

Informações Financeiras Intermediárias Individuais e Consolidadas

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

30 de junho de 2021
com Relatório do Auditor Independente

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

30 de junho de 2021

Índice

Relatório do auditor independente sobre as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas	1
Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas revisadas	
Balancos patrimoniais	3
Demonstrações dos resultados	5
Demonstrações dos resultados abrangentes	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstrações dos fluxos de caixa	8
Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas	9



Condomínio Centro Século XXI
R. Visconde de Nacar, 1.440
14º andar - Centro
80410-201 - Curitiba - PR - Brasil
Tel: +55 41 3593-0700
Fax: +55 41 3593-0719
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Aos
Conselheiros, Administradores e Acionistas da
Comfrio Soluções Logísticas S.A.
Pinhais, Paraná

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Comfrio Soluções Logísticas S.A. (“Companhia”), referentes ao período findo em 30 de junho de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021, e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.



Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 (R1) aplicáveis à elaboração de informações financeiras intermediárias.

Curitiba, 09 de setembro de 2021.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6



Alessandro Munhoz de Oliveira
Contador CRC-PR049384/O-8

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Balanços patrimoniais

30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	3	42.443	76.022	42.476	76.040
Contas a receber de clientes	4	24.970	18.077	30.725	19.359
Partes relacionadas	5	921	968	20.964	9.933
Tributos a recuperar	6	2.685	8.286	2.686	8.476
Adiantamentos a terceiros		2.802	1.686	3.430	2.155
Despesas antecipadas		4.868	5.566	4.944	5.654
Outros ativos		3.505	2.529	3.505	2.529
		82.194	113.134	108.730	124.146
Não circulante					
Tributos a recuperar	6	5.319	247	5.319	247
Partes relacionadas	5	79.542	80.042	72.495	66.316
Depósitos judiciais	18	1.396	1.480	1.499	1.559
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19.a	14.317	14.122	14.771	14.575
Imobilizado	8	58.548	56.186	60.663	58.649
Imobilizado - direito de uso	9	67.343	59.903	67.343	59.903
Intangível	10	20.333	21.932	32.356	32.770
		246.798	233.912	254.446	234.019
Total do ativo		328.992	347.046	363.176	358.165

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Passivo e patrimônio líquido					
Circulante					
Fornecedores	11	9.922	14.474	14.170	20.882
Empréstimos e financiamentos	12	38.669	33.186	47.393	41.306
Passivo de arrendamento mercantil	13	21.824	18.528	21.824	18.528
Debêntures	14	18.186	11.519	18.186	11.519
Impostos e contribuições sociais a recolher	15	3.222	3.432	4.222	4.348
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	16	2.909	2.461	14.441	11.381
Impostos parcelados	17	2.050	1.821	3.756	3.383
Partes relacionadas	5	24.305	21.873	9.123	2.160
Provisão para passivo a descoberto em controladas	7	4.804	3.547	-	-
		125.891	110.841	133.115	113.507
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	12	25.073	33.508	43.203	34.194
Passivo de arrendamento mercantil	13	63.284	60.896	63.284	60.896
Debêntures	14	108.421	117.204	108.421	117.204
Partes relacionadas	5	434	1.089	434	1.089
Impostos parcelados	17	5.439	5.217	10.651	10.142
Provisão para riscos	18	11.559	9.610	15.177	12.452
		214.210	227.524	241.170	235.977
Patrimônio líquido					
Capital social	20.a	43.994	43.994	43.994	43.994
Pagamentos baseados em ações	20.b	933	933	933	933
Ações em tesouraria	20.c	(2.837)	(2.837)	(2.837)	(2.837)
Ajustes de avaliação patrimonial	20.d	1.017	1.396	1.017	1.396
Prejuízos acumulados		(54.216)	(34.805)	(54.216)	(34.805)
		(11.109)	8.681	(11.109)	8.681
Total do passivo e patrimônio líquido					
		328.992	347.046	363.176	358.165

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Demonstrações dos resultados

