

Demonstrações Financeiras

L.L.A. Litoral Logística e Armazéns

Agropecuários S.A.

CNPJ: 19.974.367/0001-34

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
Com Relatório dos Auditores Independentes.

Toda nova **conquista** começa com um **próximo passo**.

Blumenau, SC

Rua Itapiranga, Nº 233, Sala 17
CEP 89036-230 Tel: +55 (47) 3288.1979

Curitiba, PR

Rua Pasteur, Nº 463, 13º Andar
CEP 80250-104 Tel: +55 (41) 2101.1690

São Paulo, SP

Av. Brigadeiro Faria Lima, Nº 3144
CEP 01451-001 Tel: +55 (11) 3568.2868

L.L.A. Litoral Logística e Armazéns Agropecuários S.A.

CNPJ: 19.974.367/0001-34

Demonstrações Financeiras

Em 31 de dezembro de 2019

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes	3-8
Balanço patrimonial	9
Demonstração do resultado do exercício	10
Demonstração de resultados abrangentes	11
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	12
Demonstração dos fluxos de caixa - Método indireto	13
Notas explicativas às demonstrações financeiras	14-26

Relatório dos **Audidores Independentes** sobre as **Demonstrações Financeiras**

Ao Conselho de Administração e Acionistas da:
L.L.A. Litoral Logística e Armazéns Agropecuários S.A.

São Francisco do Sul - SC

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da L.L.A. Litoral Logística e Armazéns Agropecuários S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações 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 financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da L.L.A. Litoral Logística e Armazéns Agropecuários S.A., em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador

e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade - 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

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 1, que indica que a Companhia apresenta prejuízos recorrentes uma vez que iniciou as suas atividades operacionais (primeira carga faturada) em dezembro de 2017 e, na data de emissão dessas demonstrações financeiras, a Companhia ainda não opera em sua capacidade máxima. Estes fatores indicam que a continuidade normal de suas operações depende do êxito das medidas de gestão operacional que estão sendo tomadas pela Administração. Em 31 de dezembro de 2019, os ativos e passivos da Companhia foram classificados e avaliados no pressuposto de continuidade normal das suas atividades. Nossa opinião não está ressalvada em função deste assunto.

Principais assuntos de auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

A determinação dos Principais Assuntos de Auditoria compreendeu a análise das áreas avaliadas como de maior risco de distorção relevante e riscos significativos, julgamentos significativos de nossa parte sobre áreas que envolveram estimativas por parte da

administração e os efeitos sobre a auditoria de fatos e transações significativos ocorridos durante o período.

Como resultado de nossos trabalhos, determinamos como principal assunto a ser tratados no presente trabalho:

- **Ativo Imobilizado**

Consideramos o ativo imobilizado como um assunto relevante em nossa auditoria devido ao fato de que o ativo da Companhia é composto majoritariamente por esses montantes e o modelo seu de negócio requer investimentos expressivos em infraestrutura, os quais impactam de forma significativa o patrimônio líquido da Empresa.

Considerando o impacto direto na mensuração do ativo e devido à materialidade no contexto das demonstrações financeiras, o ativo imobilizado foi considerado um principal assunto de auditoria.

Como conduzimos o PAA em nossa auditoria

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, a verificação da documentação comprobatória das aquisições com base em uma amostra das adições ocorridas durante o exercício, verificamos a classificação dos valores dos investimentos entre imobilizado ou gastos com manutenção no resultado do exercício e avaliamos a natureza desses investimentos. Efetuamos o recálculo das depreciações, e verificamos a conformidade dos relatórios do sistema patrimonial.

Resultado dos procedimentos de auditoria executados

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima sumarizados, consideramos que é aceitável a mensuração do ativo imobilizado e a sua contabilização no contexto das demonstrações financeiras.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre o ativo imobilizado, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Empresa são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo IASB, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando e divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 detecta 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 financeiras.

