

Demonstrações Contábeis

LOGZ - Logística Brasil S.A.

31 de dezembro de 2020 e 2019
com Relatório do Auditor Independente

LOGZ - Logística Brasil S.A.

Demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2020 e 2019

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis.....	3
Demonstrações contábeis auditadas	
Balanço patrimonial	6
Demonstração do resultado	7
Demonstração do resultado abrangente	8
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	9
Demonstração do fluxo de caixa – método indireto.....	10
Notas explicativas às demonstrações contábeis	11



KPMG Auditores Independentes
R. São Paulo, 31 - 1º andar - Sala 11 - Bairro Bucarein
89202-200 - Joinville/SC - Brasil
Caixa Postal 2077 - CEP 89201-970 - Joinville/SC - Brasil
Telefone +55 (47) 3205-7800
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Acionistas e diretores da
LOGZ – Logística Brasil S.A.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da LOGZ – Logística Brasil S.A. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 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, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da LOGZ – Logística Brasil S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com 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, 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.



Responsabilidades da administração 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 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, 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.

Responsabilidades dos auditores 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 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 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 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 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 manter em continuidade operacional.
- Avaliamos 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.



Comunicamo-nos com a administração 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.

Joinville, 05 de julho de 2021

KPMG Auditores Independentes
CRC SC-000071/F-8

A handwritten signature in blue ink, reading 'Felipe Brutti da Silva'. The signature is written in a cursive style and is positioned above the printed name and title.

Felipe Brutti da Silva
Contador CRC RS-083891/O-0 T-SC

LOGZ Logística Brasil S.A.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

Ativo	Notas	2020	2019	Passivo	Notas	2020	2019
Circulante				Circulante			
Títulos e valores mobiliários	4	4.691	7.778	Fornecedores	14	-	-
Tributos a recuperar		-	836	Impostos e contribuições a recolher	1	2	2
Outros créditos		-	15				
		<u>4.691</u>	<u>8.629</u>			<u>15</u>	<u>2</u>
Não circulante				Patrimônio líquido	6		
Tributos a recuperar		868	-	Capital social		37.727	314.582
Dividendos a receber		-	3.352	Reserva de capital		52.271	52.271
Investimentos	5	282	270.483	Prejuízo acumulado		(84.170)	(84.383)
Imobilizado		<u>2</u>	<u>8</u>			<u>5.828</u>	<u>282.470</u>
		<u>1.152</u>	<u>273.843</u>				
Total do ativo		<u><u>5.843</u></u>	<u><u>282.472</u></u>	Total do passivo e patrimônio líquido		<u><u>5.843</u></u>	<u><u>282.472</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

LOGZ Logística Brasil S.A.

Demonstrações de resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Notas	2020	2019
Despesas operacionais			
Administrativas e gerais	8	(201)	(264)
Tributárias		(10)	8
Resultado de equivalência patrimonial	5	238	13.890
Outras receitas (despesas)		-	(1)
		<u>27</u>	<u>13.633</u>
Resultado operacional antes do resultado financeiro		27	13.633
Resultado financeiro	9		
Receitas financeiras		188	238
Despesas financeiras		-	(287)
		<u>188</u>	<u>(49)</u>
Resultado financeiro, líquido		188	(49)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		215	13.584
Imposto de renda e contribuição social - corrente	10	(2)	-
		<u>213</u>	<u>13.584</u>
Lucro líquido do exercício		213	13.584

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

LOGZ Logística Brasil S.A.

Demonstrações de resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	2020	2019
Lucro líquido do exercício	<u>213</u>	<u>13.584</u>
Resultado abrangente do exercício	<u>213</u>	<u>13.584</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

LOGZ Logística Brasil S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	<u>Capital social</u>	Ações em tesouraria	Reserva de capital		Lucros (prejuízos) acumulados	Total do patrimônio líquido
		<u>Ações em tesouraria</u>	<u>Plano de opção de compra de ações</u>	<u>Reserva de Capital</u>		
Saldos em 31 de dezembro de 2018	<u>314.582</u>	<u>(5.621)</u>	<u>172</u>	<u>57.720</u>	<u>(97.967)</u>	<u>268.886</u>
Ações em tesouraria	-	5.621	-	-	-	5.621
Cancelamento de plano de opção de compra de ações	-	-	(172)	-	-	(172)
Reserva de capital	-	-	-	(5.449)	-	(5.449)
Resultado do exercício	-	-	-	-	13.584	13.584
Saldos em 31 de dezembro de 2019	<u>314.582</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>52.271</u>	<u>(84.383)</u>	<u>282.470</u>
Redução de capital social mediante cisão parcial cfe AGE de	(273.855)	-	-	-	-	(273.855)
Redução de capital social com retorno investimento aos acionistas	(3.000)	-	-	-	-	(3.000)
Reserva de capital	-	-	-	-	-	-
Lucro do exercício	-	-	-	-	213	213
Saldos em 31 de dezembro de 2020	<u>37.727</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>52.271</u>	<u>(84.170)</u>	<u>5.828</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

