



Lopes, Machado
Auditors, Tax, Consultants & Business Advisers

Independent Member of

B K R
International

QUEIROZ GALVÃO NAVAL S.A.
DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020

Rio de Janeiro - RJ | Av. Graça Aranha 416 / 11º andar - CEP 20030-001 | Tel.: 55 21 2156-5800 - Fax: 55 21 2262-6806 | rj@bkr-lopemachado.com.br

Filiais e Empresas Ligadas

São Paulo - SP | Tel.: 55 11 5041-4610 - Fax: 55 11 5041-4536 | sp@bkr-lopemachado.com.br

Belo Horizonte - MG | Tel.: 55 31 2122 3216 | bh@bkr-lopemachado.com.br

Recife - PE | Tels.: 55 81 3325-6041 / 6040 / 6171 - Fax: 55 81 3325-6041 / 6171 | recife@bkr-lopemachado.com.br

Brasília - DF | Tel.: 55 61 3548-2152 | novosnegocios@bkr-lopemachado.com.br



BKR INTERNATIONAL

www.bkr.com

Américas - Nova York - NY - EUA | Tel.: 1 212 964-2115 - Fax: 1 212 964-2133 | bkr@bkr.com | Contato: Maureen M. Schwartz - Diretora Executiva



Lopes, Machado
Auditors, Tax, Consultants & Business Advisers

Independent Member of

B K R
International

QUEIROZ GALVÃO NAVAL S.A.

Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

Conteúdo

Relatório dos Auditores Independentes

Balancos Patrimoniais

Demonstrações dos Resultados

Demonstrações dos Resultados Abrangentes

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

Demonstrações dos Fluxos de Caixa - Método Indireto

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas

Rio de Janeiro - RJ | Av. Graça Aranha 416 / 11º andar - CEP 20030-001 | Tel.: 55 21 2156-5800 - Fax: 55 21 2262-6806 | rj@bkr-lobesmachado.com.br

Filiais e Empresas Ligadas

São Paulo - SP | Tel.: 55 11 5041-4610 - Fax: 55 11 5041-4536 | sp@bkr-lobesmachado.com.br

Belo Horizonte - MG | Tel.: 55 31 2122 3216 | bh@bkr-lobesmachado.com.br

Recife - PE | Tels.: 55 81 3325-6041 / 6040 / 6171 - Fax: 55 81 3325-6041 / 6171 | recife@bkr-lobesmachado.com.br

Brasília - DF | Tel.: 55 61 3548-2152 | novosnegocios@bkr-lobesmachado.com.br



BKR INTERNATIONAL

www.bkr.com

Américas - Nova York - NY - EUA | Tel.: 1 212 964-2115 - Fax: 1 212 964-2133 | bkr@bkr.com | Contato: Maureen M. Schwartz - Diretora Executiva



RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

**Aos Administradores e Acionistas da
Queiroz Galvão Naval S.A.
Rio de Janeiro - RJ**

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Queiroz Galvão Naval S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os seus aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Queiroz Galvão Naval S.A., em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatórios (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.





Incerteza

1. Estaleiro Atlântico Sul S.A.

Conforme mencionado no relatório de auditoria da Pemom Auditores Independentes, emitido em 22 de março de 2022, em atenção a a Nota Explicativa nº 1.2. às demonstrações contábeis individuais e consolidadas do EAS a qual comenta sobre o plano de recuperação judicial da Companhia aprovado em Assembleia Geral de Credores cujo valor corresponde a R\$ 1.208.752 mil, acrescido da dívida com partes relacionadas de R\$ 190.197 mil totalizando o montante aproximado de R\$ 1.398.948 mil. O plano de recuperação judicial proposto está lastreado na diversificação de suas atividades (novos negócios) e prevê as seguintes principais atividades: a) a construção naval e outras estruturas metálicas; b) a manutenção de embarcações e c) a alienação de ativos. A continuidade operacional da Companhia e de sua controlada está atrelada ao êxito na implementação da recuperação judicial. Não houve modificação na opinião em relação a esse assunto.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

As demonstrações contábeis da Queiroz Galvão Naval S.A. e suas controladas, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 apresentadas para fins de comparação, foram por nós examinadas e sobre elas emitimos relatório dos auditores, datado de 19 de abril de 2021, com abstenção de opinião devido ao investimento no Estaleiro Atlântico Sul.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração dessas demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.



Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades dos auditores independentes pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes.