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 financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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 significativa, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 manterem em continuidade operacional;
- a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações, e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;

- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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

Blumenau-SC, 29 de setembro de 2020.



Next Auditores Independentes
CRC-SC 8.765/O-4
Ricardo Artur Spezia – Sócio
Contador CRC-SC 028.595/O-2

L.L.A. LITORAL LOGISTICA E ARMAZENS AGROPECUARIOS S.A.

CNPJ: 19.974.367/0001-34

São Francisco do Sul | SC

Balço patrimonial dos exercícos findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares – R\$, exceto quando especificado)

Ativo	Notas	31/12/2019	31/12/2018
Circulante		602	801
Caixa e equivalentes de caixa	4	194	153
Contas a receber de clientes	5	19	214
Impostos a recuperar		189	214
Outros créditos	6	200	220
Não circulante		27.656	28.769
Outros créditos		65	65
Imobilizado	7	27.558	28.682
Intangível		33	22
Total do ativo		28.258	29.570
Passivo			
Circulante		445	594
Fornecedores	8	80	47
Obrigações trabalhistas e tributárias	10	131	143
Contas a pagar	11	234	404
Não Circulante		30.740	27.522
Empréstimos e financiamentos	9	28.640	25.422
Partes relacionadas		2.100	2.100
Patrimônio Líquido		(2.927)	1.454
Capital social	13.a	1.704	1.704
Reserva de capital	13.b	9.148	9.148
Prejuízos acumulados		(13.779)	(9.398)
Total do passivo		28.258	29.570

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

L.L.A. LITORAL LOGISTICA E ARMAZENS AGROPECUARIOS S.A.

CNPJ: 19.974.367/0001-34

São Francisco do Sul | SC

Demonstração do resultado dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares – R\$, exceto quando especificado)

Demonstração do resultado	Notas	31/12/2019	31/12/2018
Receita operacional líquida	14	1.910	1.343
Custo dos serviços prestados	15	(2.569)	(2.480)
Resultado bruto		(659)	(1.137)
(-) Despesas operacionais		(821)	(818)
Despesas gerais e administrativas	16	(820)	(815)
Outras receitas e despesas operacionais		(1)	(3)
Prejuízo antes do resultado financeiro		(1.480)	(1.955)
Receitas financeiras		16	31
Despesas financeiras		(2.937)	(3.475)
Resultado financeiro líquido	17	(2.921)	(3.444)
Ganho na venda de ativos imobilizados		1	-
Resultados não operacionais		1	-
Resultado antes da provisão para o IR e CSLL		(4.400)	(5.399)
Imposto de renda		-	-
Contribuição social		-	-
Prejuízo do exercício		(4.400)	(5.399)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

L.L.A. LITORAL LOGISTICA E ARMAZENS AGROPECUARIOS S.A.

CNPJ: 19.974.367/0001-34

São Francisco do Sul | SC

Demonstração do resultado abrangente dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares – R\$, exceto quando especificado)

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Prejuízo líquido do exercício	(4.400)	(5.399)
Outros Resultados Abrangentes	-	-
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL DO EXERCÍCIO	<u>(4.400)</u>	<u>(5.399)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

L.L.A. LITORAL LOGISTICA E ARMAZENS AGROPECUARIOS S.A.

CNPJ: 19.974.367/0001-34

São Francisco do Sul | SC

Demonstração das mutações no patrimônio líquido dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares – R\$, exceto quando especificado)

	Capital social	Reserva de capital	Reserva de lucros	Prejuízos acumulados	Patrimônio líquido
Saldo em 31 de dezembro de 2017	1.704	9.148	4	(3.729)	7.127
Reserva de lucros à realizar			(4)	4	
Ajuste de exercícios anteriores				(274)	(274)
Prejuízo do exercício				(5.399)	(5.399)
Saldo em 31 de dezembro de 2018	1.704	9.148	-	(9.398)	1.454
Ajuste de exercícios anteriores				19	19
Prejuízo do exercício				(4.400)	(4.400)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	1.704	9.148	-	(13.779)	(2.927)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

L.L.A. LITORAL LOGISTICA E ARMAZENS AGROPECUARIOS S.A.

