atualizado mensalmente pela taxa Selic.

### 29 Plano de pensão/entidade fechada de previdência privada

A CODESA é uma das patrocinadoras do PORTUS - Instituto de Seguridade Social, Entidade Fechada de Previdência Complementar - EFPC. A contribuição está respaldada na Emenda Constitucional nº 20, de 15/12/1998 e é fiscalizado pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC.

A intervenção no PORTUS, decretada através da Portaria nº 459 e publicada no DOU de 23 de agosto de 2011 pela Diretoria Colegiada da PREVIC, foi prorrogada pela Portaria PREVIC Nº 1.112, de 01 de dezembro de 2017 por mais 90 (noventa) dias, a contar de 04 de dezembro de 2017.

Conforme acordo firmado entre CODESA e PORTUS para pagamento da participação relativa ao RTSA - Reserva de Tempo de Serviço Anterior,

correspondente ao tempo de serviços prestados pelos empregados quando da adesão da CODESA ao plano de pensão, foram pagos no exercício de 2017 o valor de R\$ 1.007.305, ficando um saldo remanescente em 31/12/2017 no valor de R\$ 11.481.168.

Em relação às contribuições normais e extraordinárias a CODESA não reconhece a dívida e optou por não registrar nas suas Demonstrações Contábeis de 31/12/2017, conforme estabelece o CPC 33, o valor de R\$ 177.107.736,58 apresentado pelo PORTUS na Carta Circular Interv - CORAB Protocolo nº 006.000171.2018-0, de 09 fevereiro de 2018.

Em relação ao débito proveniente de diferenças em datas de pagamentos de contribuições patronais no valor de R\$ 6.351.277,81 (seis milhões e trezentos e cinquenta e um mil e duzentos e setenta e sete reais e oitenta e um centavos), objeto de "Termo de Confissão de Dívida", conforme Processo nº 0356838-33.2010.8.19.0000000000 que tramita atualmente na 24ª Vara Federal, sob nº 0007734-42.2014.4.02.5101, a CODESA aguarda que a eficácia deste acordo seja validada pelo ministério supervisor, com aquiescência da Secretaria de Coordenação e Governança das Empresas Estatais - SEST, conforme inciso VI do art. 2º do Decreto 3.735/2001.

### **30 Maior e menor remuneração**

Na forma do item 4, alínea "c", da Exposição de Motivos nº 139 do Ministério da Fazenda, de 17/03/1988, a CODESA divulga a remuneração mensal dos seus empregados e dirigentes. Em 31 março de 2018 a maior e a menor remuneração são compostas da seguinte forma:

<b>Descrição</b>	<b>Maior R\$</b>	<b>Menor R\$</b>
Diretores	29.073	25.266
Empregados	24.095	1.748

### **31 Demonstração dos Fluxos de Caixa**

Na apresentação da DFC, as informações relativas aos recursos financeiros oriundos do Tesouro Nacional (conta SIAFI) e dos convênios, ambos destinados a investimentos, são classificadas como atividade de financiamento.

### **32 Demonstração do resultado abrangente**

A CODESA não apresentou a demonstração do resultado abrangente tendo em vista que os itens de receita e despesas não possuem resultados que incluem variações de reservas de reavaliações referentes ao ativo permanente, ganhos e perdas, de plano de pensão, ganhos provenientes de conversão de demonstração de moeda estrangeira e ajuste de avaliação patrimonial de instrumentos financeiros.

### **33 Eventos subsequentes**

A Lei 13.303/2016 autoriza a transformação de sociedades de economia mista de capital fechado em empresas públicas, mediante o resgate de ações de propriedade de acionistas privados, no prazo de 24 meses, que se encerra em 30 de junho de 2018.

A CODESA tomou as providências cabíveis, convocando assembleia geral extraordinária de acionistas para o dia 04/06/2018, afim de deliberar sobre a transformação da CODESA em empresa pública.