Períodos findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto pelo prejuízo básico e diluído por ação)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Receita operacional líquida	21	63.057	61.489	84.935	70.236
Custos dos serviços prestados	22	(60.553)	(58.017)	(81.860)	(74.037)
Lucro bruto		2.504	3.472	3.075	(3.801)
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas comerciais	22	(700)	(1.278)	(1.402)	(2.216)
Despesas administrativas e gerais	22	(2.431)	(2.944)	(12.308)	(10.969)
Resultado de equivalência patrimonial	7	(1.071)	(1.363)	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais	22	(3.482)	(2.505)	7.038	12.038
		(7.684)	(8.090)	(6.672)	(1.147)
Prejuízo operacional		(5.180)	(4.618)	(3.597)	(4.948)
Receitas financeiras	23	2.889	2.186	2.724	2.278
Despesas financeiras	23	(17.694)	(14.098)	(19.112)	(14.523)
Resultado financeiro		(14.805)	(11.912)	(16.388)	(12.245)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(19.985)	(16.530)	(19.985)	(17.193)
Imposto de renda e contribuição social Diferidos	19.b	195	1.246	195	1.909
Prejuízo do período		(19.790)	(15.284)	(19.790)	(15.284)
Prejuízo básico e diluído por ação ordinária do capital social em R\$		(0,85)	(0,66)	(0,85)	(0,66)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Períodos findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Prejuízo do período	(19.790)	(15.284)	(19.790)	(15.284)
Resultado abrangente do período	(19.790)	(15.284)	(19.790)	(15.284)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Períodos findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Capital social	Ações em tesouraria	Pagamento baseado em ações	Ajuste de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2019		43.994	(2.837)	933	1.664	(17.112)	26.642
Realização do custo atribuído	20.d	-	-	-	(216)	216	-
Prejuízo do período		-	-	-	-	(15.284)	(15.284)
Saldos em 30 de junho de 2020		43.994	(2.837)	933	1.448	(32.180)	11.358
Realização do custo atribuído (não revisado)	20.d	-	-	-	(52)	52	-
Prejuízo do período (não revisado)		-	-	-	-	(2.677)	(2.677)
Saldos em 31 de dezembro de 2020		43.994	(2.837)	933	1.396	(34.805)	8.681
Realização do custo atribuído	20.d	-	-	-	(379)	379	-
Prejuízo do período		-	-	-	-	(19.790)	(19.790)
Saldos em 30 de junho de 2021		43.994	(2.837)	933	1.017	(54.216)	(11.109)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa
Períodos findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Prejuízo do período		(19.790)	(15.284)	(19.790)	(15.284)
Ajustes para reconciliar prejuízo com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:					
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	4	344	1.254	344	1.254
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19.b	(195)	(1.246)	(195)	(1.909)
Depreciação e amortização	8 e 10	8.761	8.963	9.357	9.239
Depreciação arrendamento mercantil	9	7.322	5.873	7.322	5.873
Perda na baixa de ativo imobilizado	8	404	30	404	30
Juros e variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos	23	9.390	6.656	10.343	6.959
Juros sobre arrendamento mercantil	23	3.956	4.809	3.956	4.809
Juros sobre mútuos com partes relacionadas	5	(2.076)	(1.302)	(1.602)	(1.291)
Resultado de equivalência patrimonial	7	1.071	1.363	-	-
Provisão para riscos	18	1.949	3.041	2.725	2.937
		11.136	14.157	12.864	12.617
Variações nos ativos e passivos:					
Contas a receber de clientes	4	(7.237)	(2.995)	(11.710)	(3.886)
Partes relacionadas	5	3.900	(25.440)	(3.124)	(53.554)
Adiantamentos a terceiros		(1.116)	255	(1.275)	195
Tributos a recuperar	6	553	(26)	742	(1)
Despesas antecipadas		698	958	710	713
Outros ativos		(975)	(85)	(976)	(85)
Depósitos judiciais	18	84	(236)	60	(294)
Fornecedores	11	(5.067)	(11.469)	(7.227)	(2.011)
Impostos e contribuições sociais a recolher	15	(210)	970	(126)	4.797
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	16	448	(3.630)	3.060	6.335
Impostos parcelados		451	-	882	-
		2.665	(27.541)	(6.120)	(35.175)
Juros pagos		(8.717)	(6.132)	(9.620)	(6.417)
Juros pagos arrendamento mercantil		(3.956)	(4.809)	(3.956)	(4.809)
Caixa líquido aplicado pelas atividades operacionais		(10.008)	(38.482)	(19.696)	(46.401)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos					
Adiantamento para futuro aumento de capital		-	(8.264)	-	-
Aquisições de ativo imobilizado		(8.144)	(2.143)	(8.255)	(2.981)
Aquisições de ativo intangível		(1.108)	(847)	(2.613)	(1.975)
Venda de ativo imobilizado		-	30	-	30
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos		(9.252)	(11.224)	(10.868)	(4.926)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos					
Captação de financiamentos bancários		38.534	60.150	74.769	61.330
Amortização de financiamentos bancários		(41.769)	(22.449)	(60.006)	(22.880)
Captação de debêntures		8.581	-	8.581	-
Amortização de debêntures		(11.087)	(12.915)	(11.087)	(12.915)
Amortização arrendamento mercantil		(9.078)	(540)	(9.078)	(540)
Partes relacionadas - Mútuo		500	11.732	(6.179)	12.229
Caixa líquido gerado (aplicado) pelas atividades de financiamentos		(14.319)	35.978	(3.000)	37.224
Redução de caixa e equivalentes de caixa		(33.579)	(13.728)	(33.564)	(14.103)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		76.022	42.760	76.040	43.189
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período		42.443	29.032	42.476	29.086