CNPJ: 19.974.367/0001-34

São Francisco do Sul | SC

Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método indireto dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares – R\$, exceto quando especificado)

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Prejuízo do exercício	(4.400)	(5.399)
Ajustado por:		
Depreciações e amortizações	1.170	1.168
Juros provisionados	2.877	3.473
Resultado ajustado	(353)	(758)
(Aumento)/redução das contas ativas		
Contas a receber de clientes	195	(6)
Tributos a recuperar	25	(70)
Outros Creditos	20	(10)
Outros Creditos - Não circulante		(65)
Aumento/(redução) das contas passivas		
Fornecedores	33	(17)
Obrigações trabalhistas e tributárias	(132)	39
Contas a pagar	(50)	376
Ajustes Exercícios Anteriores - Contingencias	19	(274)
Caixa líquido consumido nas atividades operacionais	(243)	(785)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Aumento do imobilizado	(43)	(128)
Aumento de intangíveis	(14)	(8)
Caixa líquido consumido nas atividades de investimento	(57)	(136)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	2.100
Captação de empréstimos	515	-
Amortização de juros	-	(2.351)
Pagamento de empréstimos	(174)	-
Caixa líquido consumido/gerado nas atividades de investimento	341	(251)
VARIAÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	41	(1.172)
Caixa e equivalente de caixa no início do período	153	1.325
Caixa e equivalente de caixa no final do período	194	153
VARIAÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	41	(1.172)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

L.L.A. LITORAL LOGISTICA E ARMAZENS AGROPECUARIOS S.A.

CNPJ: 19.974.367/0001-34

São Francisco do Sul | SC

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares – R\$, exceto quando especificado)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A L.L.A. Litoral Logística e Armazéns Agropecuários S.A. ("Companhia"), foi constituída em 28 de março de 2014 com a denominação de Cuvier 46 Empreendimentos Imobiliários Ltda., sendo alterada em 5 de maio de 2016 para a atual denominação. A Companhia tem sede e foro na cidade de São Francisco do Sul – SC, na Estrada Geral da Gamboa, 2553 CEP 89.240-000, tendo como objeto social a construção, operação, administração, gestão e exploração comercial de terminal rodoferroviário, armazém e depósito, carga e descarga.

A Companhia faz parte de uma estrutura de investimento composta por um fundo de investimento em participações - O Fundo de Investimento em Infraestrutura Granéis I que detêm 50% de suas ações e CAJ Participações (antiga Arom Participações) que detêm os demais 50%. A Companhia está voltada à operação de um ativo dedicado à prestação de serviços de armazenagem e transbordo rodoferroviário de fertilizantes e outros granéis sólidos para terceiros, gerando, assim, o resultado da operação.

Descrição do projeto

As obras do Terminal foram concluídas em setembro de 2017. Em outubro de 2017 a companhia obteve todas as licenças de operação, incluindo a licença do Ministério da Agricultura e Pecuária. A primeira carga foi faturada em dezembro de 2017. A capacidade estática instalada permite receber e movimentar cerca de 500 mil toneladas/ano de granéis sólidos. Na data de emissão dessas demonstrações financeiras, todas as licenças e autorizações dos órgãos governamentais necessárias para operação do terminal estão válidas, dentro de seus prazos legais.

Construído numa área total de 60.404,17 m², o Terminal oferece um grande diferencial logístico na região que é a interligação com a malha ferroviária (RUMO), pois conta com um ramal com 2,6 km de extensão e capacidade para receber até 80 vagões, regido por um contrato de cessão de uso de área.

2. BASE DE PREPARAÇÃO

a) Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), as normas emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

L.L.A. LITORAL LOGISTICA E ARMAZENS AGROPECUARIOS S.A.