Vitória (ES) 31 de março de 2018.

  
LUIS CLAUDIO SANTANA MONTENEGRO  
PRESIDENTE

  
GUILHERME FERNANDES MAGALHAES  
DIRETOR DE INFRAESTRUTURA E OPERAÇÕES

  
WALTER ARRUDA AMANCIO  
DIRETORA DE PLANEJAMENTO E DESENVOLVIMENTO

  
LUIZ SCANDIAN  
DIRETOR DE ADMINISTRAÇÃO E FINANÇAS

  
ETHEL BIANCHINE AREAL  
COORDENADORA CONTÁBIL-CRC/ES 5.618/O

ATIVO	Nota	31/03/2018	31/12/2017	PASSIVO	Nota	31/03/2018	31/12/2017
<b>CIRCULANTE</b>			<b>Redistribuído</b>	<b>CIRCULANTE</b>			
Bancos conta movimento	4	83.767.097	88.291.387	Fornecedores	12	34.435.196	34.623.451
Aplicações financeiras	4	304.029	53.707	Obrigações sociais e assistenciais	13	4.774.413	2.904.149
Bancos - SIAFI/Convênio SEP	4	56.205.625	62.592.400	Obrigações fiscais e trabalhistas	14	5.566.786	6.642.307
Clientes a receber	4	6.839.407	6.415.738	Emprestimos e financiamentos	14	5.567.907	7.281.378
(-) PECLD	5	13.169.002	12.429.326	PSP - adiantamento de clientes	15	65.268	257.670
Tributos a compensar	5	(1.766.292)	(1.766.292)	Credores por depósito caucionados	16	2.155.505	1.024.267
Tributos a Recuperar	7	67.714	2.116	Depósitos contribuições e consignações a recolher	16	88.650	89.645
Adiantamento a funcionários	7	6.062.613	6.062.613	Impostos s/ serviços e repasses	17	1.456.781	1.676.774
Almoxarinhado	6	2.388.826	2.194.414	Créditos de arrendamentos e cessão de uso de áreas	18	1.553.729	1.553.313
Valores a apropriar	6	107.591	75.192	Provisões para contingências	19	4.000.000	4.000.000
Despesas antecipadas	8	2.002	2.002	Outras obrigações	20	8.890.631	8.918.096
<b>NÃO CIRCULANTE</b>			<b>230.172</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	21	275.527	275.653
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>			<b>472.229.699</b>	Obrigações fiscais e trabalhistas	14	<b>238.814.646</b>	<b>230.182.116</b>
Depósitos para recursos judiciais	9	36.873.712	35.822.201	Creditos de arrendamentos e cessão de uso de areas	19	11.193.830	11.210.028
Usuários c/finiar	9	31.662.732	30.653.438	Provisões para contingências	20	27.500.001	28.000.001
Outros créditos a receber	10	142.880	142.880	Obrigações societárias - AFAC	22	7.573.611	7.667.614
<b>INVESTIMENTOS</b>			<b>5.025.884</b>	Outras obrigações	21	185.438.581	176.201.738
Investimentos		1.587	1.587	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	23	7.108.624	7.102.536
		1.587	1.587	Capital social integralizado		297.940.097	297.940.097
<b>IMOBILIZADO</b>			<b>435.506.925</b>	Lucros (prejuízos) acumulados		(7.704.410)	(2.224.578)
Imobilizado	11.1	442.081.413	435.506.925	<b>TOTAL PASSIVO + PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>563.485.530</b>	<b>560.521.087</b>
(-) Depreciação acumulada		559.690.745	551.296.091				
		(117.609.392)	(115.789.167)				
<b>INTANGÍVEIS</b>			<b>898.987</b>				
Intangível	11.2	761.721	824.1362				
(-) Amortização acumulada		8.241.362	8.241.362				
		(7.479.641)	(7.342.375)				
<b>TOTAL ATIVO</b>		<b>563.485.530</b>	<b>560.521.087</b>			<b>563.485.530</b>	<b>560.521.087</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