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Comfrio Soluções Logísticas S.A. (“Companhia”), com sede na cidade de Bebedouro, estado de São Paulo, é uma Companhia por ações de capital fechado, que tem como principais objetivos armazenagens frigorificadas e secas, logística e transporte. A Companhia opera em doze armazéns, sendo localizados nas cidades de Bauru/SP, Bebedouro/SP, Cachoeira Dourada/GO, Extrema/MG, Ipuã/SP, Jarinu/SP, Limeira/SP, Londrina/PR, Monte Azul Paulista/SP, São José dos Pinhais/PR, Santa Helena de Goiás/GO e Uberlândia/MG.

Em 20 de agosto de 2019 a Companhia celebrou um Contrato de Compra e Venda de Participação e Outras Avenças para aquisição de 100% do capital social da Comfrio Transportes EIRELI (“Comfrio Transportes”), com operações localizadas apenas no Brasil. A Comfrio Transportes, constituída em 23 de dezembro de 2010, é uma empresa individual de responsabilidade limitada, com sede em Jarinu, estado de São Paulo, que tem como principal objetivo o transporte rodoviário de carga. Os principais motivos da aquisição foram: (i) crescimento de *market share*; (ii) diversificação da receita; e (iii) aumentar a eficiência das atividades deste setor, por meio da sinergia entre as empresas.

Diante do cenário de pandemia, o Grupo Comfrio intensificou esforços para mitigar os efeitos da pandemia e implementou medidas de redução de custos e proteção de caixa. Dentre as principais ações adotadas estão: (i) criação de um comitê para acompanhamento, que ampliou as medidas protecionais dos funcionários; (ii) melhora dos protocolos e controles de acessos nos armazéns; (iii) medidas sanitárias e de desinfecção dos armazéns, além de providenciar equipamentos adicionais para proteção dos funcionários; (iv) contratação de empresa especializada com médicos e enfermeiros para conscientização de todos os funcionários, triagem, monitoramento e acompanhamento de casos positivos e suspeitos de contaminação.

Dessa forma, o Grupo Comfrio registrou diversos custos diretos e indiretos do COVID-19 que estão apresentados na Nota Explicativa nº 22.

A Companhia e sua controlada vem realizando testes de recuperabilidade dos seus ativos relevantes, tendo em vista os impactos decorrentes da pandemia nas suas operações, que até o momento não resultaram na necessidade de reconhecimento de perdas relevantes em suas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, além das informadas. As projeções de receitas e fluxos de caixa operacionais indicam plenas condições de continuidade das operações.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Continuidade operacional

A Companhia e sua controlada continuam realizando iniciativas de ajustes operacionais, ganhos de eficiência e contínua melhora de sua estrutura de capital objetivando retomar sua lucratividade em 2022, revertendo, ao longo dos próximos dois anos, a situação consolidada de prejuízo líquido apurado no semestre findo em 30 de junho de 2021 nos montantes de R\$19.790 (R\$15.284 em 30 de junho 2020), respectivamente, capital circulante líquido negativo no semestre findo em 30 de junho de 2021 nas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas no montante de R\$43.697 e R\$ 24.385 respectivamente e o patrimônio líquido negativo apurado no semestre findo em 30 de junho de 2021 no montante de R\$ 11.109. Vide ações efetuadas nas Notas Explicativas nºs 12, 14 e 21, referentes a reestruturação operacional da Companhia e sua controlada, mudança de perfil dos contratos com os principais clientes e redução do custo de captação de recursos junto a terceiros.

