

CGG TRADING S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis individuais e
consolidadas

Em 31 de dezembro de 2020

CGG TRADING S.A.

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2020

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Balanços patrimoniais individuais e consolidados

Demonstrações do resultado individuais e consolidadas

Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidadas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos
Acionistas e Administradores da
CGG Trading S.A.
São Paulo - SP

Opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Examinamos as demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, da CGG Trading S.A. ("Companhia"), identificadas como Controladora e Consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial, individual e consolidado, em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações, individuais e consolidadas, do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa 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 aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da CGG Trading S.A. ("Companhia") em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil

Base para opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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 "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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 (CFC), 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 significativa relacionada com a continuidade operacional

Conforme descrito na Nota Explicativa nº 1 às demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a Companhia apresenta capital circulante líquido negativo individual e consolidado em 31 de dezembro de 2020 nos montantes de US\$ 27.470 e US\$ 11.336 mil. A companhia está divulgando as ações que estão sendo implementadas para reversão deste cenário que incluem a sua reestruturação financeira, principalmente no que tange o encerramento de seus investimentos na Argentina (CGG Trading Argentina) e na Holanda (CGG Trading BV). Essas situações indicam a existência de incerteza relevante, que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Nossa opinião não está ressalvada em relação ao esse assunto

Ênfases

Transações com partes relacionadas

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 12 às demonstrações contábeis, a Companhia possui transações significativas com partes relacionadas e é conduzida no contexto de um grupo de empresas. Consequentemente, a análise das demonstrações contábeis deve considerar esse fato. Nossa opinião não está modificada em virtude desse assunto.

Reapresentação dos valores correspondentes

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 06, em decorrência da mudança de classificação do investimento na controlada direta Corredor Logística e Infraestrutura S.A. (Companhia) para ativo não circulante mantido para venda e operações descontinuadas, os valores correspondentes individuais e consolidados, relativos às demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentados como previsto no CPC 23 – Políticas Contábeis, Mudanças de Estimativas e Retificação de Erro e CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações Contábeis. Nossa conclusão não contém modificação relacionada a esse assunto.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondente ao exercício anterior

O exame das demonstrações contábeis referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, cujos valores estão sendo apresentados nestas demonstrações contábeis de forma comparativa, foi conduzido sob nossa responsabilidade para as quais emitimos relatório de auditoria com ressalva sobre a limitação de análise de contrato de aval entre partes relacionadas, com data de 24 de junho de 2020.

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

A Administração 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 de 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 a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas 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 do auditor 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 da 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 às 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;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, 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 individuais e consolidadas 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 negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

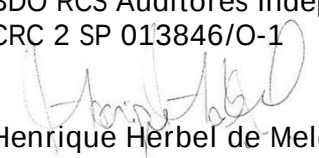


Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 29 de setembro de 2021.



BDO RCS Auditores Independentes SS
CRC 2 SP 013846/O-1



Henrique Herbel de Melo Campos
Contador CRC 1 SP 181015/O-3

CGG TRADING S.A.

Balancos patrimoniais

Em 31 de Dezembro de 2020 e Dezembro de 2019

(Em Milhares de USD)

Ativo						Passivo e patrimônio líquido					
	Nota explicativa	Controladora		Consolidado			Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019			2020	2019	2020	2019
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	7	13	3	14	3.255	Empréstimos e financiamentos	19	-	56.723	9	202.880
Contas a receber	8	5.668	-	5.668	202	Fornecedores	18	555	674	1.275	6.950
Estoques		15	15	15	159	Adiantamento de Clientes		1	81	146	81
Adiantamentos a fornecedores	9	157	-	365	23	Obrigações trabalhistas		53	129	84	587
Partes relacionadas	12	3.500	7.698	2.746	2.193	Obrigações tributárias	17.2	14.610	52	14.610	116
Impostos a recuperar	10	8.622	11.824	8.692	12.904	Partes relacionadas	12	24.041	169.839	6.530	3.084
Outros créditos	11	-	279	7	1.281	Outras contas a pagar	20	6.185	19.996	6.190	19.910
Ativo não circulante mantido para venda	13	-	4.054	-	4.054			45.445	247.494	28.844	233.608
		17.975	23.873	17.507	24.071			27.470		11.337	
Não circulante						Não circulante					
Realizável a longo prazo						Empréstimos a longo prazo	19	-	580	-	21.541
Partes relacionadas	12	81.962	74.182	62.753	65.279	Partes relacionadas	12	-	2.973	-	5.918
Aplicação financeira		-	-	-	1.106	Provisão para riscos cíveis/fiscais	21	-	1.474	-	1.474
Impostos diferidos		-	-	-	601	Impostos diferidos	17.1	10.621	-	10.621	-
		81.962	74.182	62.753	66.986	Provisão para perdas em investimentos	15.1	3.437	3.053	-	-
						Outras contas a pagar		177	-	176	11
								14.235	8.080	10.797	28.944
Propriedades para investimentos						Patrimônio líquido					
Investimentos	15	362	45.701	-	20	Capital social	22	183.882	183.882	183.882	183.882
Imobilizado	16	2.994	3.839	2.994	4.228	Reserva de Capital		7.978	-	7.978	-
Bens intangíveis	15	-	7	-	58.859	Ajuste de avaliação patrimonial		(1.968)	(11.565)	(1.968)	(11.565)
		3.356	49.547	2.994	63.522	Transação de Capital		(11.471)	(11.471)	(11.471)	(11.471)
						Prejuízos acumulados		(134.808)	(268.819)	(134.808)	(268.819)
								43.613	(107.973)	43.613	(107.973)
Total não circulante		85.318	123.729	65.747	130.508	Total passivo e patrimonio líquido		103.293	147.601	83.254	154.579
Total ativo		103.293	147.601	83.254	154.579						

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

CGG TRADING S.A.

Demonstrações dos resultados

Em 31 de Dezembro de 2020 e Dezembro de 2019

(Em Milhares de USD)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2020	2019 (Reapresentado)	2020	2019 (Reapresentado)
Receita operacional líquida	24	1.030	3.860	1.038	3.860
Custo dos produtos vendidos	25	(2.666)	(7.767)	(2.911)	(7.767)
Resultado bruto		(1.636)	(3.907)	(1.873)	(3.907)
Despesas gerais e administrativas	25	(6.553)	(2.607)	(6.790)	(3.123)
Resultado de equivalencia patrimonial	13.2	(604)	(400)	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais	26	167.872	1.222	167.872	567
Resultado antes do resultado financeiro líquido		159.079	(5.692)	159.209	(6.463)
Receitas financeiras		148	22	879	2.942
Despesas financeiras		(11.072)	(11.163)	(11.848)	(13.569)
Variacao cambial liquida		6.784	(763)	6.699	(506)
Resultado financeiro líquido	27	(4.140)	(11.904)	(4.270)	(11.133)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social		154.939	(17.596)	154.939	(17.596)
Impostos de renda e contribuição social corrente	17.2	(9.866)	-	(9.866)	-
Impostos de renda e contribuição social diferidos	17.1	(10.621)	-	(10.621)	-
Lucro líquido/(prejuízo) do periodo de operações continuadas		134.452	(17.596)	134.452	(17.596)
Lucro líquido/(prejuízo) do periodo de operações descontinuadas	6	(441)	3.456	(441)	3.456
Lucro líquido/(prejuízo) do periodo		134.011	(14.140)	134.011	(14.140)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

CGG TRADING S.A.

Demonstrações de resultados abrangentes

Em 31 de Dezembro de 2020 e Dezembro de 2019

(Em Milhares de USD)

	2020	2019
Resultado do exercício	134.011	(14.140)
Ajuste acumulado de conversão	9.597	(38)
Resultado abrangente total do exercício	143.608	(14.178)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

CGG TRADING S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido negativo

(Em Milhares de USD)

	Capital Social	Reserva de Capital	Transação Capital	Ajustes de avaliação patrimonial	Prejuízos Acumulados	Total
Saldos em 31 de Dezembro de 2018	183.882	-	(11.471)	(11.527)	(254.679)	(93.795)
Resultado líquido do exercício	-	-	-	-	(14.140)	(14.140)
Ajustes acumulados de conversão	-	-	-	(38)	-	(38)
Saldos em 31 de Dezembro de 2019	183.882	-	(11.471)	(11.565)	(268.819)	(107.973)
Resultado líquido do exercício	-	-	-	-	134.011	134.011
Emissão de Bônus de Subscrição	-	7.978	-	-	-	7.978
Ajustes acumulados de conversão	-	-	-	9.597	-	9.597
Saldos em 31 de Dezembro de 2020	183.882	7.978	(11.471)	(1.968)	(134.808)	43.613

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

CGG TRADING S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Em 31 de Dezembro de 2020 e Dezembro de 2019

(Em Milhares de USD)