CNPJ: 19.974.367/0001-34

São Francisco do Sul | SC

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares – R\$, exceto quando especificado)

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão receitas e despesas são apropriadas de acordo com o regime de competência.

b) Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico, com exceção dos ativos financeiros que são mensurados ao valor justo por meio do resultado.

c) Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia.

d) Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis do Grupo e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota explicativa no 5 – perda estimada para créditos de liquidação duvidosa;
- Nota explicativa no 7 – vida útil dos bens do ativo imobilizado;
- Nota explicativa no 12 – provisão para contingências.

e) Continuidade

A Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que a mesma possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a capacidade de continuar operando. Portanto, as demonstrações financeiras foram preparadas e estão sendo apresentadas com base nesse pressuposto.

L.L.A. LITORAL LOGISTICA E ARMAZENS AGROPECUARIOS S.A.

CNPJ: 19.974.367/0001-34

São Francisco do Sul | SC

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares – R\$, exceto quando especificado)

3. PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As políticas contábeis descritas em detalhes abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os períodos apresentados nessas demonstrações financeiras.

a) Apuração do resultado

A receita operacional das prestações de serviços, no curso normal das atividades, é medida pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber, líquidas de descontos comerciais. A receita de serviços prestados é reconhecida no resultado em função da sua realização. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa na sua realização. Caso seja provável que descontos serão concedidos e o valor possa ser mensurado de maneira confiável, então o desconto é reconhecido como uma redução da receita operacional, conforme as prestações de serviços são reconhecidas.

b) Caixa equivalente de caixa

Incluem montantes em conta corrente bancária, aplicações financeiras de alta liquidez e com prazo para resgate de até 90 dias da data da aplicação, com risco insignificante de mudança de valor, e saldos em contas garantidas. As aplicações financeiras são registradas ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, não superando o valor de mercado.

c) Contas a receber

As contas a receber de clientes são registradas e mantidas no balanço patrimonial pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos, sendo o risco de realização avaliado pela Administração, que, quando necessário, constitui perda estimada para créditos de liquidação duvidosa com base na avaliação individual dos créditos, na análise da conjuntura econômica e no histórico de perdas registradas por faixa de vencimento.

d) Imobilizado

Demonstrado ao custo de aquisição e deduzido das respectivas depreciações calculadas pelo método linear. As depreciações são reconhecidas com base na vida útil estimada de cada ativo pelo método linear, de modo que o valor do custo menos o seu valor residual após sua vida útil seja integralmente baixado (exceto para terrenos e construções em andamento). A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados no fim de cada exercício, e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

L.L.A. LITORAL LOGISTICA E ARMAZENS AGROPECUARIOS S.A.

CNPJ: 19.974.367/0001-34

São Francisco do Sul | SC

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares – R\$, exceto quando especificado)

e) Intangível

Os ativos intangíveis com vida útil definida adquiridos separadamente são registrados ao custo, deduzido da amortização e, quando aplicável, das perdas por redução ao valor recuperável. A vida útil estimada é de 20% ao ano, e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

Os ativos intangíveis são substancialmente representados por: Softwares. As licenças de software adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para ser utilizados.

f) Avaliação do valor recuperável dos ativos

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos, com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas, é constituída provisão para deterioração ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. A Administração não identificou indicativos de perdas.

g) Passivos financeiros

Os passivos financeiros são mensurados pelo custo amortizado usando o método de juros efetivos.

O método de juros efetivos é utilizado para calcular o custo amortizado de um instrumento da dívida e alocar sua receita de juros ao longo do período correspondente. A taxa efetiva de juros é a taxa que desconta exatamente os recebimentos de caixa futuros estimados (incluindo todos os honorários e pontos pagos ou recebidos que sejam parte integrante da taxa efetiva de juros, os custos da transação e outros prêmios ou deduções) durante a vida estimada do instrumento da dívida ou, quando apropriado, durante um período menor, para o valor contábil líquido na data do reconhecimento inicial.

h) Provisões para impostos de renda e contribuição social

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a Companhia optou pelo regime de tributação do lucro real e contabiliza os encargos tributários pelo regime de competência. O Lucro Real é apurado a partir do lucro contábil, acrescido de ajustes (positivos e negativos), que devem ser observados na legislação vigente, sobre os quais se aplicam as alíquotas regulares dos respectivos imposto e contribuição (15% para o imposto de renda, acrescido do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 mil, e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social).