As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional, e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

Rio de Janeiro - RJ | Av. Graça Aranha 416 / 11º andar - CEP 20030-001 | Tel.: 55 21 2156-5800 - Fax: 55 21 2262-6806 | rj@bkr-lopemachado.com.br

Filiais e Empresas Ligadas

São Paulo - SP | Tel.: 55 11 5041-4610 - Fax: 55 11 5041-4536 | sp@bkr-lopemachado.com.br

Belo Horizonte - MG | Tel.: 55 31 2122 3216 | bh@bkr-lopemachado.com.br

Recife - PE | Tels.: 55 81 3325-6041 / 6040 / 6171 - Fax: 55 81 3325-6041 / 6171 | recife@bkr-lopemachado.com.br

Brasília - DF | Tel.: 55 61 3548-2152 | novosnegocios@bkr-lopemachado.com.br



BKR INTERNATIONAL

www.bkr.com

Américas - Nova York - NY - EUA | Tel.: 1 212 964-2115 - Fax: 1 212 964-2133 | bkr@bkr.com | Contato: Maureen M. Schwartz - Diretora Executiva



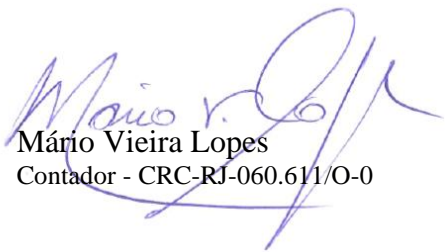
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza significativa em relação a eventos ou circunstâncias que possam causar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza significativa devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócios do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

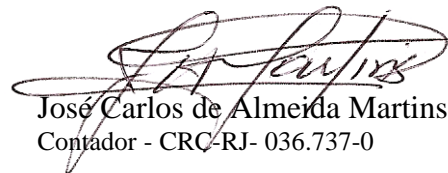
Rio de Janeiro 25 de abril de 2022.



CRC-RJ-2026/O-5



Mário Vieira Lopes
Contador - CRC-RJ-060.611/O-0



José Carlos de Almeida Martins
Contador - CRC-RJ- 036.737-0

QUEIROZ GALVÃO NAVAL S.A.

Balancos Patrimoniais

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	Consolidado		Controladora		Passivo	Nota	Consolidado		Controladora	
		2021	2020	2021	2020			2021	2020	2021	2020
Circulante:						Circulante:					
Caixa e equivalente de caixa	5	554	3.600	346	2.001	Fornecedores	11	15.839	16.227	13	8
Contas a receber de clientes	6	5.417	8.711	-	-	Financiamentos	12	26.308	26.072	-	-
Imposto a compensar	7	1.376	1.774	82	114	Obrigações fiscais, salários e encargos sociais	13	635	431	103	99
Outras contas a receber	8	2.934	24.287	90	90	Outras contas a pagar		551	551	-	-
		<u>10.281</u>	<u>38.372</u>	<u>518</u>	<u>2.205</u>			<u>43.333</u>	<u>43.281</u>	<u>116</u>	<u>107</u>
Não Circulante:						Não Circulante:					
Realizável a longo prazo:						Financiamentos	12	43.673	60.457	-	-
Partes Relacionadas	14	27.477	51.575	49.091	27.601	Provisão para contingências	9.b	20.662	-	99.334	77.051
Outras contas a receber	8	164.048	152.768	-	-	Partes Relacionadas	14	411.409	441.866	250.669	234.979
Depósitos judiciais		4.327	3.775	11	-	Outras contas a pagar		3.957	8.148	-	-
		<u>195.852</u>	<u>208.118</u>	<u>49.102</u>	<u>27.601</u>			<u>479.701</u>	<u>510.471</u>	<u>350.003</u>	<u>312.030</u>
Investimentos:						Patrimônio líquido:	15				
Coligadas e controladas	9.a	215.844	231.808	221.173	239.869	Capital social		457.075	457.075	457.075	457.075
Imobilizado	10	21.734	32.996	3	4	Prejuízo acumulado		(624.536)	(589.359)	(624.536)	(589.359)
		<u>433.430</u>	<u>472.922</u>	<u>270.278</u>	<u>267.474</u>	Ajuste de avaliação patrimonial		88.138	89.826	88.138	89.826
								<u>(79.323)</u>	<u>(42.458)</u>	<u>(79.323)</u>	<u>(42.458)</u>
		<u>443.711</u>	<u>511.294</u>	<u>270.796</u>	<u>269.679</u>			<u>443.711</u>	<u>511.294</u>	<u>270.796</u>	<u>269.679</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.





QUEIROZ GALVÃO NAVAL S.A.