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
	134.011	(14.140)	134.011	(14.140)
Itens que não afetam o caixa operacional				
Depreciação e amortização	215	240	215	3.421
Impostos diferidos	10.621	-	10.621	222
Resultado de equivalência patrimonial (atividade descontinuada)	440	(3.456)	-	3
Resultado de equivalência patrimonial (atividade continuada)	604	400	-	-
Despesas de juros sobre empréstimos	3.204	3.495	11.296	13.994
Baixa de ativo imobilizado e Intangível	-	39	-	39
Variação Cambial	-	724	-	808
Redução de provisão de créditos fiscais	-	(59)	-	(59)
Baixa de investimento em decorrência de alienação	54.276	-	64.240	-
Transferência de dívida em decorrência da alienação de investimento	(60.507)	-	(227.772)	-
Juros sobre partes relacionadas	(7.440)	-	(424)	-
	135.424	(12.757)	(7.813)	4.288
Aumento e diminuição das contas de ativo e passivo				
Estoques	-	(11)	144	(62)
Adiantamento a fornecedor	(157)	2.152	(342)	2.421
Contas a receber	(5.668)	1	(5.466)	113
Impostos a recuperar	3.202	756	4.212	2.022
Outros créditos	279	2.634	1.274	4.251
Obrigações trabalhistas	(77)	(118)	(503)	84
Obrigações tributárias	14.558	(44)	14.494	(9)
Impostos diferidos	-	-	601	-
Adiantamentos de clientes	(80)	38	65	8
Fornecedores	(326)	81	(5.895)	4.667
Outras contas a pagar	(14.901)	(2.476)	(14.809)	(2.670)
Partes relacionadas	-	6.437	-	(9.402)
Ativo não circulante mantido para venda	4.054	163	4.054	163
Caixa proveniente (consumido nas) das atividades operacionais	136.308	(3.144)	(2.006)	5.874
Impostos de renda e contribuição social pagos	-	-	-	(396)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais	136.308	(3.144)	(2.006)	5.478
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Venda de investimentos e participações	-	834	-	1
Baixa do caixa de investimento alienado	-	-	(2.880)	-
Aplicações financeiras de longo prazo	-	-	1.106	45
Aquisição de imobilizado	-	(19)	-	(83)
Venda do imobilizado	637	-	614	-
Aquisição de bens intangíveis	-	-	-	(14.008)
Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	637	815	(1.160)	(14.045)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Mercadorias a Entregar	-	-	-	-
Empréstimos entre partes relacionadas	(136.935)	2.330	(75)	(538)
Empréstimos e financiamentos pagos	-	-	-	(3.783)
Empréstimos e financiamentos tomados	-	-	-	12.500
Fluxo de caixa líquido proveniente (consumido nas) das atividades de financiamento	(136.935)	2.330	(75)	8.179
Efeito da variação cambial sobre o caixa e equivalentes de caixa	-	-	-	(182)
Aumento líquido/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	10	1	(3.241)	(570)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	3	2	3.255	3.825
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	13	3	14	3.255
Aumento líquido/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	10	1	(3.241)	(570)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

1. Contexto operacional

A CGG Trading S.A. ('Companhia') é uma sociedade anônima com sede em São Paulo, Estado de São Paulo. Sua controladora é a Cantagalo General Grains S.A. e, em conjunto com as sociedades controladas e coligadas, compartilha as estruturas e os custos corporativos, gerenciais e operacionais.

A Companhia tem como objeto social e atividade preponderante, diretamente ou pela participação em outras sociedades, a exploração da atividade de comércio nos mercados interno e externo (importação e exportação) de produtos agrícolas, especialmente grãos vegetais e seus derivados, de fertilizantes, suas matérias-primas e seus subprodutos e de defensivos agrícolas; exploração de serviços auxiliares aos transportes aquaviários; serviços auxiliares ao transporte rodoviário de cargas em geral; serviços auxiliares ao transporte de carga em geral (logística de transporte ou agente de transportadoras); agenciamento marítimo e operador portuário; serviços de depósito; logística de depósito; consultoria de transportes em geral; constituir ou participar, sob qualquer modalidade, de outras sociedades, consórcios ou entidades, acessórios ou instrumentais ao objeto da Companhia; industrialização e beneficiamento, por conta própria ou de terceiros, de produtos agrícolas e seus subprodutos, de fertilizantes e seus derivados, de matérias-primas em geral e de defensivos agrícolas e administração de bens próprios ou detidos por sociedades controladas ou coligadas.

No ano de 2020 a Companhia concluiu a alienação do seu investimento na empresa Corredor Logística e Infraestrutura SA para a empresa de investimentos IG4. A operação abarcou a transferência de 100% das dívidas bancárias da CGG, bem como alguns compromissos advindos com terceiros. Dessa maneira, a companhia concluiu sua reestruturação financeira quanto a dívidas bancárias, que fora iniciada no ano de 2016.

O resultado de 2020 foi um lucro de US\$ 134,011 mil (contra um prejuízo de US\$ 14,140 mil em 2019). O resultado compreende a venda do investimento na Corredor Logística e Infraestrutura SA, conforme Nota Explicativa 15.3. Gastos extraordinários como impostos e contratação de terceiros envolvidos diretamente com a operação da alienação compuseram os custos administrativos e gerais do ano, perfazendo um aumento de US\$ 3,946 mil (US\$ 6,553 em 2020 contra US\$2,607 em 2019), no entanto desconsiderando os gastos envolvidos nessa operação, houve uma redução de 16% no SG&A da controladora (US\$ 2,197 em 2020 contra 2,608 em 2019).

Quanto as despesas financeiras, as mesmas ficaram em linha com o ano anterior, dado que a transferência das dívidas bancárias ocorreu na conclusão da operação de alienação da Corredor, ou seja, em Dezembro de 2020.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Dólares, exceto quando indicado de outra forma)

O Capital Circulante Líquido (CCL) da Controladora está negativo em US\$ 27.470 mil e no Consolidado US\$11,336 mil.

Para 2021 a companhia continua avançando em sua reorganização financeira e planeja encerrar as atividades de suas filiais diretas no interior do Brasil, bem como vender ou encerrar seus investimentos na Argentina (CGG Trading Argentina) e na Holanda (CGG Trading BV). Com isso alcançará uma estrutura ainda mais enxuta e deve focar em monetizar o restante de seus ativos, principalmente através da venda de créditos. A Companhia conta ainda com o seu fluxo de recebíveis provenientes das vendas de ativos e de contrato de aluguel para manter suas operações.

2. Apresentação das demonstrações contábeis e principais práticas contábeis

a. Apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram aprovadas pela administração em 29 de setembro de 2021, sendo autorizado submetê-las à aprovação da assembleia geral de investidores.

A Companhia apresenta suas demonstrações contábeis individuais (“Controladora”) e consolidadas (“Consolidado”), elaboradas, simultaneamente, de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (“IFRS”) emitidas pelo “International Accounting Standards Board” (“IASB”), e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, orientações e interpretações técnicos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

Na elaboração das demonstrações contábeis, é necessário utilizar estimativas para contabilizar certos ativos, passivos e outras transações. As demonstrações contábeis incluem, portanto, estimativas referentes à seleção das vidas úteis do ativo imobilizado, provisões necessárias para passivos contingentes, determinações de provisões para imposto de renda e outras similares. Os resultados reais podem apresentar variações em relação às estimativas.

3. Novas normas, revisões e interpretações ainda não adotadas.

A Companhia não promoveu mudanças nas políticas contábeis durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

3.1. Novos pronunciamentos, interpretações e alterações.

A Companhia não adotou, de forma antecipada, nenhum pronunciamento, interpretação ou alteração emitida que ainda não esteja em vigor. As interpretações e alterações que passaram a vigorar no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 não geraram impactos significativos nas demonstrações financeiras da companhia:

- Alteração nas referências à estrutura conceitual para o relatório financeiro – CPC 00 (R2);
- Definição de um negócio (alterações ao CPC 15 / IFRS3);
- Definição de materialidade (emendas ao CPC 26/IAS 1-CPC 23/IAS 8);
- Alterações no CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48 – Reforma de taxa de juros de referência.

3.2. Novas normas, revisões e interpretações emitidas que ainda não estavam em vigor em 31 de dezembro de 2020:

A Companhia não adotou, de forma antecipada, nenhum pronunciamento, interpretação ou alteração emitida que ainda não esteja em vigor.

- IFRS 17 – Contratos de seguro;
- Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante;
- Alteração da norma IAS 16 – Imobilizado;
- Alteração da norma IAS 37- Contrato oneroso;
- Alteração da norma IFRS 3 – Referências a estrutura conceitual;
- Alteração da norma IFRS 4 – Extensão das isenções temporárias da aplicação da IFRS 9.

4. Principais práticas contábeis adotadas

As principais práticas contábeis que foram adotadas na elaboração das referidas demonstrações contábeis estão descritas a seguir:

Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez e com risco insignificante de mudança de valor e limites utilizados de conta garantida. O saldo utilizado de contas garantidas inclui-se em empréstimos no passivo circulante do balanço, e compõe o saldo de caixa e equivalentes de caixa para fins de demonstração dos fluxos de caixa.

Instrumentos financeiros

A Companhia classifica ativos e passivos financeiros nas seguintes categorias: ao valor justo por meio do resultado ("FVTPL"), ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ("FVOCI") e ao custo amortizado.

i) Ativos e passivos financeiros não derivativos - reconhecimento e desreconhecimento

A Companhia reconhece os ativos e passivos financeiros quando, e somente quando, se tornar parte das disposições contratuais dos instrumentos. A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Qualquer participação que seja criada ou retida pela Companhia em tais ativos financeiros transferidos, é reconhecida como um ativo ou passivo separado. A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expirada.

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

ii) Ativos financeiros não derivativos - mensuração

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se satisfizer ambas as condições a seguir:

- O ativo é mantido dentro de um modelo de negócios com o objetivo de coletar fluxos de caixa contratuais; e
- Os termos contratuais do ativo financeiro dão origem, em datas específicas, aos fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e de juros sobre o valor principal em aberto.

Um instrumento de dívida é mensurado pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes somente se satisfizer ambas as condições a seguir:

- O ativo é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é alcançado tanto pela coleta de fluxos de caixa contratuais como pela venda de ativos financeiros; e
- Os termos contratuais do ativo financeiro dão origem, em datas específicas, aos fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e de juros sobre o valor principal em aberto.