L.L.A. LITORAL LOGISTICA E ARMAZENS AGROPECUARIOS S.A.

CNPJ: 19.974.367/0001-34

São Francisco do Sul | SC

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares – R\$, exceto quando especificado)

As despesas com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda correntes, os quais são reconhecidos no resultado. Nas situações de Prejuízo Fiscal, não haverá imposto a recolher.

i) Receitas e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem receitas de juros reconhecidos no resultado, através do método dos juros efetivos e ganhos e cambiais de ativos e passivos financeiros.

As despesas financeiras abrangem despesas com juros sobre empréstimos, líquidas do desconto a valor presente das provisões. Custos de empréstimo que não são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável são mensurados no resultado através do método de juros efetivos. Além disso, há o reconhecimento de perdas cambiais de ativos financeiros e passivos financeiros.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos – conta corrente	9	53
Aplicação financeira	185	100
Total	<u>194</u>	<u>153</u>

As aplicações financeiras de curto prazo da Companhia são representadas por investimentos em Certificado de Depósito Bancário (CDB) – DI, remunerados à taxa de 71% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), com liquidez diária, sem muitas restrições no percentual de rentabilidade por resgate antecipado.

5. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Contas a receber nacional	19	214
Total	<u>19</u>	<u>214</u>

Em 31 de dezembro de 2019, o saldo das contas a receber corresponde aos serviços prestados em dezembro de 2019 a vencer no período subsequente. A Companhia não possui títulos a receber vencidos, minimizando a possibilidade de reconhecimento de perda estimadas para créditos de liquidação duvidosa para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

L.L.A. LITORAL LOGISTICA E ARMAZENS AGROPECUARIOS S.A.

CNPJ: 19.974.367/0001-34

São Francisco do Sul | SC

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares – R\$, exceto quando especificado)

6. OUTROS CRÉDITOS

	2019	2018
Adiantamentos a fornecedores nacionais	81	90
Adiantamentos a funcionários		3
Seguros a Apropriar	119	127
Total	200	220

7. IMOBILIZADO**a) Composição em 2019:**

Conta	Taxa Depreciação	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Terrenos	0%	3.716	-	3.716
Máquinas, Equipamentos e Instalações	10%	1.936	(395)	1.541
Móveis e Utensílios	10%	23	(5)	18
Computadores e Periféricos	20%	49	(19)	30
Complexo Logístico	4%	24.324	(2.096)	22.228
Imobilizações Diversas	10%	22	(5)	17
Aparelhos de comunicação	20%	13	(5)	8
Total		30.083	(2.525)	27.558

b) Composição em 2018:

Conta	Taxa Depreciação	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Terrenos	0%	3.716	-	3.716
Máquinas, Equipamentos e Instalações	10%	1.897	(213)	1.684
Móveis e Utensílios	10%	23	(2)	21
Computadores e Periféricos	20%	46	(10)	36
Complexo Logístico	4%	24.323	(1.129)	23.194
Imobilizações Diversas	10%	22	(2)	20
Aparelhos de comunicação	20%	13	(2)	11
Total		30.040	(1.358)	28.682

L.L.A. LITORAL LOGISTICA E ARMAZENS AGROPECUARIOS S.A.