Demonstrações dos Resultados

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	Nota	Consolidado		Controladora	
		2021	2020	2021	2020
Receitas (despesas) operacionais:					
Despesas administrativas	16	(12.846)	(6.447)	(964)	(1.265)
Depreciações		(10.337)	(10.830)	(2)	(2)
Despesas tributárias		(182)	(87)	(48)	(4)
Resultado de equivalência patrimonial	9	(15.964)	(155.135)	(33.402)	(169.289)
Outros resultados operacionais	17	(9.327)	9.625	-	(1)
		<u>(48.656)</u>	<u>(162.874)</u>	<u>(34.416)</u>	<u>(170.560)</u>
Receitas financeiras	18	20.449	291	11	36
Despesas financeiras	18	(6.971)	(8.287)	(773)	(345)
		<u>13.478</u>	<u>(7.996)</u>	<u>(762)</u>	<u>(309)</u>
Prejuízo do exercício		<u>(35.178)</u>	<u>(170.870)</u>	<u>(35.178)</u>	<u>(170.870)</u>
Prejuízo do exercício por ação				<u>(0,0001)</u>	<u>(0,0006)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



QUEIROZ GALVÃO NAVAL S.A.

Demonstrações dos Resultados Abrangentes

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Prejuízo do exercício	(35.178)	(170.870)
Outros Resultados Abrangentes:		
Itens a serem posteriormente reclassificados para o resultado		
Ajuste de conversão de investimento no exterior	<u>(1.687)</u>	<u>149.857</u>
Resultado abrangente total	<u><u>(36.865)</u></u>	<u><u>(21.013)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.





QUEIROZ GALVÃO NAVAL S.A.
Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido
Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Resultados Abrangentes</u>	<u>Total</u>
Saldos em 01 de janeiro de 2020	457.075	(418.489)	(60.031)	(21.445)
Ajuste de conversão de investimentos no exterior	-	-	149.857	149.857
Prejuízo do exercício	-	(170.870)	-	(170.870)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	457.075	(589.359)	89.826	(42.458)
Ajuste de conversão de investimentos no exterior	-	-	(1.687)	(1.687)
Prejuízo do exercício	-	(35.178)	-	(35.178)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	<u>457.075</u>	<u>(624.537)</u>	<u>88.139</u>	<u>(79.323)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.





QUEIROZ GALVÃO NAVAL S.A.

Demonstrações dos Fluxos de Caixa - Método Indireto

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo do exercício	(35.178)	(170.870)	(35.178)	(170.870)
Ajustes por:				
Depreciação	10.337	10.830	2	2
Renda de Investimento (Equivalência Patrimonial)	15.964	155.135	33.402	169.289
Resultado líquido financeiro	(13.478)	7.996	762	309
Valor residual do imobilizado baixado	924	438	-	-
Resultado Ajustado	(21.431)	3.529	(1.012)	(1.270)
Variações nos ativos e passivos operacionais:				
Diminuição (aumento) em contas a receber	3.294	(2.879)	-	-
Diminuição em impostos a compensar	398	2.293	33	38
Diminuição (aumento) em outras contas a receber	9.521	(173.765)	(11)	-
Diminuição (aumento) em partes relacionadas	(6.359)	30.151	(5.801)	(5.961)
Aumento (diminuição) em fornecedores	(388)	3.424	5	(2)
Aumento (diminuição) em salários, encargos e obrigações fiscais a pagar	204	(52)	3	(50)
Diminuição em outras contas a pagar	(4.190)	(561)	-	-
Aumento (diminuição) em provisão para contingência	20.662	(99.334)	22.284	(128.913)
Caixa proveniente das operações	1.711	(237.194)	15.501	(136.158)
(-) Juros pagos	(6.971)	(8.287)	(773)	(345)
Recursos líquidos gerados (usados) nas atividades operacionais	(5.260)	(245.481)	14.728	(136.503)
Fluxo de Caixa das atividades de investimento				
(-) aquisição de ativo imobilizado e intangível	-	(275)	(1)	-
(-) aquisição de controlada (líquido do caixa incluído na aquisição)	-	-	(14.706)	(11.795)
Juros recebidos	20.449	291	11	36
Recursos líquidos gerados (usados) nas atividades de investimento	20.449	16	(14.696)	(11.759)
Fluxos de Caixa das atividades de financiamento				
Ajuste de conversão de investimentos no exterior	(1.687)	149.857	(1.687)	149.857
Recebimento de empréstimo / financiamento	(16.548)	(5.328)	-	-
Recursos líquidos gerados (usados) nas atividades de financiamento	(18.235)	144.529	(1.687)	149.857
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	(3.046)	(1.603)	(1.655)	1.595
Demonstração do aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa:				
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	3.600	5.203	2.001	406
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	554	3.600	346	2.001
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	(3.046)	(1.603)	(1.655)	1.595

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.