Todos os outros ativos financeiros são classificados como mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Além disso, no reconhecimento inicial, a Companhia pode irrevogavelmente designar um ativo ou passivo financeiro como mensurado ao valor justo por meio do resultado com o objetivo de eliminar ou reduzir significativamente um possível descasamento contábil decorrente do resultado produzido pelo respectivo ativo ou passivo.

iii) Passivos financeiros não derivativos - mensuração

Os instrumentos financeiros classificados no passivo, após seu reconhecimento inicial pelo seu valor justo, são mensurados com base no custo amortizado com base no método da taxa efetiva de juros. Os juros, atualização monetária e variação cambial, são reconhecidos no resultado, como receitas ou despesas financeiras, quando incorridos.

iv) Derivativos mensurados ao valor justo por meio do resultado

Os instrumentos derivativos contratados não são designados para a contabilização de hedge. As variações no valor justo de qualquer um desses instrumentos derivativos são reconhecidas imediatamente na demonstração do resultado.

(c) Redução ao valor recuperável de Instrumentos financeiros - Ativos financeiros não classificados como ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado, são avaliados em cada data de balanço para determinar se há evidência objetiva de perda por redução ao valor recuperável. Evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram perda de valor inclui:

- Inadimplência ou atrasos do devedor;
- Reestruturação de um valor devido a Companhia em condições que não seriam aceitas em condições normais;
- Indicativos de que o devedor ou emissor irá entrar em falência/recuperação judicial;
- Mudanças negativas na situação de pagamentos dos devedores ou emissores;
- O desaparecimento de um mercado ativo para o instrumento devido a dificuldades financeiras;
- Dados observáveis indicando que houve um declínio na mensuração dos fluxos de caixa esperados de um grupo de ativos financeiros.

A Companhia considera evidência de perda de valor de ativos mensurados pelo custo amortizado tanto em nível individual como em nível coletivo. Todos os ativos individualmente significativos são avaliados quanto à perda por redução ao valor recuperável. Aqueles que não tenham sofrido perda de valor individualmente são então avaliados coletivamente quanto a qualquer perda de valor que possa ter ocorrido, mas não tenha sido ainda identificada, que inclui as perdas de crédito esperadas. Ativos que não são individualmente significativos são avaliados coletivamente quanto à perda de valor com base no agrupamento de ativos com características de risco similares.

Ao avaliar a perda por redução ao valor recuperável de forma coletiva, a Companhia utiliza tendências históricas do prazo de recuperação e dos valores de perda incorridos, ajustados para refletir o julgamento da Administração sobre se as condições econômicas e de crédito atuais são tais que as perdas reais provavelmente serão maiores ou menores que as sugeridas pelas tendências históricas.

Uma perda por redução ao valor recuperável é calculada como a diferença entre o valor contábil e o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados, descontados à taxa de juros efetiva original do ativo. As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em uma conta de provisão. Quando a Companhia considera que não há expectativas razoáveis de recuperação, os valores são baixados. Quando um evento subsequente indica uma redução da perda de valor, a redução pela perda de valor é revertida através do resultado.

Uma perda por redução do valor recuperável referente a uma investida avaliada pelo método de equivalência patrimonial é mensurada pela comparação do valor recuperável do investimento com o seu valor contábil. Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida no resultado e é revertida se houve uma mudança favorável nas estimativas usadas para determinar o valor recuperável

Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes são avaliadas no momento inicial pelo valor presente e deduzidas da provisão para créditos de liquidação duvidosa. A provisão para créditos de liquidação duvidosa é estabelecida quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não será capaz de cobrar todos os valores devidos de acordo com os prazos originais das contas a receber. O valor da provisão é a diferença entre o valor contábil e o valor recuperável.

Estoques

Os estoques são apresentados pelo menor valor entre o custo e o valor líquido realizável. O custo é determinado usando-se o método da Média Ponderada Móvel. O custo dos produtos acabados e dos produtos em elaboração compreende matérias-primas, mão-de-obra direta, outros custos diretos e despesas gerais de produção relacionadas (com base na capacidade operacional normal), exceto os custos dos empréstimos tomados. O valor realizável líquido é o preço de venda estimado para o curso normal dos negócios, deduzidos os custos de execução e as despesas de venda. Os custos dos estoques incluem ganhos e perdas provenientes de instrumentos financeiros derivativos ('hedges') para operações protegidas. As importações em andamento são demonstradas ao custo acumulado de cada importação.

Imposto de renda e contribuição social diferidos

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e imposto de renda e base negativa de contribuição social limitada a 30% do lucro tributável anual.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios, ou itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber esperado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício, a taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data de apresentação das demonstrações financeiras e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.

Despesas de imposto de renda e contribuição social corrente

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O montante dos impostos correntes a pagar ou a receber é reconhecido no balanço patrimonial como ativo ou passivo fiscal pela melhor estimativa do valor esperado dos impostos a serem pagos ou recebidos que reflete as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço.

Os ativos e passivos fiscais correntes são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

Despesas de imposto de renda e contribuição social diferido

Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações contábeis e os usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferida. O imposto diferido não é reconhecido para:

Diferenças temporárias sobre o reconhecimento inicial de ativos e passivos em uma transação que não seja uma combinação de negócios e que não afete nem o lucro ou prejuízo tributável nem o resultado contábil;

Um ativo fiscal diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, na extensão em que seja provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Ativos fiscais diferidos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço.

Investimentos em controladas e coligadas

a) Valor patrimonial

Os investimentos em sociedades controladas e coligadas são registrados e avaliados pelo método de equivalência patrimonial, reconhecida no resultado do exercício como receita (ou despesa) operacional. No caso de variação cambial de investimento em coligadas e controladas no exterior, as variações no valor do investimento decorrentes exclusivamente de variação cambial são registradas na conta 'Ajuste de avaliação patrimonial', no Patrimônio Líquido da Companhia, e somente são registrados ao resultado do exercício quando o investimento for vendido ou baixado para perda. Para efeito do cálculo da equivalência patrimonial, ganhos ou transações a realizar entre a Companhia e suas coligadas e equiparadas são eliminados na medida da participação da Companhia; perdas não realizadas também são eliminadas, a menos que a transação forneça evidências de perda permanente ("impairment") do ativo transferido.

Quando necessário, as práticas contábeis das controladas e coligadas são alteradas para garantir consistência com as práticas adotadas pela Companhia.

Propriedades para Investimentos

São classificadas como propriedades para investimentos, as propriedades mantidas para obtenção de rendas ou para valorização do capital ou para ambas, e por isso são classificadas no subgrupo Investimentos, dentro do Ativo Não Circulante.

Em conformidade com o CPC 28 Propriedade para Investimento, todas as propriedades classificadas como propriedade para investimento devem ser contabilizadas usando o método de valor justo. Ganhos ou perdas provenientes de alteração no valor justo da propriedade para investimento deve ser reconhecido no resultado no período em que ocorra.

Quando uma propriedade para investimento anteriormente reconhecida como ativo imobilizado é vendida, qualquer montante reconhecido em ajuste de avaliação patrimonial é transferido para lucros acumulados.

Moeda funcional

Estas demonstrações financeiras individuais estão apresentadas em Dólar, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Dólares, exceto quando indicado de outra forma)

Moeda estrangeira

a) Transações em moeda estrangeira

Transações em outras moedas (diferente da moeda funcional) são convertidas para a moeda funcional da Companhia pelas taxas de câmbio nas datas das transações. Ativos e passivos monetários denominados e apurados em outras moedas na data de apresentação são convertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio apurada naquela data.

Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da conversão pelas taxas de câmbio do final do exercício, referentes a ativos e passivos monetários em moedas (diferentes da moeda funcional), são reconhecidos na demonstração do resultado como variações monetárias e cambiais, líquidas.

Para ativos não monetários, os ganhos e as perdas cambiais resultantes da conversão pelas taxas de câmbio do final do exercício, são registrados no patrimônio líquido em ajustes de avaliação patrimonial.

Para conversão das transações em Real (R\$) para a moeda funcional da Companhia dólar norte-americano (USD) foram utilizadas as seguintes taxas de câmbio, tanto para o consolidado quanto para a controladora:

	Taxa média do exercício		Taxa de fechamento	
	2020	2019	2020	2019
USD/R\$	0.1941	0.2535	0.1924	0.2481

Ativo não circulante mantido para venda

Os ativos disponíveis para venda são classificados como mantidos para venda se for altamente provável que serão recuperados primariamente por meio de venda ao invés do seu uso contínuo.

Em conformidade com o CPC 31 Ativo Não Circulante Mantido para Venda e Operação Descontinuada, os ativos, ou grupo de ativos, mantidos para venda, são mensurados pelo menor valor entre o seu valor contábil e o valor justo menos as despesas de venda. As perdas por redução ao valor recuperável apuradas na classificação inicial como mantidos para venda ou para distribuição e os ganhos e perdas de mensurações subsequentes, são reconhecidos no resultado.

Uma vez classificados como mantidos para venda, ativos intangíveis e imobilizado não são mais amortizados ou depreciados, e qualquer investimento mensurado pelo método da equivalência patrimonial não é mais sujeito à aplicação do método.

Imobilizado

Compreendem principalmente terras, terrenos e edifícios, sendo este o escritório de São Paulo, e são demonstrados pelo custo histórico de aquisição.

A depreciação é calculada pelo método linear, de acordo com as taxas divulgadas na Nota Explicativa nº 14. Terras e terrenos não são depreciados.

Os custos dos encargos sobre empréstimos tomados para financiar a construção do imobilizado são capitalizados durante o período necessário para executar e preparar o ativo para o uso pretendido.