LOGZ Logística Brasil S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa - Método indireto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	2020	2019
Resultado de caixa das atividades operacionais		
Lucro do exercício antes dos impostos	215	13.584
Ajustes por:		
Depreciações e amortizações	6	6
Resultado de equivalência patrimonial	(238)	(13.890)
Resultado aplicação financeira	(162)	-
Juros sobre empréstimos empresas ligadas	-	218
Juros sobre empréstimos bancários	-	58
	<u>(179)</u>	<u>(24)</u>
Variações nos ativos e passivos		
Tributos a recuperar	836	27
Outros ativos	-	53
Fornecedores	14	(6)
Partes relacionadas	-	(5.156)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(2)	-
Outras obrigações	(1)	(11)
	<u>668</u>	<u>(5.117)</u>
Caixa líquido utilizado nas atividades operacionais		
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Mutuo partes relacionadas		29
Títulos e valores mobiliários	3.250	(7.774)
Dividendos recebidos		16.910
	<u>3.250</u>	<u>9.165</u>
Caixa líquido gerado nas atividades de investimentos		
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Amortização de empréstimos e juros	-	(4.097)
Redução de capital com pagamento em dinheiro	(3.000)	5.621
Redução de capital via cisão parcial - pagamento em dinheiro	(50)	-
Ações em tesouraria	-	(5.621)
	<u>(3.050)</u>	<u>(4.097)</u>
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos		
Diminuição do caixa e equivalentes de caixa		
	<u>868</u>	<u>(49)</u>
Demonstração da diminuição do caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	-	49
No fim do exercício	-	-
	<u>-</u>	<u>(49)</u>
Variação do caixa e equivalente de caixa		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

LOGZ - Logística Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A LOGZ Logística Brasil S.A. ("Companhia" ou "LOGZ"), sociedade anônima de capital fechado, foi constituída em 27 de maio de 2009 e, tem como objeto social a participação, direta ou indiretamente, como sócia, acionista ou quotista, em outras sociedades que tenham como objeto social a construção, reforma, ampliação, arrendamento, exploração, administração, de instalações portuárias de uso público e/ou privado, retro áreas, áreas de armazenagem, condomínios logísticos, e atividades correlatas, bem como a prestação de serviços relativos à logística, comércio internacional, exportação e importação.

A Companhia pode ainda atuar de forma oportunista na identificação e operacionalização de desinvestimentos pontuais ou totais de seus ativos investidos, seja para: (i) aproveitar oportunidades de rentabilização dos seus investimentos; e/ou (ii) manter suas operações. Nesse sentido, a Companhia mantém: (i) discussões ativas com investidores potenciais para seus ativos em transações com potencial de geração de liquidez; e (ii) na análise de reorganização societária que adeque a sua estrutura operacional e de custos.

Tendo sua sede e foro na Avenida Engenheiro Luiz Carlos Berrini, nº 1.140, 7º andar, Cidade Monções, CEP 04571-000, São Paulo - SP, a Companhia concentra seus investimentos na sociedade controlada em conjunto SATI RJ Participações S.A. (SATI RJ), sendo este seu único investimento representado por 18% do capital da SATI RJ.

A SATI RJ Participações S.A., localizada na Rua Gomes de Carvalho, 1.507 conj. 61, Vila Olímpia, CEP: 04547-005, São Paulo – SP, foi constituída em 10 de setembro de 2013 e, tem como objeto social a participação em outras sociedades empresárias e não empresárias, como sócia, acionista ou quotista, podendo representar sociedades nacionais ou estrangeiras e ainda participar de consórcio, concentra seus investimentos na sociedade controlada em conjunto TGSC Terminal de Granéis de Santa Catarina S.A. ("TGSC") onde detém 48,227% do capital.