QUEIROZ GALVÃO NAVAL S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

1 - Contexto Operacional

A Queiroz Galvão Naval S.A. é uma sociedade de capital fechado, subsidiária da Queiroz Galvão S.A., tendo sido criada em 27 de março de 2013, tendo como objetivo a participação em sociedades, no Brasil ou no exterior, cuja atividade contemplem, individual ou coletivamente, a) engenharia, construção, montagem, serviços de reparo de navios e outros produtos da área naval; b) a construção de plataformas marítimas e módulos de plataformas marítimas para clientes estabelecidos no Brasil ou no exterior; c) a implantação de estaleiro; d) a conversão de navios, industrialização de módulos e integração para unidade flutuante de produção de petróleo e perfuração de poços; e e) a exploração de atividades acessórias ou complementares às atividades acima.

2 - Apresentação das Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais incluem as disposições da Lei das Sociedades por Ações, e nas normas e procedimentos contábeis emitidos pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM e Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, aprovados por resoluções do Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

A preparação das demonstrações contábeis de acordo com as normas IFRS e as normas CPC exigem que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e em quaisquer exercícios futuros afetados.

As demonstrações contábeis foram aprovadas para publicação pelo Conselho de Administração em 25 de abril de 2022.

Impactos relacionados à pandemia Covid-19

A companhia adotou providências para que seus contratos pudessem continuar operando, e manteve em andamento a totalidade das suas atividades.





.2.

QUEIROZ GALVÃO NAVAL S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas

Não obstante todo o esforço operacional empregado, a companhia também adotou medidas para preservação de caixa, em linha com toda a legislação emanada pelos Municípios, Estados e União com relação ao enfrentamento da Pandemia Covid-19.

A Administração da companhia tem envidado os maiores esforços para a preservação de emprego e manutenção da renda, permanecendo em contínua avaliação de medidas adicionais que possam ser implementadas a fim de garantir a saúde e segurança de seus empregados e usuários, bem como assegurar o caixa necessário para manutenção da operação da empresa.

Entendemos que a retomada da atividade econômica, associada ao fim das restrições de movimentação e contato social, trará importante impulso aos setores de infraestrutura e de construção, beneficiados pelos juros mais baixos e retomada dos programas de investimentos públicos e concessões.

Considerando todas as análises realizadas sobre os aspectos relacionados aos possíveis impactos da Covid-19 em seus negócios, até o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Administração concluiu que não houve efeitos materiais que afetassem significativamente a sua situação patrimonial e financeira em relação as suas demonstrações contábeis. Entretanto, o efeito financeiro e econômico para a Companhia dependerá do desfecho da crise e seus impactos macroeconômicos, especialmente no que tange à retração na atividade econômica. A Administração continuará monitorando os efeitos da crise e os impactos nas suas operações e nas demonstrações contábeis.

3 - Principais Práticas Contábeis

a) Apuração do resultado

É apurado em conformidade com o regime contábil de competência de exercícios.

b) Caixa e equivalente de caixa

Representam os recursos da companhia, sem restrições para uso imediato, na movimentação das operações da empresa, incluem os saldos de caixa, depósitos em bancos e as aplicações financeiras de liquidez imediata. São classificados como ativos financeiros a valor justo por meio dos resultados disponíveis para negociação, e estão registrados pelo valor original acrescido dos rendimentos auferidos até as datas de encerramento das demonstrações contábeis apurados pelo critério pró-rata que equivalem aos seus valores de mercado.



.3.

QUEIROZ GALVÃO NAVAL S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas

c) Títulos e valores mobiliários

Os ativos financeiros da companhia estão classificados como ativos financeiros a valor justo e por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial a valor justo, com os correspondentes ganhos ou perdas reconhecidas na demonstração do resultado.

Os ativos financeiros da companhia incluem caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes e títulos e valores mobiliários.

d) Ativos financeiros (Incluindo recebíveis)

Um ativo financeiro não mensurado pelo valor justo por meio do resultado é avaliado a cada data de apresentação para apurar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável. Um ativo tem perda no seu valor recuperável se uma evidência objetiva indica que um evento de perda ocorreu após o reconhecimento inicial do ativo, e que aquele evento de perda teve efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados que podem ser estimados de uma maneira confiável.

e) Investimentos em entidades controladas e coligadas

Entidades controladas são aquelas que de forma direta ou indireta, a controladora exerce o poder de regular as políticas contábeis e operacionais, para a obtenção de benefícios de suas atividades normalmente acompanhadas de uma participação de mais do que a metade dos direitos de voto (capital votante).