CNPJ: 19.974.367/0001-34

São Francisco do Sul | SC

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares – R\$, exceto quando especificado)

c) Movimentação do ativo imobilizado em 2019:

Conta	Saldo 2018				Saldo 2019
	Líquido	Adições	Baixas	Depreciação	Líquido
Terrenos	3.716	-	-	-	3.716
Máquinas, Equipamentos e Instalações	1.684	39	-	(182)	1.541
Móveis e Utensílios	21	-	-	(3)	18
Computadores e Periféricos	36	7	(3)	(12)	30
Complexo Logístico	23.194	-	-	(967)	22.228
Imobilizações Diversas	20	-	-	(3)	17
Aparelhos de comunicação	11	-	-	(3)	8
Total	28.682	46	(3)	(1.170)	27.558

d) Movimentação do ativo imobilizado em 2018:

Conta	Saldo 2017				Saldo 2018
	Líquido	Adições	Baixas	Depreciação	Líquido
Terrenos	3.716	-	-	-	3.716
Máquinas, Equipamentos e Instalações	1.831	106	(70)	(183)	1.684
Móveis e Utensílios	23	-	-	(2)	21
Computadores e Periféricos	43	2	-	(9)	36
Complexo Logístico	24.085	78	-	(967)	23.194
Imobilizações Diversas	22	-	-	(2)	20
Imobilizado em andamento	-	24	(24)	-	-
Aparelhos de comunicação	-	13	-	(2)	11
Total	29.720	223	(94)	(1.165)	28.682

(*) As obras do Terminal foram concluídas em setembro de 2017 quando obteve todas as licenças para operação, incluindo a licença do Ministério da Agricultura e Pecuária em outubro de 2017. Dessa forma, os valores relativos ao custo de obra foram transferidos para a conta do ativo do Complexo Logístico e passou a ser depreciado mensalmente.

O ativo imobilizado é empregado exclusivamente nas operações da Companhia. A Administração da Companhia entende que tal ativo imobilizado é plenamente recuperável por meio dos fluxos de caixa das operações futuras projetadas.

Em 2017 o custo do imóvel passou a sofrer depreciação referente ao complexo logístico que iniciou suas operações.

8. FORNECEDORES

	2019	2018
Fornecedores	80	47
Total	80	47

L.L.A. LITORAL LOGISTICA E ARMAZENS AGROPECUARIOS S.A.

CNPJ: 19.974.367/0001-34

São Francisco do Sul | SC

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares – R\$, exceto quando especificado)

Refere-se aos fornecedores a pagar relativos aos serviços prestados e aquisições de materiais.

9. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Instituição financeira	Modalidade	Encargos	Vencimento	2019	2018
CCB – FINAME (a)	Subcrédito e Capital Giro	Selic + 6% a.a.	08/2021	23.512	21.190
CCB – BNDES (b)	FINAME	Selic + 6% a.a.	08/2036	5.128	4.232
Total				28.640	25.422
Circulante				-	-
Não circulante				28.640	25.422

(a) O Banco Regional de Desenvolvimento do Extremo Sul disponibilizou linha de créditos com recursos do contrato específico celebrado junto ao BNDES no montante de R\$ 20.000.000,00 com vencimento da primeira parcela em 15 de setembro de 2019 e prazo de pagamento em 216 meses. No início de 2019 foi formalizado aditivo contratual estendendo a carência até dezembro de 2020 e o saldo devedor será amortizado a partir de 15 de janeiro de 2021 em 188 parcelas mensais e sucessivas.

(b) O Banco Regional de Desenvolvimento do Extremo Sul disponibilizou linha de créditos com recursos do contrato específico celebrado junto ao FINAME no montante de R\$ 4.300.079 com vencimento da primeira parcela em 15 de setembro de 2019 e prazo de pagamento em 36 meses. No início de 2019 foi formalizado aditivo contratual estendendo a carência até dezembro de 2020 e o saldo devedor será amortizado a partir de 15 de janeiro de 2021 em 188 parcelas mensais e sucessivas.

As garantias dos empréstimos compreendem: Alienação fiduciária do imóvel e instalações da empresa (R\$ 29,7 milhões); Garantia Pignoratícia de ações do FIP Granéis I e Caj Participações (1.704.100 ações – R\$ 1,7 milhões) e avais.