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

a) Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis da Companhia foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, incluindo as alterações promovidas pelas Leis nos 11.638/07 e 11.941/09 e nos pronunciamentos técnicos contábeis emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

As demonstrações financeiras apresentam-se em Reais. Após a sua emissão, somente os acionistas têm o poder de alterar as demonstrações financeiras.

LOGZ - Logística Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

b) Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, exceto as aplicações financeiras apresentadas a valor justo por meio do resultado.

c) Moeda funcional e de apresentação

Essas demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas em Real foram arredondadas para o valor mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

d) Uso de estimativas e julgamento

A preparação das demonstrações financeiras exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir das estimativas.

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

3. Principais políticas contábeis

a) Investimentos em controladas em conjunto

Os investimentos em entidades controladas em conjunto são registrados e avaliados pelo método de equivalência patrimonial, reconhecido no resultado do exercício como despesa (ou receita) operacional. Entidades controladas em conjunto são aquelas nas quais a Companhia possui controle compartilhado, estabelecido contratualmente e que requer consentimento unânime nas decisões estratégicas e operacionais.

	Percentual de participação	
	2020	2019
Sati RJ Participações S.A.	18	18
Portinvest Participações S.A.	-	49

Quando a participação da Companhia nos prejuízos de uma investida cujo patrimônio líquido tenha sido contabilizado exceda a sua participação acionária nessa investida registrado por

LOGZ - Logística Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

equivalência patrimonial, o valor contábil daquela participação acionária, incluindo quaisquer investimentos de longo prazo que fazem parte do investimento, é reduzido a zero, e o reconhecimento de perdas adicionais é encerrado, exceto nos casos em que a Companhia tenha obrigações construtivas ou efetuou pagamentos em nome da investida, quando, então, é constituída uma provisão para a perda de investimentos.

Para efeitos do cálculo da equivalência patrimonial, ganhos ou transações a realizar entre a Companhia e suas controladas em conjunto 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.

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, as práticas contábeis das controladas em conjunto estão consistentes com as práticas contábeis da Companhia. Quando necessário, as práticas contábeis das controladas em conjunto são alteradas para garantir consistência com as práticas adotadas pela Companhia.

b) Instrumentos financeiros

i) *Reconhecimento e mensuração inicial*

Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia e se torna parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, acrescido, para um item não mensurado ao VJR, os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

ii) *Classificação e mensuração subsequente*

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado; ou ao valor justo por meio do resultado - VJR.

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Companhia mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos

LOGZ - Logística Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e

- seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Ativos financeiros - Avaliação do modelo de negócio

A Companhia realiza uma avaliação de objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido e as informações são fornecidas à Administração. As informações consideradas incluem:

- as políticas e objetivos estipulados para a carteira e o funcionamento prático dessas políticas. Eles incluem a questão de saber se a estratégia da Administração tem como foco a obtenção de receitas de juros contratuais, a manutenção de um determinado perfil de taxa de juros, a correspondência entre a duração dos ativos financeiros e a duração de passivos relacionados ou saídas esperadas de caixa, ou a realização de fluxos de caixa por meio da venda de ativos;
- como o desempenho da carteira é avaliado e reportado à Administração da Companhia;
- os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios (e o ativo financeiro mantido naquele modelo de negócios) e a maneira como aqueles riscos são gerenciados;

As transferências de ativos financeiros para terceiros em transações que não se qualificam para o desreconhecimento não são consideradas vendas, de maneira consistente com o reconhecimento contínuo dos ativos da Companhia.

Os ativos financeiros mantidos para negociação ou gerenciados com desempenho avaliado com base no valor justo são mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Ativos financeiros - avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros

Para fins dessa avaliação, o 'principal' é definido como o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial. Os 'juros' são definidos como uma contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e pelo risco de crédito associado ao valor principal em aberto durante um determinado período de tempo e pelos outros riscos e custos básicos de empréstimos (por exemplo, risco de liquidez e custos administrativos), assim como uma margem de lucro.