Investimentos em controladas e coligadas, avaliados pelo método da equivalência patrimonial, com base em demonstrações Contábeis das Empresas investidas. Os resultados apurados estão demonstrados como resultado operacional na conta de resultado de equivalência patrimonial (*Nota 9*).

Coligadas são investimentos onde a companhia tem o poder de exercer uma influência significativa, mas em que não detém o controle ou o controle conjunto através da participação nas decisões financeiras e operacionais da Companhia.

O uso do método da equivalência patrimonial é suspenso a partir da data em que a Companhia deixar de ter influência significativa sobre a controlada/coligada.





.4.

QUEIROZ GALVÃO NAVAL S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas

f) Imobilizado

Os itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, incluindo reavaliações procedidas em anos anteriores e os ajustes de avaliação patrimonial ao custo atribuído, deduzido da depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (impairment) acumuladas. O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo.

Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens individuais (componentes principais) de imobilizado. Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado (apurados pela diferença entre os recursos advindos da alienação e o valor contábil do imobilizado), são reconhecidos em outras receitas/despesas operacionais no resultado.

Os itens do imobilizado são depreciados pelo método linear no resultado do exercício baseado na vida útil econômica de cada componente. Os itens do ativo imobilizado são depreciados a partir da data em que são instalados e estão disponíveis para uso, ou em caso de ativos construídos internamente, do dia em que a construção é finalizada e o ativo está disponível para utilização.

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada encerramento de exercício e eventuais ajustes são reconhecidos como mudança das estimativas contábeis.

g) Provisões

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação. As provisões são apuradas através do desconto dos fluxos de caixa futuros esperados a uma taxa antes de impostos que reflete as avaliações atuais de mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e riscos específicos para o passivo. Os custos financeiros incorridos são registrados no resultado.

h) Reconhecimento da receita

A receita do contrato compreende o valor inicial acordado no contrato acrescido de variações decorrentes de solicitações adicionais, reclamações e pagamentos de incentivos contratuais, na condição em que seja provável que elas resultem em receita e possam ser mensuradas de forma confiável. Tão logo o resultado de um contrato de construção possa ser estimado de maneira confiável, a receita do contrato é reconhecida no resultado na medida do estágio de conclusão do contrato. Despesas de contrato são reconhecidas quando incorridas, a menos que elas criem um ativo relacionado à atividade do contrato futuro.





.5.

QUEIROZ GALVÃO NAVAL S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas

O estágio de conclusão é avaliado pela referência do levantamento dos trabalhos realizados. Quando o resultado de um contrato de construção não pode ser medido de maneira confiável, a receita do contrato é reconhecida até o limite dos custos reconhecidos na condição de que os custos incorridos possam ser recuperados. Perdas em um contrato são reconhecidas imediatamente no resultado

Receitas diferidas

O resultado das obras de curto prazo está registrado em Receitas Diferidas. O reconhecimento em conta de resultado é feito por ocasião do encerramento da obra.

i) Imposto de renda e contribuição social

A empresa adota o Lucro Real como regime de tributação para apuração do imposto de renda e contribuição social.

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a duzentos e quarenta mil reais anuais para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido.

4 - Demonstrações Contábeis Consolidadas

As demonstrações contábeis consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e 2020 abrangem as da controladora Queiroz Galvão Naval S.A. e as empresas controladas nas quais mantém participação conforme detalhamento apresentado na nota 9;

A partir de 2014, as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicadas as demonstrações contábeis individuais não diferem do IFRS aplicável as demonstrações contábeis separadas, uma vez que o Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPCs”) passou a permitir a aplicação do método de equivalência patrimonial em controladas nas demonstrações separadas (conforme deliberação CVM nº 733/14). Dessa forma, elas também estão em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards – IFRS*), emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*. Essas demonstrações individuais são divulgadas em conjunto com as demonstrações contábeis consolidadas.

O processo de consolidação das contas patrimoniais e de resultado corresponde à soma dos saldos das contas de ativo, passivo, receitas e despesas segundo a sua natureza, complementado com as seguintes eliminações:





.6.