Reparos e manutenção são apropriados ao resultado durante o período em que são incorridos. O custo das principais renovações é incluído no valor contábil do ativo no momento em que for provável que os benefícios econômicos futuros que ultrapassem o padrão de desempenho inicialmente avaliado para o ativo existente fluirão para a Companhia. As principais renovações são depreciadas ao longo da vida útil restante do ativo relacionado.

Intangível

a) Programas de computador (softwares)

Gastos na aquisição de Softwares que são mensurados pelo custo de aquisição e amortizados usando-se o método linear ao longo de sua vida útil estimada, pelas taxas demonstradas na Nota Explicativa nº 15.

Redução ao valor recuperável de ativos - Impairment

O imobilizado e os ativos intangíveis, são revistos periodicamente para se identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou ainda, sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando este for o caso, o valor recuperável é calculado para verificar se há perda. Quando houver perda, ela é reconhecida pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassa seu valor recuperável, que é o maior entre o preço líquido de venda e o valor em uso de um ativo. Para fins de avaliação, os ativos são agrupados no menor grupo de ativos para o qual existem fluxos de caixa identificáveis separadamente.

Provisões

As provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados e é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor possa ser feita.

A Companhia reconhece provisão para contratos onerosos quando os benefícios que se espera auferir de um contrato sejam menores do que os custos inevitáveis para satisfazer as obrigações assumidas por meio do contrato.

As provisões de reestruturação compreendem multas por encerramento de arrendamento mercantil e pagamentos por demissão de funcionários e são reconhecidas no período em que a Companhia se compromete legal ou implicitamente ao pagamento. Os custos relacionados às atividades da Companhia em andamento não são provisionados antecipadamente.

Empréstimos

Os empréstimos tomados são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, no recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação. Em seguida, os empréstimos tomados são apresentados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos e juros proporcionais ao período incorrido ('pro rata temporis').

Passivo circulante e não circulante

Os passivos circulantes e não circulantes são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável dos correspondentes encargos, variações monetárias e / ou cambiais incorridas até a data do balanço patrimonial. Quando aplicável os passivos circulantes e não circulantes são registrados em valor presente, transação a transação, com base em taxas de juros que refletem o prazo, a moeda e o risco de cada transação. A contrapartida dos ajustes a valor presente é contabilizada contra as contas de resultado que deram origem ao referido passivo. A diferença entre o valor presente de uma transação e o valor de face do passivo é apropriada ao resultado ao longo do prazo do contrato com base no método do custo amortizado e da taxa de juros efetiva.

Reconhecimento de receita

A receita é mensurada pelo valor da contrapartida recebida ou a receber, deduzida de quaisquer estimativas de devoluções, descontos comerciais e/ou bonificações concedidos ao comprador e outras deduções similares.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Dólares, exceto quando indicado de outra forma)

A receita operacional é reconhecida quando a obrigação de desempenho é satisfeita, levando em consideração os seguintes indicadores de transferência de controle: (i) a Companhia possui um direito presente de pagamento pelo serviço; (ii) o cliente possui a titularidade legal do ativo; (iii) o cliente possui os riscos e benefícios significativos da propriedade do ativo; e (iv) o cliente aceitou o produto ou serviço.

A receita da Companhia CGG trading S.A e suas controladas compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela prestação de serviços/comercialização de armazenagem e elevação de produtos agrícolas a granel (soja, milho, trigo) e outros serviços da atividade portuária, no curso normal das atividades da Companhia.

5. Demonstrações contábeis consolidadas

As demonstrações contábeis consolidadas incluem as demonstrações da Companhia CGG Trading S.A. e suas controladas a seguir relacionadas:

	Países	Participação acionária			
		Direta		Indireta	
		2020	2019	2020	2019
CGG Trading B.V (a)	Holanda	100%	100%	-	-
Corredor Logística e Infraestrutura S.A. (b)	Brasil	-	100%	-	-
CGG Trading Argentina S.A. (c)	Argentina	100%	100%	-	-

a) CGG Trading B.V.

Companhia com sede em Amsterdã, Holanda, constituída em 28 de julho de 2011, voltada para a exploração da atividade de comércio nos mercados externos (importação e exportação) de produtos agrícolas, especialmente grãos vegetais e seus derivados, matérias-primas para o segmento têxtil e seus subprodutos, bem como animais vivos; constituir ou participar, sob qualquer modalidade, de outras entidades financeiras.

b) Corredor Logística e Infraestrutura S.A.

Companhia com sede na cidade de São Paulo, no estado de São Paulo, constituída em 21 de outubro de 2011, dedicando-se à exploração de serviços auxiliares aos transportes aquaviários; serviços auxiliares ao transporte rodoviário de cargas em geral; serviços auxiliares ao transporte de carga em geral (logística de transporte ou agente de transportadoras); agenciamento marítimo e operador portuário; serviços de depósito; logística de depósito; consultoria de transportes em geral; polo de transbordo rodoviário e ferroviário; armazenamento de cereais e correlatos, secagem pré-limpeza, pesagem e análise e classificação de grãos; constituir ou participar, sob qualquer modalidade, de outras sociedades, consórcios ou entidades, cujos objetos sociais sejam direta ou indiretamente vinculados, acessórios ou instrumentais ao objeto da Companhia e administração de bens próprios. Adicionalmente, a controlada possui investimento no Consórcio Tegram Itaqui. Conforme Nota Explicativa 13.3, a companhia alienou 100% do investimento na Corredor em 23 de Dezembro de 2020.

c) CGG Trading Argentina S.A.

Companhia com sede em Buenos Aires, Argentina, constituída em 28 de maio de 2012, voltada à exploração agrícola em todas as suas etapas, a partir de sementes e/ou plantio, colheita, acondicionamento e/ou fracionamento de produtos, importação, exportação e armazenamento por conta própria ou de terceiros de bens, mercadorias, frutas e produtos. A Companhia poderá realizar atividades de industrialização e processamento de produtos agrícolas, fertilizantes e derivados de matérias-primas em geral e pesticidas agrícolas, bem como, atuar na comercialização, comprando, vendendo, exportando, importando, representando e consignando produtos agrícolas, principalmente cereais e oleaginosas, grãos vegetais e seus derivados, insumos agrícolas, sementes e grãos, fertilizantes, matérias-primas, produtos agrícolas e pesticidas. Também, poderá explorar as atividades como agente, representante ou corretor de produtores agrícolas.

As políticas contábeis foram aplicadas de maneira uniforme em todas as empresas consolidadas e consistente com aquelas utilizadas no exercício anterior.

Descrição dos principais procedimentos de consolidação:

- Eliminação dos saldos das contas de ativos e passivos entre as empresas consolidadas;
- Eliminação das participações no capital, nas reservas e nos prejuízos acumulados das empresas controladas;

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Dólares, exceto quando indicado de outra forma)

- Eliminação dos saldos de receitas e despesas, bem como de lucros não realizados, decorrentes de negócios entre as empresas. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira, mas apenas quando não há evidências de problemas de recuperação dos ativos relacionados;
- Eliminação dos encargos de tributos sobre a parcela de lucro não realizado apresentados como tributos diferidos no balanço patrimonial consolidado;
- O valor justo de ativos e passivos de companhias adquiridas foi alocado nas contas específicas do balanço patrimonial consolidado.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Dólares, exceto quando indicado de outra forma)

6. Ajustes e reclassificações decorrentes da reapresentação

Os valores correspondentes do exercício findo em 31 de dezembro de 2019 estão sendo reapresentados devido a mudança de classificação do investimento na controlada direta Corredor Logística e Infraestrutura SA para operações descontinuadas, visto que essa empresa foi vendida, em 2020, conforme Nota Explicativa 15.3.

	Controladora			Consolidado		
	31 de dezembro 2019			31 de dezembro 2019		
	Original	Ajuste	Reapresentado	Original	Ajuste	Reapresentado
Receita Operacional Líquida	3,860	-	3,860	23,136	(19,276)	3,860
Custo dos Produtos Vendidos	(7,767)	-	(7,767)	(15,825)	8,058	(7,767)
Resultado Bruto	(3,907)	-	(3,907)	7,311	-	(3,907)
Despesas gerais e administrativas	(2,607)	-	(2,607)	(6,546)	3,423	(3,123)
Resultado de equivalência patrimonial	3,056	(3,456)	(400)	(3)	3	-
Outras receitas operacionais	1,222	-	1,222	566	1	567
Resultado antes do resultado financeiro líquido	(2,236)	-	(5,692)	1,328	-	(6,463)
Resultado financeiro líquido	(11,904)	-	(11,904)	(14,849)	3,716	(11,133)
Resultado antes do imposto de renda e CSLL	(14,140)	-	(17,596)	(13,521)	-	(17,596)
Imposto de renda e contribuição social corrente	-	-	-	(396)	396	-
Imposto de renda e contribuição social diferido	-	-	-	(222)	222	-
Lucro (prejuízo) do período de operações continuadas	(14,140)	-	(17,596)	(14,140)	-	(17,596)
Lucro (prejuízo) do período de operações descontinuadas	-	3,456	3,456	-	3,456	3,456
Lucro (prejuízo) do período	(14,140)	-	(14,140)	(14,140)	-	(14,140)

(*) Não houve alterações nos saldos totais dos grupos operacionais, investimentos e financeiros na apresentação das demonstrações dos fluxos de caixa, motivo pelo qual, a Empresa entende não haver necessidade de divulgação nesta nota dos efeitos da reapresentação que foram apenas entre linhas dentro dos mesmos grupos.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Dólares, exceto quando indicado de outra forma)

7. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Caixa	-	1	1	3
Saldo bancário	13	2	13	2,587
Cambio a internalizar	-	-	-	584
Aplicações financeiras	-	-	-	81
	<u>13</u>	<u>3</u>	<u>14</u>	<u>3,255</u>

8. Contas a Receber

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Clientes Nacionais	5,668	-	5,668	202

Do saldo de 2020, US\$3,381 refere-se a torna da Nova CLI Participações SA e US\$2,287 referente a venda do Armazém Mundo Novo e de parte do escritório do conjunto Corporate Cidade Jardim.