LOGZ - Logística Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

A Companhia considera os termos contratuais do instrumento para avaliar se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos do principal e de juros. Isso inclui a avaliação sobre se o ativo financeiro contém um termo contratual que poderia mudar o momento ou o valor dos fluxos de caixa contratuais de forma que ele não atenderia essa condição. Ao fazer essa avaliação, a Companhia considera:

- eventos contingentes que modifiquem o valor ou o a época dos fluxos de caixa;
- termos que possam ajustar a taxa contratual, incluindo taxas variáveis;
- o pré-pagamento e a prorrogação do prazo; e
- os termos que limitam o acesso da Companhia a fluxos de caixa de ativos específicos (por exemplo, baseados na performance de um ativo).

O pagamento antecipado é consistente com o critério de pagamentos do principal e juros caso o valor do pré-pagamento represente, em sua maior parte, valores não pagos do principal e de juros sobre o valor do principal pendente - o que pode incluir uma compensação adicional razoável pela rescisão antecipada do contrato. Além disso, com relação a um ativo financeiro adquirido por um valor menor ou maior do que o valor nominal do contrato, a permissão ou a exigência de pré-pagamento por um valor que represente o valor nominal do contrato mais os juros contratuais (que também pode incluir compensação adicional razoável pela rescisão antecipada do contrato) acumulados (mas não pagos) são tratadas como consistentes com esse critério se o valor justo do pré-pagamento for insignificante no reconhecimento inicial.

Ativos financeiros - Mensuração subsequente e ganhos e perdas

- **Ativos financeiros a VJR:** Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.
- **Ativos financeiros a custo amortizado:** Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por impairment. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o impairment são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.

Passivos financeiros - classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJR. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como mantido para negociação, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial. Passivos financeiros mensurados ao VJR são mensurados ao valor justo e o resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado

LOGZ - Logística Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado.

iii) *Desreconhecimento*

Ativos financeiros

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos contratuais de recebimento aos 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 ou na qual a Companhia nem transfere nem mantém substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro.

Passivos financeiros

A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

iv) *Compensação*

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tem 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.

c) Caixa e equivalentes de caixa

Incluem os saldos em caixa, contas correntes (depósitos bancários a vista) e investimentos de curto prazo (aplicações financeiras) considerado de liquidez imediata ou conversível em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor. As aplicações financeiras são mostradas ao custo, acrescido dos rendimentos apurados até a data do balanço, que não excede o valor de mercado.

d) Redução ao valor recuperável (impairment)

Ativos financeiros (incluindo recebíveis)

LOGZ - Logística Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

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

A evidência objetiva de que os ativos financeiros perderam valor pode incluir o não-pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor, a reestruturação do valor devido a Companhia sobre condições de que a Sati não aceitaria em outras transações ou indicações de que o devedor ou emissor entrará em processo de falência ou o desaparecimento de um mercado ativo para o título.

Ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado

A Companhia considera evidência de perda de valor de ativos mensurados pelo custo amortizado (para recebíveis e ativos financeiros mantidos até o vencimento) tanto no nível individualizado como no nível coletivo. Ativos individualmente significativos são avaliados quanto à perda por redução ao valor recuperável. Todos os recebíveis e títulos de investimentos mantidos até o vencimento individualmente significativos identificados como não tendo sofrido perda de valor individualmente são então avaliados coletivamente quanto a qualquer perda de valor que tenha ocorrido, mas não tenha sido ainda identificada. Ativos que não são individualmente significativos são avaliados coletivamente quanto a 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 de probabilidade de inadimplência, 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 em relação a um ativo financeiro mensurado pelo custo amortizado é calculada como a diferença entre o valor contábil e o valor presente dos futuros fluxos de caixa estimados descontados à taxa de juros efetiva original do ativo. As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em uma conta de provisão contra empréstimos e recebíveis ou ativos mantidos até o vencimento. Os juros sobre o ativo que perdeu valor continuam sendo reconhecidos. Quando um evento subsequente indica uma redução da perda de valor, a redução na perda de valor é revertida através do resultado.

Ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia são analisados a cada período de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal

LOGZ - Logística Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

indicação, então o valor recuperável do ativo é determinado.

Uma perda por redução no valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo exceder o seu valor recuperável estimado. Perdas de valor são reconhecidas no resultado.

A Administração não identificou qualquer indicação que evidenciasse perda de valor recuperável dos ativos não financeiros em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

e) Provisões

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que passa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação. Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 a Administração não identificou nenhuma provisão que devesse ser reconhecida nas demonstrações financeiras.

f) Imposto de renda e contribuição social

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

g) Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem receitas de juros sobre aplicações financeiras e outras receitas. Essas receitas são reconhecidas no resultado.