QUEIROZ GALVÃO NAVAL S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas

Das participações nos resultados, reservas e resultados acumulados mantidos entre elas;

Dos saldos de contas correntes e outras integrantes do ativo e/ou passivo, mantidas entre as empresas cujos balanços patrimoniais foram consolidados;

Dos efeitos decorrentes de transações realizadas entre essas empresas; e

Deságio e ágio em investimentos tiveram como fundamento a expectativa de resultados futuros e em consonância com a referida instrução CVM e CPC, e foram classificados como resultado de exercícios futuros.

5 - Caixa e Equivalente de Caixa

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
Caixa	43	40	42	40
Depósitos bancários à vista	511	1.911	305	353
Aplicações financeiras – renda fixa (i)	-	1.649	-	1.608
	<u>554</u>	<u>3.600</u>	<u>347</u>	<u>2.001</u>

(i) As aplicações financeiras estão representadas basicamente por títulos de renda fixa (CDBs). Estas aplicações estão mantidas em instituições financeiras de primeira linha no país, através da própria Companhia e apresentaram em média rentabilidade de 95% do CDI.

6 - Contas a Receber

Os registros contábeis do Contas a Receber da sociedade são efetuados de acordo com o regime de competência dos exercícios, incluindo as medições de serviços a faturar, cujos custos correspondentes já transcorreram até a data do balanço.

	Consolidado	
	2021	2020
Por atividade		
Outros	5.414	8.711
Total	<u>5.414</u>	<u>8.711</u>
Por vencimento		
Vencido há mais que 180 dias	5.414	8.711
Total	<u>5.414</u>	<u>8.711</u>





.7.

QUEIROZ GALVÃO NAVAL S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas

7 - Impostos a Compensar

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
IPI a recuperar	-	198	-	-
Imposto de Renda Ano Anterior	1.330	1.438	36	67
Contribuição Social Ano Anterior	-	-	-	-
IRRF a Compensar	46	138	46	47
INSS a Compensar	-	-	-	-
	<u>1.376</u>	<u>1.774</u>	<u>82</u>	<u>114</u>

8 - Outras Contas a Receber

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
Circulante				
Adiantamento a Funcionários	1.046	92	90	90
Contas a receber – CQG Oil Gas	-	20.632	-	-
Adiantamento a Fornecedores	1.889	3.563	-	-
	<u>2.935</u>	<u>24.287</u>	<u>90</u>	<u>90</u>
Não Circulante				
Contas a receber – CQG Oil Gas	164.019	152.768	-	-
	29	-	-	-
	<u>164.048</u>	<u>152.768</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

9 - Investimento

A conta de investimento apresentava a seguinte composição em 31 de dezembro de 2021:

Empresas:	%	2021		2020	
		Valor do Investimento	Resultado de Equivalência	Valor do Investimento	Resultado de Equivalência
Estaleiro Atlântico Sul S/A	50	194.138	(18.966)	213.104	(156.202)
Queiroz Galvão Tecnologia em Defesa e Segurança	100	27.035	270	26.765	(1.292)
a) Investimentos em coligadas/controladas		221.173		239.869	
CQG Oil & Gás Contractors Inc.	100	(99.334)	(14.706)	(77.051)	(11.795)
b) Provisão para perdas em investimentos		(99.334)		(77.051)	
Total de equivalência patrimonial			<u>(33.402)</u>		<u>(169.289)</u>





.8.

QUEIROZ GALVÃO NAVAL S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas

A Conta de investimentos não consolidados está disposta da seguinte forma:

Empresas:	%	2021		2020	
		Valor do Investimento	Resultado de Equivalência	Valor do Investimento	Resultado de Equivalência
Estaleiro Atlântico Sul S/A	50	194.138	(18.966)	213.104	(156.202)
Locav Locadora Ltda (investida indireta)	50	21.706	3.002	18.704	1.067
<i>Investimentos em coligadas</i>		<u>215.844</u>	<u>(15.964)</u>	<u>231.808</u>	<u>(155.135)</u>

10 - Imobilizado

	Vida útil Estimada (anos)	Consolidado		Controladora	
		2021	2020	2021	2020
Edifícios / construções civis	25	98.133	99.108	-	-
Imobilizado em curso	-	1.461	1.460	-	-
Máquinas, aparelhos e equipamentos	10	8.976	11.966	-	-
Outras imobilizações	10	2.400	-	11	14
			112.534		14
Menos:					
Depreciação acumulada		(89.235)	(79.538)	(7)	(10)
		<u>21.735</u>	<u>32.996</u>	<u>4</u>	<u>4</u>

11 - Fornecedores

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
Fornecedores no País	11.924	12.581	13	8
Fornecedores no Exterior	3.915	3.646	-	-
	<u>15.839</u>	<u>16.227</u>	<u>13</u>	<u>8</u>





.9.