Dentre as principais ações adotadas pela administração com o objetivo de melhorar o resultado da Companhia e sua controlada estão:

- Melhora da estrutura de capital com as novas operações financeiras realizadas ao longo de 2021 (capital de giro e FGI) e emissão de debêntures (vide Nota Explicativa nº 14) que aumentaram o prazo médio para pagamento de dívidas do Grupo Comfrio de 18 para 28 meses. Por meio dessas operações estruturadas, o Grupo Comfrio reduz a dívida de curto prazo, melhora sua estrutura de fluxo de caixa e otimiza sua estrutura de recebíveis e garantias, possibilitando a realização de novas operações financeiras para investimentos e rolagem da dívida de curto prazo. Vale ressaltar que é o quarto ano seguido com emissão de dívida estrutura do mercado, mostrando a solidez, nível de governança e controles corporativos, confiança de investidores institucionais e capacidade de refinanciamento do Grupo Comfrio.
- Revisão da estrutura organizacional e de custos.
- Renovação dos contratos de energia no mercado livre (manutenção dos preços para os próximos anos) e migração de novas unidades.
- Revisão da malha logística, implementação de roteirização dinâmica e formatação de novos contratos com transportadoras.
- Continuidade da política de contratos sólidos com clientes com prazos longos. O Grupo Comfrio possui contratos estruturados e assinados de prestação de serviços e/ou locação de espaço com cláusulas denominadas “take or pay”.
- Integração dos serviços logísticos de ponta a ponta, desde operação “in house”, operando o armazém ou fábrica do cliente, até o “last-mile” de transportes (entrega no ponto de venda do produto).

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Continuidade operacional--Continuação

- Manutenção da metodologia Kaizen, com o apoio de consultoria externa, para a revisão de processos das operações do Grupo Comfrio. Adicionalmente, a metodologia Kaizen é levada aos seus clientes por meio de projetos de melhorias e propostas técnicas para processos de *BID* em busca de eficiências e redução de custos que são compartilhadas entre as partes.
- Reorganização societária do grupo de entidades sob controle comum da Agro Improvement Participações S.A. ("Agro Improvement"), aprovada por meio da Ata de Assembleia Geral Extraordinária do dia 1º de dezembro de 2017. A primeira etapa da reorganização societária foi concluída em 31 de outubro de 2019 e a conclusão da segunda etapa está prevista para o primeiro semestre de 2022. Essa reorganização busca simplificação societária, eficiência operacional e otimização tributária e fiscal.
- Implantação de inovações tecnológicas, como RingScan, RFID, App Comfrio, entre outros.
- Implementação de projetos de energia limpa "go green" nos armazéns por meio de usina fotovoltaica, motores elétricos e mais eficientes para refrigeração (unidade de Jarinu) e lâmpadas LED.

A administração da Companhia entende que as ações acima relacionadas, em conjunto com a intenção de suporte financeiro, caso necessário, são suficientes para garantir a continuidade das operações da Companhia.

2. Base de preparação e apresentação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

2.1. Declaração de conformidade

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e apresentação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

2.2. Base de mensuração

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, exceto se indicado de outra forma.

2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas são preparadas e apresentadas em Real (R\$), que é a moeda funcional da Companhia e sua controlada.

2.4. Critérios de consolidação

As informações financeiras intermediárias consolidadas incluem as informações da Companhia e sua controlada a seguir relacionadas:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
	<u>Comfrio</u>	<u>Comfrio</u>
	<u>Transportes</u>	<u>Transportes</u>
Ativo circulante	42.298	31.137
Ativo não circulante	5.173	4.127
Passivo circulante	34.836	40.065
Passivo não circulante	26.960	8.453
Patrimônio líquido (passivo a descoberto)	(14.325)	(13.254)

Os seguintes principais procedimentos de consolidação adotados foram (a) eliminação dos saldos entre as empresas consolidadas; (b) eliminação dos investimentos entre as empresas consolidadas contra o respectivo patrimônio líquido da empresa investida; (c) eliminação das receitas e despesas decorrentes de negócios entre as empresas consolidadas; (d) eliminação do lucro nos estoques, quando aplicável, oriundo de vendas entre as empresas consolidadas; e (e) cálculo de participação dos acionistas minoritários no patrimônio líquido e no resultado consolidado, quando aplicável.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e apresentação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

2.5. Principais políticas contábeis

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas com base no custo histórico, exceto se indicado de outra forma, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir:

a) Caixa e equivalentes de caixa

Compreendem saldos de caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras. Essas aplicações financeiras estão demonstradas ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos até a data de encerramento do semestre, possuem vencimentos inferiores a 90 dias, sem prazos fixados para resgate, com liquidez imediata, e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

b) Instrumentos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são reconhecidos quando a Companhia e sua controlada são parte das disposições contratuais do instrumento.