4. Títulos e valores mobiliários

	Remuneração média	LOGZ Logística Brasil S.A.	
		2020	2019
CDB PLUS - Banco Itaú	70% CDI	4.691	7.778
		4.691	7.778

Os montantes mantidos em títulos e valores mobiliários, apesar de sua liquidez e conversibilidade imediata em caixa estão destinados a projetos futuros da Companhia e por isso não são classificados como caixa e equivalentes de caixa.

LOGZ - Logística Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

5. Investimentos

Dados sobre as investidas	Portinvest Partic. S.A.		Sati RJ Partic. S.A.	
	2020	2019	2020	2019
Ativo	-	300.911	2.100	674
Passivo	-	(6.839)	(535)	(516)
Patrimônio líquido	-	(294.072)	(1.565)	(158)
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	-	(28.797)	1.407	(1.448)

	Portinvest Partic. S.A.		Sati RJ Partic. S.A.	
	2020	2019	2020	2019
Ações do capital social (ON E PR)	-	17.100.314	2.419.613	2.419.613
Participação da Companhia (ON)	-	49,00%	18,00%	18,00%

Movimentação do Investimento	Portinvest Partic. S.A.		Sati RJ Partic. S.A.		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Saldo inicial	273.804	259.689	44	256	273.848	259.945
Baixa de investimento (a)	(147.446)	-	-	-	(147.446)	-
Equivalência patrimonial	-	14.102	238	(212)	238	13.890
Dividendos recebidos	-	(3.352)	-	-	-	(3.352)
Investimento líquido	126.358	270.439	282	44	126.640	270.483
Baixa ágio (a)	(126.358)	-	-	-	(126.358)	-
Investimento total	-	270.439	282	44	282	270.483

	2020	2019
Investimento pelo método de equivalência patrimonial	282	144.125
Ágio por expectativa de rentabilidade futura	-	126.358
Total investimento	282	270.483

LOGZ - Logística Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

- (a) Em 11 de fevereiro de 2020, dando continuidade ao processo de reorganização societária envolvendo a LOGZ e suas investidas, iniciado em 2018, a LOGZ realizou uma cisão parcial, cujo acervo cindido era composto, dentre outros elementos, (i) pela totalidade da participação detida pela LOGZ na N.O.G.S.P.E. Empreendimentos e Participações S.A., inscrita no CNPJ sob o n.º 34.405.822/0001-74 (“N.O.G.S.P.E.”), representativas de 100% (cem por cento) do capital social da N.O.G.S.P.E., e (ii) pela totalidade da participação detida pela LOGZ na Portinvest Participações S.A., inscrita no CNPJ sob o n.º 07.030.611/0001-21 (“Portinvest”), representativas de 49% (quarenta e nove por cento) do capital social da Portinvest. O acervo cindido foi destinado da seguinte forma (i) atribuição das ações de emissão da N.O.G.S.P.E. diretamente aos acionistas da LOGZ, quais sejam, Logística Brasil – Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, inscrito no CNPJ sob o n.º 08.053.318/0001-42, Brasil Portos e Ativos Logísticos – Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, inscrito no CNPJ sob o n.º 14.737.553/0001-36 e Empreendedor Brasil – Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, inscrito no CNPJ sob o n.º 08.872.944/0001-60, e (ii) com recebimento pela N.O.G.S.P.E. das ações de emissão da Portinvest.

(i) Ágios na aquisição de investimentos

Ágio gerado por expectativa de rentabilidade futura proveniente da diferença positiva entre os aportes realizados pela Companhia e a participação societária da Companhia no patrimônio das investidas na data dos aportes de capital. O ágio está fundamentado em laudo de rentabilidade futura e reconhecido na rubrica de "Investimento" no valor de R\$126.358.

Baixa do ágio com Redução de Capital Social referente a Cisão Parcial com transferência do acervo cindido para N.O.G.S.P.E Empreendimentos e Participações SA, conforme AGE de 11.02.2020.

(ii) Informações gerais sobre as controladas em conjunto

Portinvest e Porto Itapoá

A Portinvest, com sede em Itapoá, Santa Catarina, foi constituída em 31 de agosto de 2004, e tem por objeto social a construção, reforma, ampliação, melhoria, exploração, arrendamento mercantil e administração de instalações e terminais portuários, prestação de serviços relativos à logística, comércio internacional, exportação e importação, podendo ainda participar em outras empresas ou empreendimentos como acionista ou quotista, em especial as que desenvolvam atividades relacionadas a serviços portuários, logísticos ou de exportação e importação.