A movimentação dos empréstimos e financiamentos mantidos em 2019 e 2018 está demonstrada abaixo:

	2019	2018
Saldo inicial	25.422	24.300
Captações	515	-
Atualizações	2.877	3.473
Pagamentos	(174)	(2.351)
Saldo final	28.640	25.422

L.L.A. LITORAL LOGISTICA E ARMAZENS AGROPECUARIOS S.A.

CNPJ: 19.974.367/0001-34

São Francisco do Sul | SC

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares – R\$, exceto quando especificado)

10. OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E TRIBUTÁRIAS

	2019	2018
Obrigações Trabalhistas	63	65
Provisões Trabalhistas	57	61
Obrigações Tributárias	11	17
Total	131	143

11. CONTAS A PAGAR

	2019	2018
Adiantamento de clientes		6
Seguros a Pagar	41	42
Outras Contas a Pagar	193	356
Total	234	404

12. DEMANDAS JUDICIAIS

A Companhia, no curso normal de suas atividades, está sujeita a processos judiciais de natureza tributária, trabalhista e cível. A Administração, apoiada na opinião de seus assessores legais e, quando aplicável, fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas na mesma data, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para contingências.

Em 31 de dezembro de 2019, os assessores legais informaram que os processos em que a Companhia faz parte integrante, não há causas com perdas possíveis.

13. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, o capital social era composto de 1.704.100 ações ordinárias com valor nominal de R\$ 1 cada uma, totalmente subscritas e integralizadas, como segue:

	Quantidade	Participação %	R\$
FIP Granéis I	852.050	50	852
Arom Participações	852.050	50	852
Total	1.704.100	100	1.704

L.L.A. LITORAL LOGISTICA E ARMAZENS AGROPECUARIOS S.A.

CNPJ: 19.974.367/0001-34

São Francisco do Sul | SC

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares – R\$, exceto quando especificado)

b) Reserva de capital

Conforme acordo de investimento celebrado em 09 de outubro de 2015, a acionista FIP Granéis I (antiga denominação: TRX Infraestrutura I – FIP Infraestrutura) subscreveu o total de 852.000 ações ordinárias e nominativas pelo preço de emissão de R\$ 11,73770892 por ação, dos quais R\$ 1,00 foi destinado à conta de capital social e R\$ 10,70770892 foi destinado à conta de reserva de ágio em benefício de todos os acionistas, totalizando o aporte na reserva no valor de R\$ 9.148.

c) Dividendos

Aos acionistas é assegurado o direito de receber dividendos obrigatórios de 25% do lucro líquido ajustado, conforme disposto no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações.

14. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

A seguir demonstramos a conciliação entre a receita bruta e a receita líquida apresentada na demonstração do resultado dos exercícios:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Receita de serviços prestados	2.176	1.532
Impostos sobre vendas	(266)	(189)
Total	<u>1.910</u>	<u>1.343</u>

15. CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mão de obra direta	(363)	(377)
Depreciação	(1.042)	(1.043)
Outros custos diretos	(439)	(410)
Manutenção e conservação	(189)	(141)
Seguros	(181)	(186)
Custos Indiretos	(355)	(323)
Total	<u>(2.569)</u>	<u>(2.480)</u>

16. DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Despesas com pessoal	(545)	(367)
Despesas administrativas	(199)	(247)
Serviços profissionais	(53)	(183)
Depreciação	(23)	(18)
Total	<u>(820)</u>	<u>(815)</u>

L.L.A. LITORAL LOGISTICA E ARMAZENS AGROPECUARIOS S.A.