9. Adiantamento a fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Adiantamentos a fornecedores	157	-	365	23
Total Circulante	<u>157</u>	<u>-</u>	<u>365</u>	<u>23</u>
Total adiantamento a fornecedores	<u>157</u>	<u>-</u>	<u>365</u>	<u>23</u>

10. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
COFINS a recuperar	7,156	9,593	7,158	9,865
IVA Saldo a favor técnico	-	-	68	146
PIS a recuperar	1,466	1,766	1,466	1,826
ICMS a recuperar	-	447	-	447
Reintegro de IVA Exportación a Cobrar	-	-	-	155
Outros impostos a recuperar	-	18	-	465
Impostos a recuperar	<u>8,622</u>	<u>11,824</u>	<u>8,692</u>	<u>12,904</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Dólares, exceto quando indicado de outra forma)

A companhia baixou os saldos referentes a ICMS a recuperar devido a baixa perspectiva de utilização dos mesmos. Quanto aos saldos de Pis e Cofins serão utilizados para pagar parte do Imposto de Renda gerado na operação da alienação do investimento detalhado na Nota Explicativa nº 15.3

11. Outros créditos

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Aval a apropriar (a)	-	-	-	880
Outros créditos	-	279	7	401
	-	279	7	1,281

- a) A companhia utilizava como garantia de empréstimos ativos de partes relacionadas. No ano de 2018 foi aprovada a cobrança do aval dessa garantia, considerando taxas de mercado para a operação. Em 2020, com a alienação do investimento na Corredor, a companhia passou a não mais reconhecer esse ativo.

12. Partes relacionadas

12.1. Transações e saldos

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Ativo				
PMG Trading AG (b)	-	4,545	-	-
Corredor Logística e Infraestrutura (d)	890	1,202	895	-
Fronteira Com.Cereais				
Rep.Prod.Agrop.Ltda.(a)	6	-	-	-
CGG Trading BV	754	-	-	-
Cantagalo General Grains S.A. (e)	1,850	1,951	1,851	2,193
Total ativo circulante	3,500	7,698	2,746	2,193
Consórcio Porto Itaquí	-	-	-	3,707
Fronteira Com.Cereais				
Rep.Prod.Agrop.Ltda.(a)	71,225	71,220	6	3
PMG Trading AG (b)	4,545	-	-	-
CGG Argentina	3,107	2,962		
Cantagalo General Grains S.A. (c)	3,085	-	62,747	61,569
Total ativo não circulante	81,962	74,182	62,753	65,279
Total Ativo	85,462	81,880	65,499	67,472

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Dólares, exceto quando indicado de outra forma)

Passivo				
CGG Trading BV (c)	-	169,362	-	-
Corredor Logístico e Infraestrutura	-	469	-	-
Cantagalo General Grains S.A.	8	8	11	3,084
Fronteira Com.Cereais				
Rep.Prod.Agrop.Ltda.(a)	23,785	-	-	-
Coteminas	248	-	248	-
Sojitz Corporation (f)	-	-	6,271	-
Total passivo circulante	24,041	169,839	6,530	3,084
Sojitz Corporation (f)			-	5,918
Corredor Logístico e Infraestrutura	-	2,973	-	-
Total passivo não circulante	-	2,973	-	5,918
Total Passivo	24,041	172,812	6,530	9,002

a) Contrato de Operações por Conta de Participação

Em 11 de fevereiro de 2011, a Companhia firmou sociedade em conta por participação com a Fronteira - Comércio de Cereais e Representação de Produtos Agropecuários Ltda., com o objetivo de adquirir produtos agrícolas para posterior exportação. Na condição de sócia oculta a Companhia repassou à sócia ostensiva recursos para a aquisição de produtos agrícolas, tais recursos têm sido reembolsados conforme fechamento de câmbio sobre as vendas para o mercado externo. Para o encerramento desta SCP está pendente parte da liquidação financeira. Como há saldo credor na Controladora e devedor na controlada CGG BV, não há saldo no balanço consolidado para essa posição.

b) Contrato de venda com fim específico de exportação

No início de suas atividades a CGG Trading SA realizou operações de venda com fim específico de exportação para a empresa PMG Trading AG. Esta mesma empresa vendeu as mercadorias para a CGG BV. Para o encerramento deste fluxo está pendente parte da liquidação financeira. Como há saldo credor na Controladora e devedor na controlada CGG BV, não há saldo no balanço consolidado para essa posição.

c) Partes relacionadas Cantagalo

- (i) Saldo na controladora refere-se a bônus de subscrição registrado em 2020
- (ii) Saldo no consolidado refere-se a Contrato de fornecimento de produtos Agrícolas:

Como parte de sua política comercial, a Companhia realizou contratos de fornecimento e pré-financiamento com a controladora Cantagalo General Grains S.A., para entrega futura de sua produção estimada. Os valores contratados são definidos pela fixação do preço de venda do produto agrícola para o volume até a entrega.

Os saldos de pré-financiamento com a Cantagalo são controlados em dólar e acrescido de 8% a.a. de juros até 31 de dezembro de 2015. Nesta mesma data, as partes acordaram em alterar os juros futuros para a taxa Libor 3M acrescidas do Spread de 3,35% a.a., bem como prolongar a dívida com vencimentos até 2022.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Dólares, exceto quando indicado de outra forma)

d) Dividendos

Corresponde aos dividendos a receber da controlada Corredor Logística e Infraestrutura S.A. referente aos exercícios findo em 31 de dezembro de 2018 e 31 de dezembro de 2019, com pagamento realizado em 2021.

e) Overhead em aberto

A Companhia concentrava em sua folha a maior parte da estrutura administrativa do grupo e através de um contrato de overhead, cobra de suas partes relacionadas reembolso pelos serviços prestados.

f) Contrato de Mútuo

Corresponde contrato de mútuo firmado com a parte relacionada.

13. Ativo não circulante mantido para venda

A Administração se comprometeu com um plano para vender os ativos para propiciar liquidez para sua estruturação financeira. Os esforços para venda desses ativos já iniciaram e devem ocorrer no prazo de um ano.

	Controladora e Consolidado	
	2020	2019
Fazendas	-	-
Terras e terrenos (a)	-	152
Edifícios (a)	-	4,490
Maquinas e equipamentos (a)	-	2,186
Perda por redução de valor recuperável (b)	-	(1,874)
Variação cambial do período	-	(900)
Total	-	4,054

a) Armazém Mundo Novo: Transferência de ativo imobilizado pelo seu valor líquido;

b) Perda por redução de valor recuperável: A provisão de 1,874 mil dólares para redução ao valor recuperável do Armazém Mundo Novo, continua e foi determinada com base em laudo de avaliação de empresa independente, de 2018 para 2019 não houve alteração significativa do valor justo.

Em 2020 a companhia realizou a venda do Armazém Mundo Novo, com um fluxo de recebimentos que perfaz 117.000 sacas de soja (no momento da venda o valor seria equivalente a R\$ 9,187 mil), sendo as sacas foram integralmente recebidas em 2021.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Dólares, exceto quando indicado de outra forma)

14. Propriedades para Investimentos

	<u>Consolidado</u> <u>Terrenos</u>
Em 31 de Dezembro de 2019	415
Em 31 de Dezembro de 2020	<u>-</u>

O valor da propriedade para investimento, refere-se a um terreno em Rondonópolis transferido a valor justo do ativo imobilizado, e mantido para fins de renda e valorização, em 2020, de acordo com a Nota Explicativa nº 15.3, a empresa que detinha esse terreno foi alienada, portanto o ativo não faz mais parte do consolidado da CGG.

15. Investimentos em controladas e coligadas

15.1. Informações sobre investimentos

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Participação em empresas controladas	362	45,701	-	20
Provisão para perdas em investimentos	<u>(3,437)</u>	<u>(3,053)</u>	-	-
Total	<u>(3,075)</u>	<u>42,648</u>	<u>-</u>	<u>20</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Dólares, exceto quando indicado de outra forma)

15.2. Participação em outras sociedades.

	CGG Trading B.V.	Corredor Logístico	CGG Trading Argentina	Total
Quantidade de ações ou quotas	2,043	43,037	7,377	-
Percentual de participação	100%	100%	98%	-
Integralização de capital	-	-	3	3
Resultado de equivalência patrimonial	-	1,633	(1,580)	53
Dividendo a receber	-	(388)	-	(388)
Ajuste de avaliação patrimonial	6	(2,130)	(361)	(2,485)
Transação de Capital	10,158	-	1,313	11,471
Patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2018	701	42,497	(2,772)	40,426
Percentual de participação	100%	100%	100%	-
Integralização de capital	-	-	-	-
Resultado de equivalência patrimonial	(119)	-	(281)	(400)
Resultado de equivalência patrimonial (descontinuada)	-	3,457	-	3,457
Dividendo a receber	-	(821)	-	(821)
Ajuste de avaliação patrimonial	-	(14)	-	(14)
Transação de Capital	-	-	-	-
Patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2019	582	45,119	(3,053)	(2,471)
Percentual de participação	100%	0%	100%	-
Integralização de capital	-	-	-	-
Resultado de equivalência patrimonial	(220)	-	(384)	(604)
Resultado de equivalência patrimonial (descontinuada)	-	(441)	-	(441)
Dividendo a receber	-	-	-	-
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-
Transação de Capital	-	-	-	-
Alienação do Investimento (*)	-	(44,678)	-	-
Patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2020	362	-	(3,437)	(3,075)

(*) Vide NE nº 15.