**COMPANHIA DOCAS DO ESPÍRITO SANTO - CODESA**  
 Demonstração das mutações do patrimônio líquido do período de três meses  
 findos em 31 de março de 2018 e 2017  
 (Em reais)

Ministérios dos  
 Transportes, Portos  
 e Aviação Civil



Discriminação	Capital social	Reserva Legal	Reservas de retenção de lucros	Resultados acumulados	Patrimônio líquido
<b>Saldo em 31 de março de 2017</b>	297.940.097	1.354.126	22.046.460	-	321.340.683
Prejuízo líquido do exercício				(25.625.164)	(25.625.164)
<b>Destinação das reservas</b>					-
Reserva legal		(1.354.126)		1.354.126	-
Reserva de retenção de lucros			(22.046.460)	22.046.460	-
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2017</b>	297.940.097	-	-	<b>(2.224.578)</b>	<b>295.715.519</b>
Prejuízo líquido do exercício				(5.479.832)	(5.479.832)
<b>Saldo em 31 de março de 2018</b>	297.940.097	-	-	<b>(7.704.410)</b>	<b>290.235.688</b>

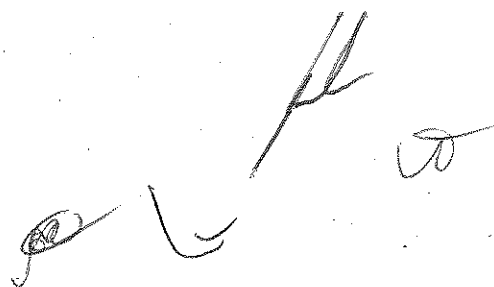
As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

*Handwritten signature*

*Handwritten mark*

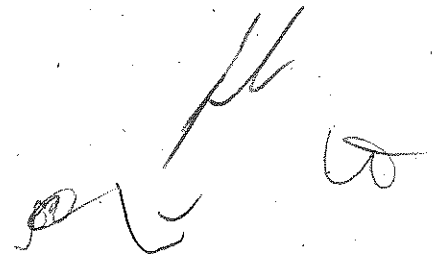
*Handwritten mark*

	Nota	31/03/2018	31/03/2017
			<b>Não Auditado</b>
<b>Receita bruta</b>		<b>33.884.691</b>	<b>35.725.514</b>
Receitas operacionais		27.229.027	29.083.576
Receitas patrimoniais		6.655.665	6.641.938
(-) Deduções		(3.736.038)	(3.982.364)
<b>= Receita operacional líquida</b>	<b>24</b>	<b>30.148.653</b>	<b>31.743.149</b>
(-) Custos dos serviços prestados	25	(15.507.444)	(16.287.719)
<b>= Lucro bruto</b>		<b>14.641.209</b>	<b>15.455.430</b>
<b>(-) Despesas operacionais</b>		<b>(18.087.185)</b>	<b>(16.218.513)</b>
Despesas administrativas	26	(14.078.722)	(16.427.338)
Despesas tributárias	26	(423.501)	(280.369)
Outras receitas/Despesas operacionais	27	(3.584.961)	489.194
<b>= Resultado antes das receitas e despesas financeiras</b>		<b>(3.445.976)</b>	<b>(763.083)</b>
Receitas financeiras	28	1.197.596	3.502.794
Despesas financeiras	28	(3.231.451)	(4.730.018)
<b>= Lucro antes do imposto de renda</b>		<b>(5.479.832)</b>	<b>(1.990.307)</b>
<b>= Resultado líquido do exercício</b>		<b>(5.479.832)</b>	<b>(1.990.307)</b>