Os ativos e passivos financeiros são, inicialmente, mensurados pelo valor justo. Os custos da transação, diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos e passivos financeiros (exceto por ativos e passivos financeiros reconhecidos ao valor justo no resultado), são acrescidos ou deduzidos do valor justo dos ativos e passivos financeiros, se aplicável, após o reconhecimento inicial.

c) Ativos e passivos financeiros

Todos os ativos e passivos financeiros da Companhia e sua controlada estão contabilizados pelo custo amortizado com base na taxa efetiva dos juros. Todas as aquisições ou alienações normais de ativos financeiros são reconhecidas ou baixadas com base na data de negociação. As aquisições ou alienações normais correspondem a ativos financeiros que requerem sua entrega dentro do prazo estabelecido por meio de norma ou prática de mercado.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e apresentação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

2.5. Principais políticas contábeis--Continuação

d) Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades da Companhia e sua controlada. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

A Companhia e sua controlada utilizam uma matriz de provisão para determinar as perdas de crédito esperadas para a vida inteira. A matriz se baseia nas taxas históricas de inadimplência, e quando aplicável, é ajustada de acordo com uma estimativa prospectiva que inclui a probabilidade de uma deterioração do ambiente econômico no próximo ano.

As contas a receber de clientes são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros menos a provisão para “*impairment*” em contas a receber.

e) Investimentos

Os investimentos em controladas são avaliados pelo método da equivalência patrimonial e estão demonstrados na Nota Explicativa nº 7.

f) Imobilizado

Apresentado ao custo, líquido de depreciação acumulada, perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, se for o caso e custo atribuído. Os saldos do imobilizado incluem o custo de reposição de parte do imobilizado. Quando parte significativa do ativo imobilizado é substituída, a Companhia e sua controlada reconhecem sua reposição como um novo item do ativo, com vida útil e depreciação específicas. Da mesma forma, quando uma reforma relevante é feita, seu custo é adicionado ao valor contábil do imobilizado, se os critérios de reconhecimento forem satisfeitos. Todos os demais custos de reparos e manutenção são reconhecidos na demonstração do resultado, quando incorridos.

A depreciação é calculada de forma linear ao longo da vida útil dos bens por taxas que levam em consideração sua vida útil estimada.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e apresentação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

2.5. Principais políticas contábeis--Continuação

f) Imobilizado--Continuação

Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventuais ganhos ou perdas resultantes da baixa de um ativo (calculados como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) são incluídos na demonstração do resultado no semestre em que o ativo for baixado.

O valor residual, a vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revistos no encerramento de cada semestre e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso.

g) Arrendamento mercantil

A partir de 1º de janeiro de 2019, a Companhia adotou o CPC 06(R2)/IFRS 16 - "Arrendamento Mercantil", que passou a vigorar a partir de períodos iniciados em ou após 1º de janeiro de 2019, em substituição aos seguintes pronunciamentos e interpretações: *IAS 17 - Leases*; *IFRIC 4 - Determining whether an Arrangement contains a Lease*; *SIC-15 - Operating Leases - Incentives*; e *SIC-27 - Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease*. O IFRS 16 contém princípios para a identificação, o reconhecimento, a mensuração, a apresentação e a divulgação de arrendamentos mercantis, tanto por parte de arrendatários como de arrendadores.

Dentre as mudanças para arrendatários, o CPC 06(R2) eliminou a classificação entre arrendamentos mercantis financeiros e operacionais, passando a existir um único modelo no qual todos os arrendamentos mercantis resultam no reconhecimento de ativos referentes aos direitos de uso dos ativos arrendados e um passivo de arrendamento.

Com a adoção do CPC 06 (R2), a Companhia deixa de reconhecer custos e despesas operacionais oriundas de contratos de arrendamento mercantis operacionais e passa a reconhecer em sua demonstração de resultado: (i) os efeitos da depreciação dos direitos de uso dos ativos arrendados; e (ii) a despesa financeira apurada com base nos passivos financeiros dos contratos de arrendamento mercantil.

Passivo de arrendamento é mensurado pelo valor presente dos pagamentos de arrendamentos remanescentes, descontados utilizando a taxa incremental sobre empréstimo da Companhia na data da aplicação inicial.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e apresentação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

2.5. Principais políticas contábeis--Continuação

g) Arrendamento mercantil--Continuação

Ativo de direito de uso é reconhecido com base no valor do passivo de arrendamento, ajustado por qualquer pagamento de arrendamento antecipado ou acumulado referente a esse arrendamento, reconhecido no balanço patrimonial imediatamente antes da data da adoção inicial. Não serão considerados os custos diretos iniciais da mensuração do direito de uso na data da aplicação inicial. Os ativos de direito de uso também estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Vide políticas contábeis para a redução ao valor recuperável de ativos na Nota 2.5 (i).