CGG TRADING S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Dólares, exceto quando indicado de outra forma)

	Participação	Ativos circulante	Ativos não circulante	Total de ativos	Passivos circulantes	Passivos não circulantes	Total de passivos	Ativo líquido	Receita	Despesas	Lucro/Prejuízo
2019											
CGG Trading B.V.	100%	170,077	72,511	242,588	138,286	103,719	242,005	583	-	(119)	(119)
Corredor Logístico	100%	5,856	70,847	76,703	23,467	8,119	31,586	45,117	19,276	(15,820)	3,456
CGG Argentina S/A	100%	218	-	218	3,270	-	3,270	(3,052)	-	(281)	(281)
		176,151	143,358	319,509	165,023	111,838	276,861	42,648	19,276	(16,220)	3,056
2020											
CGG Trading B.V.	100%	145	73,391	73,536	12,013	61,161	73,174	462	8	(228)	(220)
Corredor Logístico	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CGG Argentina S/A	100%	143	-	143	3,580	-	3,580	(3,437)	-	(384)	(384)
		288	73,391	73,679	15,593	61,161	76,754	(2,975)	8	(612)	(604)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Dólares, exceto quando indicado de outra forma)

15.3. Alienação do investimento na Corredor Logística e Infraestrutura

De acordo com seu planejamento estratégico, a companhia finalizou o processo de alienação das ações que possuía da Corredor Logística e Infraestrutura SA em 23 de dezembro de 2020 para o PE SOPP Fundo de Investimento em Participações II Multiestratégia, Nova Cli Participações AS e Sopp Indra I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia. A alienação envolveu o repasse de 100% das dívidas bancárias da CGG Trading S/A para os compradores, além de transferência de dívidas com terceiros, dentre outros.

16. Ativo imobilizado

Controladora	Custo	Depreciação Acumulada	Líquido	
			2020	2019
Terras e terrenos	1,059		1,059	1,059
Edifícios	2,751	(1,168)	1,583	2,224
Máquinas e equipamentos	788	(684)	104	124
Veículos	-	-	-	12
Instalações	652	(467)	185	261
Móveis e utensílios	224	(161)	63	159
Total	5,474	(2,480)	2,994	3,839

Consolidado	Custo	Depreciação Acumulada	Líquido	
			2020	2019
Terras e terrenos	1,059		1,059	1,246
Edifícios	2,752	(1,169)	1,583	2,225
Máquinas e equipamentos	788	(683)	105	274
Veículos	-	-	-	12
Instalações	652	(467)	185	261
Móveis e utensílios	223	(161)	62	210
Total	5,474	(2,480)	2,994	4,228

CGG TRADING S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Dólares, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora						Total
	Edifícios	Terras e terrenos	Máquinas e equipamentos	Veículos	Instalações	Móveis e utensílios	
Saldos em 31 de dezembro de 2018	2,338	1,059	162	38	318	169	4,084
Aquisição	-	-	16	-	-	3	19
Baixas	-	-	(17)	(21)	-	(1)	(39)
Alienação	-	-	-	-	-	-	-
Depreciação	(114)	-	(37)	(5)	(57)	(12)	(225)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	2,224	1,059	124	12	261	159	3,839
Transferência	-	-	33	(12)	(21)	-	-
Baixas	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Alienação	(528)	-	(26)	-	-	(84)	(638)
Depreciação	(113)	-	(27)	-	(55)	(11)	(206)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1,583	1,059	104	-	185	63	2,994

CGG TRADING S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Dólares, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado						
	Edifícios	Terras e terrenos	Máquinas e equipamentos	Veículos	Instalações	Móveis e utensílios	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2018	2,339	1,246	475	38	319	222	4,638
Aquisição	-	-	77	-	-	6	83
Baixas	-	-	(17)	-	-	-	(17)
Alienação	-	-	-	(21)	-	(1)	(22)
Transferência para propriedade para investimentos	-	-	-	-	-	-	-
Transferência	-	-	-	-	-	-	-
Reversão impairment	-	-	-	-	-	-	-
Depreciação	(114)	-	(262)	(5)	(57)	(17)	(455)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	2,225	1,246	273	12	262	210	4,228
Aquisição	-	-	-	-	-	-	-
Baixas	-	(187)	(69)	-	(22)	(134)	(413)
Alienação	(528)	-	(85)	-	-	(1)	(614)
Transferência para propriedade para investimentos	-	-	-	-	-	-	-
Transferência	-	-	12	(12)	-	-	-
Reversão impairment	-	-	-	-	-	-	-
Depreciação	(114)	-	(26)	-	(55)	(13)	(206)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1,583	1,059	105	-	185	62	2,994

=

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Dólares, exceto quando indicado de outra forma)

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.

As vidas úteis estimadas das aquisições de itens novos para o exercício corrente é seguinte:

Veículos	5 anos
Computadores e periféricos	3 - 5 anos
Móveis e utensílios	10 - 15 anos
Máquinas e equipamentos	10 - 15 anos
Instalações	30 anos
Edifícios	30 anos

Em eventual aquisição de bens usados é utilizada a vida útil remanescente do bem para se estimar sua depreciação.

17. Imposto de renda e contribuição social

17.1. Composição dos saldos diferidos

Os saldos de ativos e passivos diferidos apresentam-se como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Natureza dos impostos diferidos				
Ativo				
Provisões diversas	-	-	-	601
Impostos diferidos ativos não correntes	-	-	601	601
	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Natureza dos impostos diferidos				
Passivo				
Variação Cambial não realizada	10,621	-	10,621	-
Impostos diferidos ativos não correntes	10,621	-	10,621	-

A Companhia manteve provisionado 100% do seu saldo de imposto de renda diferido ativo, conforme anos anteriores, devido à baixa perspectiva de utilização.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Dólares, exceto quando indicado de outra forma)

17.2. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
IR e CSLL do período (17.2.1)	9,866	-	9,866	-
IR na conversão do PPE (17.2.2)	4,689	-	4,689	-
Outras obrigações tributárias (17.2.3)	55	52	55	116
Total	<u>14,610</u>	<u>52</u>	<u>14,610</u>	<u>116</u>

17.2.1. Reconciliação da despesa do Imposto de Renda e da Contribuição Social

A reconciliação entre a despesa do imposto de renda e de contribuição social pela alíquota nominal e pela efetiva está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Reconciliação da taxa efetiva				
Lucro (Prejuízo) contábil antes do imposto de renda e da contribuição social	154,939	(14,140)	154,939	(13,521)
Exclusão efeitos decorrentes de:				
Resultado de equivalência patrimonial	1,045	(3,056)	440	3
Resultado contábil ajustado	155,984	(17,196)	155,379	(13,518)
Alíquota combinada	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social utilizado a alíquota combinada	53,017	(5,846)	52,829	(4,596)
Redução proveniente de prejuízo acumulados de períodos anteriores	(15,967)	-	(15,967)	-
Translation e adições (exclusões) temporárias	8,486	-	8,674	-
Adições (exclusões) permanentes	(35,670)	-	(35,670)	-
Total	<u>9,866</u>	<u>(5,846)</u>	<u>9,866</u>	<u>(5,846)</u>
Alíquota fiscal efetiva	6%	34%	6%	34%

17.2.2. Imposto de Renda na conversão de juros dos PPE não efetivados

Além do Imposto de renda do item 17.2, a empresa através de uma operação que reconheceu a não efetivação de juros sobre operações de PPE, de acordo com o artigo 9º da Lei nº 9.779/99, reconheceu em seu balanço o valor de US\$4,689, o qual foi devidamente pago em janeiro de 2020.

17.2.3. Outras Obrigações Tributárias

A companhia, como parte do fluxo de suas operações correntes, possuía em suas obrigações em 2020 US\$ 22 referente principalmente a recolhimentos de PIS e COFINS do mês de Dezembro.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Dólares, exceto quando indicado de outra forma)

18. Fornecedores

O montante existente deve-se à compra de produtos agrícolas, fretes e outros serviços, como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Produtos Agrícolas (i)	555	674	826	1,839
Outros Contas a Pagar -Telegram			-	4,868
Outros	-	-	449	243
Total	555	674	1,275	6,950

- (i) O saldo representa o reconhecimento das obrigações com os fornecedores, principalmente referente ao volume recebido das compras efetivadas com os produtores agrícolas.
- (ii) Os contratos de frete e elevação são parte integrante e importante dos negócios da Companhia, sendo que esses serviços foram contratados e estão sendo refletidos nesta rubrica, basicamente, para reconhecer a obrigação de pagamento de reserva de espaço para garantir a futura movimentação dos produtos agrícolas.

19. Empréstimos e financiamentos

	Controladora		
	% Taxa de juros	2020	2019
Moeda funcional			
Adiantamento de Contrato de Câmbio - Banco do Brasil	5%	-	22,465
Adiantamento de Contrato de Câmbio - ACC - Banco Bradesco	6,27%	-	28,641
Pré Pagamento de Exportação - Banco Rabobank	6,27%	-	6,197
		-	57,303
Circulante		-	56,723
Não circulante		-	580
		-	57,303

	Consolidado		
	% Taxa de juros	2020	2019
Moeda estrangeira	17%	-	11,916
Cédula de Crédito Comercial	3,53%	-	9,912
Adiantamento de Contrato de Cambio - ACC	5,14%	-	50,927
Pré Pagamento de Exportação	6,27%	-	144,627
Linhas de Curto Prazo	4,30%	-	6,895
Outros		9	144
		9	224,421
Circulante		9	202,880
Não circulante		-	21,541
		9	224,421

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Dólares, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora	Consolidado
SalDOS em 31 de dezembro de 2019	57,303	224,421
Juros do período	3,204	11,296
Outras despesas financeiras	1,937	1,855
Alienação Corredor*	-	(22,424)
Baixa por transferência*	(62,444)	(215,139)
SalDOS em 31 de dezembro de 2020	-	9

(*) Conforme Nota Explicativa nº 13.3 a alienação do investimento na Corredor compreendeu a transferência de todas as dívidas bancárias do grupo.