CNPJ: 19.974.367/0001-34

São Francisco do Sul | SC

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares – R\$, exceto quando especificado)

17. RESULTADO FINANCEIRO

Composto por receitas e despesas financeiras:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Juros e Encargos s/ Empréstimos e Financiamentos	(2.877)	(3.473)
Despesas bancárias	(60)	(2)
Rendimentos sobre aplicações financeiras	15	31
Total	<u>(2.922)</u>	<u>(3.444)</u>

18. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

a) Gerenciamento dos riscos financeiros

Visão geral

A Companhia está exposta aos seguintes riscos:

- Risco de crédito;
- Risco de liquidez;

Essa nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia sobre cada um dos riscos supramencionados e processos de mensuração e gerenciamento de riscos e gerenciamento do capital. A Administração é responsável pelo acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco da Companhia, e os gestores de cada área se reportam regularmente a Administração sobre as suas atividades. Não são permitidas operações com instrumentos financeiros de caráter especulativo.

Risco de crédito

É a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pela contraparte das suas obrigações financeiras nos termos pactuados com a Companhia. A Administração entende que não há risco de crédito significativo ao qual a Companhia está exposta, considerando as características das contrapartes, níveis de concentração e relevância dos valores em relação ao faturamento.

Risco de liquidez

É aquele que pode vir a ocorrer pelo desequilíbrio entre ativos e obrigações, com o descasamento de prazos entre pagamentos e recebimentos, que possam afetar a capacidade da Companhia em cumprir as suas obrigações financeiras. A gestão desse risco é realizada pela Administração, considerando perspectivas de recebimentos e desembolsos futuros, com base em projeções de fluxos de caixa futuros, monitorados continuamente, buscando garantir liquidez suficiente à Companhia para suportar eventuais atrasos ou

L.L.A. LITORAL LOGISTICA E ARMAZENS AGROPECUARIOS S.A.

CNPJ: 19.974.367/0001-34

São Francisco do Sul | SC

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares – R\$, exceto quando especificado)

inadimplências em recebimentos, bem como o equilíbrio entre os fluxos de caixa de recebimentos e pagamentos.

Risco de taxa de juros

Relacionado com a possibilidade de perda por oscilação de taxas ou descasamento de moedas nas carteiras ativas e passivas. O indexador condicionado às aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários é o CDI.

As posições passivas da Companhia estão basicamente representadas pelos empréstimos, o qual está baseado na variação da Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP). A Companhia enveredou estudos de mercado e posiciona-se de forma a assumir os eventuais descasamentos entre estes indicadores.

Gestão de capital

A Companhia administra seu capital para assegurar que possa continuar com suas atividades normais, ao mesmo tempo em que maximiza o retorno a todas as partes interessadas ou envolvidas em suas operações por meio da otimização do patrimônio.

Valor justo

Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia não efetua operações com instrumentos financeiros derivativos com o objetivo de mitigar ou de eliminar riscos inerentes à sua operação.

Instrumentos financeiros “não derivativos”

Para todas as operações a Administração considera que o valor justo equipara-se ao valor contábil, uma vez que para estas operações o valor contábil reflete o valor de liquidação naquela data, em virtude do curto prazo de vencimento dessas operações. Desta forma, os valores contábeis registrados no balanço patrimonial referentes aos saldos de aplicações financeiras, contas a receber, outros recebíveis, assim como empréstimos e outras contas a pagar não divergem dos respectivos valores justos em 31 de dezembro de 2019 e 2018.

Para as operações de empréstimos e financiamentos a administração considera que valor justo se equipara ao valor contábil, devido ao fato de que essas operações referem-se preponderantemente a empréstimo de capital de giro com taxas usuais de mercado. Desta forma, a administração entende que os valores reconhecidos contabilmente refletiam o endividamento efetivo em caso de eventual liquidação naquela data.

L.L.A. LITORAL LOGISTICA E ARMAZENS AGROPECUARIOS S.A.

CNPJ: 19.974.367/0001-34

São Francisco do Sul | SC

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares – R\$, exceto quando especificado)

19. COBERTURA DE SEGUROS

A companhia mantém seguro contra incêndios e riscos diversos com cobertura no montante máximo de R\$ 59.700.000 em 31 de dezembro de 2019, para assegurar, em caso de sinistros, a reposição dos bens e a respectiva continuidade das suas atividades.