Em dezembro de 2015, a LOGZ efetuou um aporte de R\$10.000, aumentando sua participação para 44,96%. No aumento da participação em julho e dezembro foi pago em ágio total de R\$49.854.

LOGZ - Logística Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

Em abril de 2016, a LOGZ efetuou um aporte de R\$89.650, aumentando sua participação para 49,01%.

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a Portinvest possuía investimento de 70% do capital social da Itapoá Terminais Portuários S.A., empresa portuária em fase operacional, que teve início das suas operações em junho de 2011.

A Porto Itapoá tem como objeto social a construção, melhorias e ampliação da exploração da atividade portuária, sendo um Terminal de Uso Privado (TUP), devidamente autorizado pela Agência Nacional de Transportes Aquaviários - ANTAQ e Secretaria Especial dos Portos da Presidência da República, nos termos do artigo 2º inciso IV c/c artigo 8º da Lei Federal nº 12.815/13, atuando também na condição de operador portuário e todas as atividades correlatas atinentes à citada exploração portuária, ao agenciamento de frete marítimo, engajamento de cargas, logística e movimentação de cargas gerais e carga containerizada, podendo, ainda, participar em outras empresas ou empreendimentos como acionista ou quotista.

A finalização das obras e início das operações do porto ocorreu em junho de 2011, totalmente custeado por aportes de capital e por meio de captação de financiamento. Em 2017, foi iniciada nova fase de expansão do terminal (segunda fase de expansão do Terminal), tanto em área de armazenagem, como em berço de atracação, as quais foram finalizadas em agosto de 2018.

Todas as licenças e autorizações dos órgãos governamentais necessários para a implantação do porto estão válidas, dentro de seus prazos legais.

A Companhia não tem obrigação de pagamento de remuneração à União, ou quaisquer outros ônus, em função da exploração do terminal portuário.

SATI RJ Participações S.A. (controlada em conjunto)

A SATI RJ foi constituída em 10 de setembro de 2013 e, tem como objeto social a participação em outras sociedades empresárias e não empresárias, como sócia, acionista ou quotista, podendo representar sociedades nacionais ou estrangeiras e ainda participar de consórcio. A SATI RJ localizada na Rua Leopoldo Couto Magalhães, nº 758, sala 52, Itaim Bibi, São Paulo/SP, concentra seus investimentos na sociedade controlada em conjunto TGSC.

Terminal de Granéis Santa Catarina S.A. (controlada indireta)

O TGSC é um projeto de um terminal portuário de uso privado “*greenfield*” previsto para iniciar as operações no 1º semestre de 2018, com terreno próprio de aproximadamente 70.000 m²,

LOGZ - Logística Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

contíguo ao Porto de São Francisco do Sul, em Santa Catarina. O projeto prevê a instalação de um armazém e silos com capacidade total de armazenagem de 130.500 toneladas, uma ponte de acesso e um píer para atracação de navios, que movimentarão granéis vegetais (soja, milho e farelo de soja), uma subestação, uma estação de tratamento de efluentes e outras edificações de apoio administrativo.

6. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e totalmente integralizado da Companhia em 31 de dezembro de 2020 é de R\$37.727, dividido em 350.937.882 ações ordinárias nominativas (352.313.160 ações em 2019), sem valor nominal, assim distribuídas:

	Quantidade de ações	
	2020	2019
Logística Brasil FIP Multiestratégia	234.480.051	234.480.051
Brasil Portos e Ativos Logísticos – FIP Multiestratégia	70.794.257	70.794.257
Empreendedor Brasil FIP Multiestratégia	45.663.574	45.663.574
Ações em tesouraria	-	1.375.278
	350.937.882	352.313.160

Em 11 de fevereiro de 2020, conforme AGE, foi aprovado o Protocolo e Justificação de Cisão Parcial celebrado entre a Companhia e a empresa N.O.G.S.P.E Empreendimentos e Participações S.A (“N.O.G.S.P.E”), ”). Nesta operação a Companhia aprovou a incorporação do Acervo Cindido resultante da cisão parcial da LOGZ, corresponde, na Data Base, no valor de R\$273.855 (duzentos e setenta e três milhões, oitocentos e cinquenta e cinco mil).