20. Outras contas a pagar

Nas datas das demonstrações contábeis, a Companhia e suas controladas apresentava os seguintes saldos a pagar:

	Controladora		Consolidado	
Provisões	2020	2019	2020	2019
Contratos de take or pay (a)	6,185	19,996	6,188	19,910
Total circulante	6,185	19,996	6,188	19,910
Total não circulante	-	-	-	11

(a) Contratos de take or pay:

São contratos que previam prestação de serviços de movimentação de grãos com quantidade de volume mínimo para realizar, o volume não realizado pela CGG gera ao prestador o direito de cobrança desse volume. A diminuição de 2019 para 2020 ocorre porque parte da dívida desses contratos foi repassada para a compradora da Corredor Infraestrutura e Logística.

21. Provisão para riscos fiscais

Nas datas das demonstrações contábeis, a Companhia apresentava os seguintes passivos, relacionados a contingências:

	Controladora e Consolidado	
	Provisões para contingências	
	2020	2019
Contingências Cíveis	177	934
Contingências tributárias	-	540
Total	177	1,474
	=	=

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Dólares, exceto quando indicado de outra forma)

Natureza das contingências

A Companhia é parte envolvida em processos trabalhistas, cíveis, tributários e outros em andamento, e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela administração, amparada pela opinião de seus consultores legais externos.

A natureza das obrigações pode ser sumariada como segue:

- Cível: refere-se principalmente processo de execução de empresa a qual a companhia realizou contrato de compra e venda de commodity porém houve o distrato do contrato (washout).

Houve diminuição nas contingências cíveis principalmente pela movimentação do processo com a Avant Logística, o qual os advogados externos passaram a considerar o risco remoto em 2020.

Com relação a contingência tributária, a movimentação ocorreu principalmente devido a liquidação de dívida do processo que a companhia carregava no estado de GO.

Perdas possíveis, não provisionadas no balanço

A Companhia tem ações de naturezas tributária, cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados pela administração e seus assessores jurídicos como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, para as quais não há provisão constituída, conforme composição e estimativa a seguir:

	2020	2019
Tributárias	551	1,315
Trabalhistas	12	39
Cíveis	8,281	12,599
	<u>8,843</u>	<u>13,953</u>

Os processos tributários são relacionados principalmente a alegações do Estado do Mato Grosso que houve falta de comprovação de exportação de mercadorias destinadas a tal.

Com relação aos processos cíveis, referem-se em sua maior parte a contrato de prestação de serviço, na qual a Companhia seria tomadora, que acabaram não ocorrendo e por isso cobra-se uma multa pela não utilização do serviço (contratos take or pay).

22. Patrimônio líquido

Capital subscrito

O capital social da Companhia em 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 é de US\$ 183,881,918.87 (cento e oitenta e três milhões, oitocentos e oitenta e um mil, novecentos e dezoito dólares e oitenta e sete centos) representado por 158.309.249 (cento e cinquenta e oito milhões, trezentos e nove mil, duzentas e quarenta e nove) de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, com direito de voto, subscritas e integralizadas em moeda corrente nacional.

	Ações	
	2020	2019
Acionistas		
Cantagalo General Grains S.A.	158.309.249	90.028.902
Sojitz Grãos do Brasil Participações	-	68.280.347

No dia 30 de Julho de 2020 a Sojitz Grãos do Brasil Participações realizou a venda da totalidade de suas ações para a Cantagalo General Grains SA pelo valor de US\$1,00. Com isso a Cantagalo General Grais passou a deter 100% das ações da companhia.

Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício, e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

Reserva de capital

Em 23 de dezembro de 2020 foi constituído, através de Assembleia Geral Extraordinária, um bônus de subscrição no valor de R\$41.061.754,00, o qual em ato posterior foi adquirido pela Corredor Logística e Infraestrutura S.A. Portanto, cumprindo-se as métricas dos termos e condições de conversão definidos na AGE, a empresa compradora do instrumento poderá fazer parte do quadro de acionistas da CGG Trading S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Dólares, exceto quando indicado de outra forma)

23. Instrumentos financeiros

Composição dos saldos de instrumentos financeiros por categoria de valor justo:

	2020		2019	
	Valor contábil	Valor Justo	Valor contábil	Valor Justo
Controladora				
Ativos				
Ativos pelo custo amortizado				
Caixa e equivalente de caixa	13	13	3	3
Contas a receber	5,668	5,668	-	-
Adiantamento a fornecedores	157	157	-	-
Partes Relacionadas	85,462	85,462	81,880	81,880
Impostos a recuperar	8,622	8,622	11,824	11,824
Ativo não circulante mantido para venda	-	-	4,054	4,054
Outros créditos	-	-	279	279
Ativos pelo custo amortizado totais	<u>99,922</u>	<u>99,922</u>	<u>98,040</u>	<u>98,040</u>
Passivos				
Passivo pelo custo amortizado				
Empréstimos e financiamentos	-	-	57,303	57,303
Fornecedores	348	348	674	674
Adiantamento de clientes	1	1	81	81
Obrigações trabalhistas	53	53	129	129
Obrigações tributárias	14,610	14,610	52	52
Partes relacionadas	24,041	24,041	169,839	169,839
Outras contas a pagar	6,392	6,392	19,996	19,996
Passivos pelo custo amortizado totais	<u>45,445</u>	<u>45,445</u>	<u>248,074</u>	<u>247,074</u>
	2020		2019	
	Valor contábil	Valor Justo	Valor contábil	Valor Justo
Consolidado				
Ativos				
Ativos pelo custo amortizado				
Caixa e equivalente de caixa	14	14	3,255	3,255
Aplicação Financeira	-	-	1,106	1,106
Contas a receber	5,668	5,668	202	202
Adiantamento a fornecedores	365	365	23	23
Partes Relacionadas	65,499	65,499	67,472	67,472
Impostos a recuperar	8,692	8,692	12,904	12,904
Ativo não circulante mantido para venda	-	-	4,054	4,054
Outros créditos	7	7	1,281	1,281
Ativos pelo custo amortizado totais	<u>80,245</u>	<u>80,245</u>	<u>90,297</u>	<u>90,297</u>
Passivos				
Passivo pelo custo amortizado				
Empréstimos e financiamentos	9	9	224,421	224,421
Fornecedores	1,055	1,055	6,950	6,950
Adiantamento de clientes	146	146	81	81
Obrigações trabalhistas	84	84	587	587
Obrigações tributárias	14,610	14,610	116	116
Partes relacionadas	6,530	6,530	25,828	25,828
Outras contas a pagar	6,409	6,409	19,921	19,921
Passivos pelo custo amortizado totais	<u>28,843</u>	<u>28,843</u>	<u>261,067</u>	<u>261,067</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Dólares, exceto quando indicado de outra forma)

Política de gestão de riscos financeiros

A Companhia possui e segue política de gerenciamento de risco, que orienta em relação a transações e requer a diversificação de transações e contrapartidas. Nos termos dessa política, a natureza e a posição geral dos riscos financeiros é regularmente monitorada e gerenciada a fim de avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa.

Risco de crédito

É o risco de prejuízo financeiro da Companhia caso um cliente ou contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais, que surgem principalmente dos recebíveis de clientes, de títulos de investimento ou performance de entregas de volume esperado. No que diz respeito às aplicações financeiras e demais investimentos, a Companhia tem como política trabalhar com instituições de primeira linha.

Exposição a riscos de crédito

A exposição máxima do risco do crédito está substancialmente concentrada nos instrumentos financeiros abaixo:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
Caixa e equivalentes de caixa	7	13	3	14	3,255
Contas a receber	8	5,668	-	5,668	202
Adiantamento a fornecedores	9	157	-	365	23
Aplicação Financeira		-	-	-	1,106
Partes Relacionadas	12*	75,770	-	-	-
Outros créditos	11	-	279	7	1,281
Total		<u>5,838</u>	<u>282</u>	<u>6,054</u>	<u>5,867</u>

(*) Apenas saldos referentes as operações que a controladora tem um recebível e a controlada tem um passivo de mesmo valor (vide NE 12.a e 12.b)

As operações de aplicações financeiras podem ser pulverizadas em diversas instituições financeiras, consideradas pelo mercado de primeira linha. Conforme comentado na Nota nº 6, grande parte dos Adiantamentos a fornecedores referem-se a transações de performance, as quais, dada a natureza da operação, não há risco de crédito. Os títulos do contas a receber referem-se a torna da operação de venda do investimento na Corredor, além de recebíveis referentes a venda do Armazém e do imóvel, conforme Nota Explicativa nº 15.3.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Dólares, exceto quando indicado de outra forma)

Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações dentro do prazo de vencimento, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas ou risco de prejudicar a reputação da Companhia.

A Companhia e suas controladas trabalham alinhando disponibilidade e geração de recursos de modo a cumprir suas obrigações nos prazos acordados. Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional e estrangeira, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área de tesouraria.