Considerando que a Companhia adotou o método de abordagem de efeito cumulativo, os passivos de arrendamento serão mensurados ao valor presente dos pagamentos de arrendamento remanescentes, utilizando como taxas de desconto, taxas incrementais sobre empréstimos da Companhia na data de adoção inicial, determinadas principalmente pelas taxas de captação corporativa (obtidas pelas taxas históricas da Companhia), ajustadas por prazo, ambiente econômico do país de operação da arrendatária e efeitos de garantias similares.

Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados. Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma modificação, uma mudança no prazo do arrendamento, uma alteração nos pagamentos do arrendamento (por exemplo, mudanças em pagamentos futuros resultantes de uma mudança em um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos de arrendamento) ou uma alteração na avaliação de uma opção de compra do ativo subjacente.

h) Intangível

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados no reconhecimento inicial ao custo de aquisição e posteriormente deduzidos da amortização acumulada e perdas do valor recuperável, quando aplicável.

Os ativos intangíveis com vida útil definida são amortizados de acordo com sua vida útil econômica estimada e, quando identificadas indicações de perda de seu valor recuperável, submetidos a teste para análise de perda no seu valor recuperável.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e apresentação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

2.5. Principais políticas contábeis--Continuação

h) Intangível--Continuação

Os gastos com desenvolvimento são capitalizados somente se os custos de desenvolvimento puderem ser mensurados de maneira confiável, se o produto ou processo for tecnicamente e comercialmente viável, se os benefícios econômicos futuros forem prováveis, e se a Companhia tiver a intenção e recursos suficientes para concluir o desenvolvimento e usar ou vender o ativo. Os demais gastos com desenvolvimento são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Após o reconhecimento inicial, os gastos com desenvolvimento capitalizados são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas por redução ao valor recuperável.

Ágio ("Goodwill")

O ágio resulta da aquisição de controlada e representa o excesso da (i) contraprestação transferida; (ii) do valor da participação de não controladores na adquirida; e (iii) do valor justo na data da aquisição de qualquer participação patrimonial anterior na adquirida em relação ao valor justo dos ativos líquidos identificáveis adquiridos. Caso o total da contraprestação transferida, a participação dos não controladores reconhecida e a participação mantida anteriormente medida pelo valor justo seja menor do que o valor justo dos ativos líquidos da controlada adquirida, no caso de uma compra vantajosa, a diferença é reconhecida diretamente na demonstração do resultado.

i) Redução ao valor recuperável de ativos ("impairment")

No final de cada exercício, a Companhia e sua controlada revisam o valor contábil de seus ativos de vida longa para determinar se há indicação de que tais ativos sofreram alguma perda por redução ao valor recuperável. Se houver tal indicação, o montante recuperável do ativo será estimado com o montante recuperável de um ativo individualmente, e a Companhia e sua controlada calcularão o montante recuperável da unidade geradora de caixa à qual pertence o ativo. Quando uma base de alocação razoável e consistente puder ser identificada, os ativos corporativos também serão alocados a cada unidade geradora de caixa ou ao menor grupo de unidades geradoras de caixa, podendo uma base de alocação razoável e consistente ser identificada.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e apresentação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

2.5. Principais políticas contábeis--Continuação

i) Redução ao valor recuperável de ativos ("impairment")--Continuação

O montante recuperável é o maior valor entre o valor justo menos os custos a incorrer pela venda ou pelo uso. Na avaliação do valor em uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados a valor presente por uma taxa de desconto, antes dos impostos, que reflita uma avaliação atual de mercado do valor da moeda no tempo e os riscos específicos do ativo, para o qual a estimativa de fluxos de caixa futuros não foi ajustada.

Se o montante recuperável de um ativo (ou uma unidade geradora de caixa) calculado for menor que seu valor contábil, este (ou a unidade geradora de caixa) será reduzido ao seu valor recuperável. A perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado.

Quando a perda por redução ao valor recuperável é revertida subsequentemente, ocorre o aumento do valor contábil do ativo para a nova estimativa de seu valor recuperável, desde que não exceda o valor contábil que teria sido determinado caso nenhuma perda por redução ao valor recuperável tivesse sido reconhecida em períodos anteriores. A reversão da perda é reconhecida imediatamente no resultado.