QUEIROZ GALVÃO NAVAL S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas

12 - Financiamentos

Os valores em das contas de financiamentos são:

Consolidado					2021		2020	
Instituição	Finalidade	Indexador	Garantia	Tx Juros	Curto Prazo	Longo Prazo	Curto Prazo	Longo Prazo
Banco do Brasil	Capital de Giro	T.J.L.P.	Aval	2,00%	26.308	43.673	26.072	60.457
Total					<u>26.308</u>	<u>43.673</u>	<u>26.072</u>	<u>60.457</u>

13 - Obrigações Fiscais, Salários e Encargos

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
Retenções de impostos terceiros	70	65	1	2
Obrig. fiscais s/ lucro	5	-	-	-
	<u>75</u>	<u>65</u>	<u>1</u>	<u>2</u>
Salários e encargos sociais	54	53	-	-
Provisões trabalhistas	506	313	102	97
	<u>560</u>	<u>366</u>	<u>102</u>	<u>97</u>
	<u>635</u>	<u>431</u>	<u>103</u>	<u>99</u>

14 - Partes Relacionadas

	Consolidado			
	2021		2020	
	A receber	A pagar	A receber	A pagar
Queiroz Galvão S.A.	-	(40.092)	-	(15.457)
Construtora Queiroz Galvão S.A.	7.052	-	-	-
QGI Oil & Gás	-	(44.468)	20.855	(87.671)
QGI Brasil S.A.	-	(117.037)	-	(128.926)
Engetec Const. Montagens S.A.	-	(209.812)	-	(209.812)
QUIP S.A.	10.320	-	14.614	-
Estaleiro Atlântico Sul S.A.	10.105	-	16.288	-
	<u>27.477</u>	<u>(411.409)</u>	<u>51.757</u>	<u>(441.866)</u>





.10.

QUEIROZ GALVÃO NAVAL S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas

	Controladora			
	2021		2020	
	A receber	A pagar	A receber	A pagar
Queiroz Galvão S.A.	-	(40.092)	-	(15.457)
QGI Brasil S.A.	-	(169)	-	(169)
Estaleiro Atlântico Sul S.A.	10.105	-	16.288	-
Queiroz Galvão Tec. D. e Seg. S.A.	-	(596)	-	(9.541)
CQG Construções Off Shore S.A.	38.920	-	11.313	-
Engetec Constr. Montagens S.A.	-	(209.812)	-	(209.812)
Outras Partes Ligadas	66	-	-	-
	<u>49.091</u>	<u>(250.669)</u>	<u>27.601</u>	<u>(234.979)</u>

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
A receber	27.477	51.757	49.091	27.601
A pagar	(411.409)	(441.866)	(250.669)	(234.979)
Total líquido	<u>(383.932)</u>	<u>(390.109)</u>	<u>(201.578)</u>	<u>(207.378)</u>

15 - Patrimônio Líquido

a) Capital social

O Capital Social Integralizado é de R\$ 457.075.435,72 (quatrocentos e sete milhões setenta e cinco mil quatrocentos e trinta e cinco reais e setenta e dois centavos), representado por 457.075.436 (quatrocentos e sete milhões setenta e cinco mil quatrocentos e trinta e seis) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 o valor patrimonial da ação era de (R\$ 0,17) e (R\$ 0,09), respectivamente.

Em AGE de 17 de dezembro de 2019, a Companhia aumentou seu capital social, no valor de R\$ 86.689.487,70 (oitenta e seis milhões seiscentos e oitenta e nove mil quatrocentos e oitenta e sete reais e setenta centavos), através da emissão de 86.689.488 (oitenta e seis milhões seiscentos e oitenta e nove mil quatrocentos e oitenta e oito) novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, pelo preço de R\$ 1,00 (um real) cada, subscritas e integralizadas pela acionista única Queiroz Galvão S.A.





.11.

QUEIROZ GALVÃO NAVAL S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas

b) Dividendos

De acordo com os estatutos, é assegurado aos acionistas da companhia um dividendo mínimo obrigatório de 3% do lucro líquido ajustado na forma legal.

c) Reserva legal

A reserva legal é constituída mediante apropriação de 5% do lucro líquido do exercício social, em conformidade com o artigo 193 da lei nº. 6.404/76.

d) Resultado por ação

Em 2021 o lucro por ação foi de (R\$ 0,0001), e (R\$ 0,0004) em 2020.