A seguir estão as maturidades contratuais de passivos financeiros, incluindo pagamentos de juros incorridos e excluindo o impacto de acordos de negociação de moedas pela posição líquida:

	Consolidado			
	Valor Contábil	1 ano ou menos	1-2 anos	2-5 Anos
Ativos				
Caixa e equivalentes de caixa	14	14	-	-
Contas a receber	5,668	4,474	353	841
Adiantamento a fornecedores	365	365	-	-
Partes relacionadas	65,499	5,831	59,668	-
Impostos a recuperar	8,692	8,692	-	-
Outros	22	22	-	-
Passivos				
Empréstimos e financiamentos	(9)	(9)	-	-
Adiantamento de Clientes	(146)	(146)	-	-
Fornecedores	(1,055)	(1,055)	-	-
Partes Relacionadas	(6,530)	(6,530)	-	-
Obrigações Trabalhistas	(84)	(84)	-	-
Obrigações Tributárias	(14,610)	(14,610)	-	-
Outras contas a pagar	(6,409)	(6,409)	-	-
Total	51,417	(9,445)	60,021	841

Risco de mercado

Risco de mercado representa a possibilidade de perdas financeiras que a Companhia está exposta, oriunda das variações sobre os preços das commodities, taxas de câmbio e taxas de juros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é controlar e monitorar todas as exposições a esses riscos para que fiquem dentro de parâmetros aceitáveis, definidos pelo Conselho de Administração. A Companhia compra e vende derivativos e também cumpre com obrigações financeiras para gerenciar riscos de mercado. Todas estas operações são conduzidas dentro das orientações estabelecidas pelo Comitê de Gerenciamento de Riscos e deliberadas pelo Conselho de Administração.

a) Risco de preço de commodities

A Companhia opera com derivativos de commodities para minimizar a variabilidade do seu resultado causada pelo reconhecimento contábil de ativos e passivos, direitos e obrigações a valor justo, valorizados de acordo com a cotação dos preços de commodities nas Bolsas Internacionais (ICE e CBOT) e índices divulgados pela CEPEA/ESALQ. As exposições a este tipo de risco são constantemente atualizadas, em virtude do curso normal de negócios da Companhia. Portanto, a gestão dessa exposição ocorre dinamicamente por meio de contratos derivativos com o objetivo de realizar ajustes de hedge de acordo com a nova necessidade. A utilização desses contratos derivativos é monitorada e baseada no limite de risco preestabelecido pelo Conselho de Administração, através da política de riscos corporativos. Os produtos soja, milho, trigo e algodão são comercializados no mercado interno e externo, e o seu preço de venda é composto pelos preços dessas commodities nas bolsas de Chicago e Nova Iorque e o prêmio local. Isso faz com que estes sejam os principais fatores de risco do portfólio. A exposição líquida entre compras e vendas é gerenciada por meio de instrumentos financeiros derivativos de algodão, soja e trigo (futuros ou de balcão) referenciados à mesma Bolsa e é monitorada por meio dos limites de risco pré-estabelecidos pelo Conselho de Administração, por meio da política de riscos corporativos. Os ganhos ou perdas originadas desses instrumentos de proteção são registrados no resultado do exercício.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Dólares, exceto quando indicado de outra forma)

b) Risco com taxa de juros

O risco associado é oriundo da possibilidade de a Companhia incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. A dívida da Companhia está atrelada a taxas fixas e variáveis, portanto está exposta a variações na taxa de juros. O risco de exposição do CDI é parcialmente compensado por aplicações financeiras. O gerenciamento do custo financeiro total da Companhia possui como objetivo fazer com que seu custo financeiro esteja em linha com o praticado pelo mercado, considerando entidades com porte similar.

c) Risco com taxa de câmbio

A Companhia está sujeita ao risco de moeda nas compras e vendas de mercadorias, custos futuros com logística ou qualquer ativo ou passivo monetário denominados em moeda estrangeira.

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, a Companhia possuía ativos e passivos denominados em moeda estrangeira nos montantes descritos a seguir, não existindo nenhum instrumento para proteger essa exposição nessa data:

	Em dólares 2020	Em dólares 2019
Ativo	-	23,585
Passivo	(12,719)	(25,286)
Exposição do balanço patrimonial	<u>(12,719)</u>	<u>(1,701)</u>

Risco operacional

Risco operacional é o risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de uma variedade de causas associadas aos processos de negócios, pessoal, tecnologia e infraestrutura da Companhia e de fatores externos, como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial, exceto riscos de crédito, mercado e liquidez. O objetivo da Companhia é monitorar os potenciais riscos operacionais visando mitigar ao máximo a ocorrência de prejuízos financeiros e danos à reputação e continuidade de seus negócios, buscando assim, a eficácia de custos evitando procedimentos de controle que não são eficazes.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Dólares, exceto quando indicado de outra forma)

24. Receita operacional

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Receita bruta	1,879	3,874	1,887	3,874
Impostos sobre vendas	(849)	(14)	(849)	(14)
Devoluções e abatimentos	-	-	-	-
Outras receitas operacionais	-	-	-	-
Total receita líquida	<u>1,030</u>	<u>3,860</u>	<u>1,038</u>	<u>3,860</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Dólares, exceto quando indicado de outra forma)

25. Despesas e custos por natureza

	Controladora					
	2020			2019		
	Custos dos produtos vendidos	Despesas gerais e adm.	Total	Custos dos produtos vendidos	Despesas gerais e adm.	Total
Matérias-primas e produtos	(1,951)	-	(1,951)	(3,020)	-	(3,020)
Despesa com pessoal	-	(173)	(173)	-	(986)	(986)
Outros custos	(715)	851	136	-	(241)	(241)
Despesa com prestação de serviços	-	(2,294)	(2,294)	-	(889)	(889)
Taxas e Impostos	-	(4,722)	(4,722)	-	(251)	(251)
Resultado de posições de mercado	-	-	-	(4,747)	-	(4,747)
Total	(2,666)	(6,338)	(9,004)	(7,767)	(2,367)	(10,134)
Depreciação	-	(207)	(207)	-	(225)	(225)
Amortização	-	(8)	(8)	-	(15)	(15)
Subtotal	-	(215)	(215)	-	(240)	(240)
Total	(2,666)	(6,553)	(9,219)	(7,767)	(2,607)	(10,374)

CGG TRADING S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Dólares, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado					
	2020			2019		
	Custos dos produtos vendidos	Despesas gerais e adm.	Total	Custos dos produtos vendidos	Despesas gerais e adm.	Total
Matérias-primas e produtos	(2,148)	-	(2,148)	(7,767)	-	(7,767)
Despesa com pessoal	(1)	(321)	(322)	-	(242)	(242)
Custos portuários	-	-	-	-	-	-
Outros custos	(740)	822	82	-	(284)	(284)
Despesa com prestação de serviços	-	(2,354)	(2,354)	-	(2,116)	(2,116)
Taxas e Impostos	(23)	(4,722)	(4,745)	-	(241)	(241)
Subtotal	(2,912)	(6,575)	(9,487)	(7,767)	(2,883)	(10,650)
Depreciação	-	(207)	(207)	-	(225)	(225)
Amortização	1	(8)	(7)	-	(15)	(15)
Subtotal	1	(215)	(214)	-	(240)	(240)
Total	(2,911)	(6,790)	(9,701)	(7,767)	(3,123)	(10,890)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Dólares, exceto quando indicado de outra forma)

26. Outras receitas

Conforme NE 13 e NE 15.3, a Companhia realizou a alienação de alguns bens e investimentos durante o ano de 2020. Essas operações, além da venda dos ativos em si abarcaram também transferências de passivos, que podem ser sumarizadas segundo o quadro abaixo:

Controladora	2020
Transferência de dívidas bancárias	215,139
Transferência de passivos operacionais	7,130
Valores a receber (torna)	3,382
Venda de imobilizados	2,192
Custo do investimento	(55,501)
Custo do imobilizado	(5,056)
Outros	586
Total	167,872

27. Resultado Financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Receitas financeiras				
Juros sobre adiantamentos e pré-financiamentos	-	-	-	-
Juros sobre partes relacionadas	148	2	879	2,922
Juros sobre outras operações	-	20	-	20
Total das receitas financeiras	148	22	879	2,942
Juros sobre empréstimos obtidos	(3,204)	(3,498)	(11,296)	(12,850)
Juros de partes relacionadas	(7,689)	(7,564)	(455)	(383)
Reversão de provisão de despesas financeiras	1,758	-	1,758	-
Outras despesas financeiras	(1,937)	(101)	(1,855)	(336)
Total das despesas financeiras	(11,072)	(11,163)	(11,848)	(13,569)
Subtotal receitas (despesas) financeiras	(10,924)	(11,141)	(10,969)	(10,627)
Variação cambial líquida/Translation	6,785	(763)	6,699	(506)
Total resultado financeiro	(4,140)	(11,904)	(4,270)	(11,133)

28. Seguros

A Companhia busca no mercado apoio de consultores de seguros para estabelecer coberturas compatíveis com seu porte e suas operações. As coberturas, em 31 de dezembro de 2019, foram contratadas pelos montantes a seguir indicados, consoante apólices de seguros:

Ramos	Importâncias seguradas (em milhares de Dólares)
Responsabilidade civil diretores (a)	11,546
Responsabilidade civil geral (a)	962
Responsabilidade civil CGG BV (b)	6,135

- (a) Seguro de Responsabilidade civil: Seguros realizados na holding Cantagalo General Grains S/A., que cobre os riscos de todas as empresas do grupo, sediadas no Brasil;
- (b) Seguro de Responsabilidade civil: Seguros realizados para os diretores da subsidiária CGG BV.