Em 30 de junho de 2021, a administração identificou como menor unidade geradora de caixa ser avaliada, o negócio decorrente do conjunto de operações relacionadas a exploração dos ramos de armazenagem de produtos, operador logístico com locação de mão de obra, transporte de cargas, projetos e consultoria em logística, realizados em sinergia e parceria com as demais Empresas relacionadas do Grupo Comfrio.

Neste cenário, a Companhia elabora anualmente o teste de recuperação dos ativos e não houve necessidade de constituição de provisão para redução dos ativos ao seu valor recuperável em 31 de dezembro de 2020.

j) Imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda é calculada e registrada com base no lucro tributável relativo a cada semestre, ajustado na forma legal, à alíquota de 15%, acrescida de adicional de 10% quando o lucro tributável excede R\$240. A contribuição social é calculada com base na alíquota de 9% sobre a base tributável.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e apresentação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

2.5. Principais políticas contábeis--Continuação

j) Imposto de renda e contribuição social--Continuação

Sobre os prejuízos fiscais, bases negativas de contribuição social e diferenças temporariamente não dedutíveis, quando aplicável, são registrados créditos de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos, com base na perspectiva de geração de resultados tributáveis futuros. O montante dos créditos de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos registrados é avaliado anualmente pela Empresa, a partir do teste de recuperabilidade e análise da perspectiva de geração de lucros futuros.

k) Ativos e passivos vinculados a moedas estrangeiras ou sujeitos à atualização monetária

Os direitos e as obrigações, legal ou contratualmente sujeitos à variação monetária, são atualizados até as datas dos balanços, bem como os ativos e passivos denominados em moeda estrangeira são convertidos para reais às taxas de câmbio em vigor nas datas dos balanços. As contrapartidas dessas atualizações são refletidas diretamente no resultado do semestre.

l) Empréstimos, financiamentos e debêntures

Mensurados utilizando o método da taxa de juros efetivos líquidos dos custos de transação incorridos.

Quando existentes, os custos de financiamentos atribuídos diretamente à aquisição, construção ou produção de ativos qualificados, os quais levam, necessariamente, um período de tempo substancial para ficarem prontos para uso, são incluídos no custo de tais ativos até a data em que estejam prontos para o uso pretendido, quando aplicável.

Os ganhos decorrentes da aplicação temporária dos recursos obtidos com empréstimos que financiarão um ativo qualificável são deduzidos dos encargos com empréstimos qualificados para capitalização.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e apresentação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

2.5. Principais políticas contábeis--Continuação

m) Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os elementos integrantes do ativo e do passivo, decorrentes de operações de longo ou de curto prazo, quando houver efeito relevante, são ajustados a valor presente, com base na taxa de desconto que reflita as melhores avaliações do mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e aos riscos dos passivos e às expectativas do ativo em suas datas originais.

n) Provisões

Reconhecidas para obrigações presentes (legal ou presumida) resultantes de eventos passados, para as quais seja possível estimar os valores de forma confiável e cuja liquidação seja provável. O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa das considerações requeridas para liquidar a obrigação no fim de cada semestre de relatório, considerando os riscos e as incertezas relativos à obrigação. Quando a provisão é mensurada com base nos fluxos de caixa estimados para liquidar a obrigação, seu valor contábil corresponde ao valor presente desses fluxos de caixa (em que o efeito do valor temporal do dinheiro é relevante). Quando se espera que alguns ou todos os benefícios econômicos requeridos para a liquidação de uma provisão sejam recuperados de um terceiro, um ativo é reconhecido se, e somente se, o reembolso for virtualmente certo e o valor puder ser mensurado de forma confiável.

Especificamente, as provisões para riscos estão registradas de acordo com a avaliação de risco (perdas prováveis) efetuada pela administração e por seus consultores jurídicos, inclusive quanto à sua classificação no longo prazo.

o) Reconhecimento da receita

A Companhia adota como critério no reconhecimento de suas vendas, no ponto de transferência aos seus clientes, todos os riscos e benefícios significativos da operação, e a receita é mensurada pelo valor justo da contrapartida recebida ou a receber, deduzida de quaisquer estimativas de descontos comerciais e bonificações concedidos ao comprador e outras deduções similares. A receita de prestação de serviços é reconhecida quando (i) já houve a execução do serviço contratado; (ii) o valor da receita pode ser mensurado com confiabilidade; (iii) os benefícios econômicos associados à transação fluirão à Companhia; e (iv) os custos incorridos ou a incorrer podem ser mensurados com confiabilidade. A receita é oriunda da formalização de contrato com cliente e é reconhecida quando o controle dos serviços é transferido para o cliente por um valor que reflita a contraprestação à qual a Empresa espera ter direito em troca desses serviços bem como quando as obrigações de desempenho são cumpridas.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e apresentação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