LOGZ LOGÍSTICA BRASIL S.A.	Saldos em 31/12/2019	Acervo a ser cindido
ATIVO CIRCULANTE	8.614.976	50.000
ATIVO NÃO CIRCULANTE	273.857.361	273.805.314
Realizável a longo prazo	300	-
Investimentos	147.490.331	147.446.831
Imobilizado	8.248	-
Intangível	126.358.483	126.358.483
TOTAL DO ATIVO	282.472.337	273.855.314

LOGZ - Logística Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

PASSIVO CIRCULANTE	1.981	-
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-	-
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	282.470.357	273.855.314
TOTAL DO PASSIVO	282.472.337	273.855.314

Em 22 de maio de 2020, conforme AGE, com registro na JUCESP em 19 de agosto de 2020, foi deliberado redução de capital social da Companhia, sem redução no número de ações existentes, sem cancelamento de ações, no montante de R\$3.000.000,00 (três milhões de reais) com a consequente reversão aos acionistas da Companhia do valor equivalente à redução, nas respectivas proporções detidas no capital social da Companhia.

b) Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social, nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/1976, até o limite de 20% do capital social ou até que o montante dessa reserva acrescido das reservas de capital atinja o limite de 30% do capital social.

c) Reserva de capital

Refere-se a reserva de capital constituída substancialmente para futuro aumento de capital, conforme ata da assembleia geral extraordinária realizada em 04 de abril de 2016. Em 31 de dezembro de 2019 a Companhia registrou R\$ 52.271.

7. Instrumentos financeiros e gestão de riscos

a) Gerenciamento de riscos

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. A contratação de instrumentos financeiros com o objetivo de proteção é feita por meio de análises periódicas da exposição ao risco que a Administração pretende cobrir (câmbio, taxa de juros e etc.). A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas versus condições vigentes no mercado. A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.

LOGZ - Logística Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

Os valores dos instrumentos financeiros ativos e passivos constantes nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020 e 2019 foram determinados de acordo com os critérios e as práticas contábeis divulgadas em notas explicativas específicas.

A Companhia apresenta exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

b) Risco de crédito

Decorre da possibilidade da Companhia sofrer perdas decorrentes de inadimplência de suas contrapartes ou de instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros.

c) Risco de liquidez

Decorre da possibilidade de redução dos recursos destinados para pagamentos de seus passivos.

A Administração monitora as previsões das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que se tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais.

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, os equivalentes de caixa mantidos pela Companhia estão livres para uso imediato e são suficientes para administrar o risco de liquidez.

d) Risco de taxas de juros

Decorre da possibilidade da Companhia sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros.

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 a Companhia não possuía mútuos passivos sujeitos ao risco da taxa de juros.

8. Despesas administrativas e gerais

	LOGZ Logística Brasil S.A.	
	2020	2019
Despesas		
Depreciações e amortizações	(6)	(7)
Despesas com pessoal	-	(30)
Despesas com serviços de terceiros	(189)	(207)
Despesas com viagens e representações	-	(20)
Aluguel	(2)	
Outras despesas	(4)	-
	(201)	(264)

LOGZ - Logística Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

9. Receitas e despesas financeiras

	LOGZ Logística Brasil S.A.	
	2020	2019
Receitas financeiras		
Juros	-	11
Rendimentos de aplicação financeira	188	226
Outros	-	1
	188	238
Despesas financeiras		
Juros	-	(218)
IOF	-	(56)
Outros	-	(13)
	-	(287)

10. Conciliação das despesas do imposto de renda e contribuição social

	LOGZ Logística Brasil S.A.	
	2020	2019
Lucro contábil antes do imposto de renda e da contribuição social	215	13.584
Alíquota fiscal combinada	24%	34%
Imposto de renda e contribuição social Pela alíquota fiscal combinada	(51)	(4.619)
Crédito tributário não constituído (a)	(8)	-
Exclusões permanentes Equivalência patrimonial em investimento	57	4.619
Despesa com imposto de renda e contribuição social	(2)	-

(a) A Companhia não constituiu ativo fiscal diferido decorrente do crédito tributário de prejuízos fiscais por não apresentar um histórico de resultados operacionais positivos nos três últimos anos e não ter expectativa de reverter a situação em curto prazo. Ao final de cada período a Companhia reavalia o ativo fiscal diferido não reconhecido.