	31/03/2018	31/03/2017 Não Auditado
<b>Receita</b>	<b>33.884.691</b>	<b>35.725.514</b>
Receita da operação portuária	27.229.027	29.083.576
Receita de arrendamentos	6.655.665	6.641.938
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>	<b>(7.873.340)</b>	<b>(8.137.052)</b>
Materiais, água, energia, serviços de terceiros	(7.746.576)	(8.002.443)
Outros custos	(126.764)	(134.609)
<b>Valor adicionado bruto</b>	<b>26.011.351</b>	<b>27.588.462</b>
<b>Retenções</b>	<b>(1.962.902)</b>	<b>(2.064.529)</b>
Depreciação/Amortização	(1.962.902)	(2.064.529)
<b>Valor adicionado produzido pela entidade</b>	<b>24.048.449</b>	<b>25.523.933</b>
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>	<b>(2.387.365)</b>	<b>3.991.988</b>
Receitas Financeiras	1.197.596	3.502.794
Outras	(3.584.961)	489.194
<b>Valor adicionado a distribuir</b>	<b>21.661.084</b>	<b>29.515.921</b>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>	<b>(21.661.084)</b>	<b>(29.515.921)</b>
<b>Pessoal</b>	<b>(19.752.659)</b>	<b>(22.553.738)</b>
Remuneração direta	(16.882.813)	(19.736.056)
Benefícios a empregados	(4.262.018)	(3.982.400)
FGTS	1.106.865	875.388
Honorários da diretoria	285.307	289.329
<b>Tributos</b>	<b>(4.156.805)</b>	<b>(4.222.472)</b>
Federais	(3.494.054)	(3.459.889)
Estaduais e municipais	(662.751)	(762.582)
<b>Remuneração de capital de terceiros</b>	<b>(3.231.451)</b>	<b>(4.730.018)</b>
Despesas Financeiras	(3.231.451)	(4.730.018)
<b>Lucros Retidos</b>	<b>(5.479.832)</b>	<b>(1.990.307)</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.



	31/03/2018	31/03/2017 Não Auditado
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
Prejuízo Líquido	(5.479.832)	(1.990.307)
(+) Depreciação e amortização	1.957.431	2.064.529
= <b>Lucro Ajustado</b>	<b>(3.522.401)</b>	<b>74.222</b>
Duplicatas a receber	(739.676)	101.813
Almoxarifado	(32.399)	6.960
Despesas antecipadas	(156.408)	(179.187)
Outros créditos curto e longo prazo	(1.311.522)	1.733.348
Fornecedores	1.870.264	268.719
Impostos a recolher	(1.919.247)	(715.759)
Salários e encargos sociais	(1.055.521)	275.232
Receitas diferidas	(500.000)	(500.000)
Aumento em provisões p/ ações judiciais	(131.669)	(1.148.947)
Outros débitos/contas a pagar - curto e longo prazo	1.136.005	(760.566)
<b>Caixa líquido obtido/(aplicado) nas atividades operacionais</b>	<b>(6.362.573)</b>	<b>(844.166)</b>
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>		
Aquisição de bens do ativo imobilizado	(8.394.653)	(17.831.028)
<b>Caixa líquido/(obtido) nas atividades de investimentos</b>	<b>(8.394.653)</b>	<b>(17.831.028)</b>
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		
Amortização de empréstimos	(192.402)	(187.547)
Recursos financeiros /convênio SEP	(423.668)	1.493.111
Recursos financeiros para aumento de capital	9.236.844	16.843.170
<b>Caixa gerado/consumido nas atividades de financiamento</b>	<b>8.620.773</b>	<b>18.148.734</b>
<b>AUMENTO (DIMINUIÇÃO) LÍQUIDO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>(6.136.453)</b>	<b>(526.460)</b>
<b>CAIXA E EQUIVALENTES CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO</b>	<b>62.646.106</b>	<b>74.525.070</b>
<b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FIM DO EXERCÍCIO</b>	<b>56.509.654</b>	<b>73.998.610</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