16 - Despesas Administrativas

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2021
Despesas c/ Pessoal	(3.971)	(3.582)	(88)	(174)
Despesas c/ Serviços Prestados	(1.073)	(1.957)	(832)	(945)
Despesas gerais	(7.802)	(908)	(44)	(146)
	<u>(12.846)</u>	<u>(6.447)</u>	<u>(964)</u>	<u>(1.265)</u>

17 - Outros Resultados Operacionais

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
Resultado na baixa do imobilizado	(524)	438	-	(1)
Receitas eventuais	8.645	9187	-	-
Provisões para contingências (líquida)	(20.662)	-	-	-
Outros resultados	3.214	-	-	-
	<u>(9.327)</u>	<u>9.625</u>	<u>-</u>	<u>(1)</u>



.12.

QUEIROZ GALVÃO NAVAL S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas

18 - Resultado Financeiro, Líquido

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
Receitas Financeiras				
Rendimento aplicação financeira	1	210	1	18
Variação cambial ativa	20.387	14	8	14
Variação monetária ativa	61	67	2	4
	<u>20.449</u>	<u>291</u>	<u>11</u>	<u>36</u>
Despesas Financeiras				
IOF sobre mútuos	(845)	(419)	(761)	()
Variação cambial passiva	(6)	(5)	(6)	()
Outras despesas financeiras	(7.822)	(7.863)	(6)	()
	<u>(6.971)</u>	<u>(8.287)</u>	<u>(773)</u>	<u>(345)</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(13.478)</u>	<u>(7.996)</u>	<u>(762)</u>	<u>(309)</u>

19 - Instrumentos Financeiros

Os instrumentos financeiros encontram-se registrados em contas patrimoniais em 31 de dezembro de 2020 e 2019 por valores compatíveis com os praticados pelo mercado nessa data. A administração desses instrumentos é efetuada através de estratégias operacionais visando liquidez, rentabilidade e segurança.

A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas versus as vigentes no mercado. A sociedade não tem a prática de operar com derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.

A companhia possui exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros: risco de crédito, risco de liquidez e risco de mercado.

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia foram estabelecidas para identificar e analisar os riscos, definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos limites impostos. As políticas de risco e os sistemas são revistos regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e atividades do grupo.





.13.

QUEIROZ GALVÃO NAVAL S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas

20 - Gestão de Riscos Financeiros

a) Considerações Gerais

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia e de suas controladas foram estabelecidas para identificar e analisar os riscos, definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos limites impostos. As políticas de risco e os sistemas são revistos regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e atividades do Grupo.

As atividades da Companhia e de suas empresas controladas as expõem a diversos riscos financeiros: risco de liquidez, risco de crédito e exposição a risco de taxa de juros. A gestão de risco do Grupo concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar os potenciais efeitos adversos no seu desempenho financeiro.

A gestão de risco é pautada pela identificação, mensuração e mitigação dos riscos mapeados para todos os negócios do Grupo.

b) Gerenciamentos de Riscos

A Companhia e suas empresas controladas estão expostas: (i) a riscos de liquidez, em virtude da possibilidade de não ter caixa suficiente para atender suas necessidades operacionais; (ii) aos riscos de mercado, decorrentes de variações das taxas de juros e preços; e (iii) aos riscos de crédito, decorrentes da possibilidade de inadimplemento de suas contrapartes em aplicações financeiras e contas a receber.

21 - Contingências

A administração da Sociedade, baseada na opinião de seus consultores jurídicos entende que os encaminhamentos e providências cabíveis para quaisquer contingências no âmbito fiscal, tributário, previdenciário e trabalhista; já foram tomados em cada situação e são suficientes para preservar o patrimônio da companhia não existindo indicações, em 31 de dezembro de 2021, da necessidade de se reconhecer quaisquer provisões para contingências nas demonstrações contábeis.

Os registros contábeis e as operações estão sujeitas ao exame das autoridades fiscais durante prazos prescricionais variáveis de acordo com a legislação fiscal específica aplicável.





.14.

QUEIROZ GALVÃO NAVAL S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas

22 - Eventos Subsequentes

A Companhia avaliou os acontecimentos entre a data base das presentes demonstrações contábeis e a data de divulgação das mesmas e não encontrou eventos subsequentes a serem divulgados nas linhas gerais das normas contábeis pertinentes ao assunto.

Rel096