2.5. Principais políticas contábeis--Continuação

p) Demonstração dos fluxos de caixa

As informações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com o pronunciamento contábil CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa.

q) Impostos indiretos

Receitas, despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos impostos sobre vendas, exceto:

- Quando os impostos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não for recuperável junto às autoridades fiscais, hipótese em que o imposto sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso;
- Quando os valores a receber e a pagar forem apresentados juntos com o valor dos impostos sobre vendas; e
- O valor líquido dos impostos sobre vendas, recuperável ou a pagar, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial.

As receitas de vendas e serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

	<u>Alíquotas</u>
ICMS - Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços	7% a 18%
ISS - Imposto sobre Serviços	2% a 5%
COFINS - Contribuição para Seguridade Social	7,60%
PIS - Programa de Integração Social	1,65%

Nas informações de resultado as receitas são demonstradas pelos valores líquidos dos correspondentes impostos. Os créditos decorrentes da não cumulatividade do PIS/COFINS são apresentados dedutivamente dos custos dos serviços prestados na demonstração do resultado.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e apresentação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

2.5. Principais políticas contábeis--Continuação

r) Uso de julgamentos e estimativas

Quando da elaboração das informações financeiras intermediárias da Companhia, a administração utiliza estimativas, uma vez que diversos elementos incluídos nas informações financeiras intermediárias não podem ser calculados com precisão. A administração revisa tais estimativas diante da evolução das respectivas circunstâncias ou à luz de novas informações ou experiências. Deste modo, as estimativas realizadas em 30 de junho de 2021 utilizadas para a preparação das informações financeiras intermediárias foram revisadas sendo seus efeitos reconhecidos no resultado do semestre. A liquidação das transações envolvendo estas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas informações financeiras intermediárias devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa.

r.1) *Estimativas*

Na preparação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, a Companhia e sua controlada efetuam estimativas significativas para a determinação de premissas utilizadas na avaliação de alguns saldos de ativos e passivos, despesas e receitas.

Os itens significativos que estão sujeitos a estimativas e premissas incluem o registro de provisão para créditos de liquidação duvidosa, a vida útil dos ativos, a determinação do valor justo do pagamento baseado em ações, a provisão para riscos e a constituição e a realização do imposto de renda diferido.

r.2) *Julgamentos*

A administração da Companhia e sua controlada utiliza seu julgamento para definir as políticas contábeis adequadas a serem aplicadas a determinadas transações sempre que as normas e interpretações dos CPC vigentes não tratem especificamente dos respectivos assuntos contábeis, assim como julgamento sobre a capacidade da Companhia e sua controlada de continuarem em operação.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e apresentação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

2.5. Principais políticas contábeis--Continuação

r) Uso de julgamentos e estimativas--Continuação

r.3) *Combinação de negócios - aquisições onde o controle é obtido inicialmente*

As aquisições de negócios são contabilizadas pelo método de aquisição, que consiste no somatório dos valores justos dos ativos transferidos e dos passivos assumidos na data da transferência de controle da adquirida (data de aquisição). Os custos relacionados à aquisição (honorários de “*due diligence*”, advogados, entre outros) são reconhecidos no resultado, quando incorridos.

Os ativos adquiridos e os passivos assumidos identificáveis são reconhecidos pelo valor justo na data da aquisição.

Caso a participação da adquirente no valor justo líquido dos ativos, dos passivos e dos passivos contingentes identificáveis adquiridos seja superior ao custo de aquisição, o excesso (anteriormente conhecido como deságio) é registrado como ganho imediato no resultado do semestre em que ocorreu a aquisição.

O ágio, caso existente, é mensurado como o excesso da soma da contrapartida transferida, do valor das participações não controladoras na adquirida e do valor justo da participação do adquirente anteriormente detida na adquirida sobre os valores líquidos na data de aquisição dos ativos adquiridos e passivos assumidos identificáveis.

Após o reconhecimento inicial, o ágio é mensurado pelo custo, deduzido de quaisquer perdas acumuladas do valor recuperável. Para fins de teste do valor recuperável, o ágio adquirido em uma combinação de negócios é, a partir da data de aquisição, alocado a cada uma das unidades geradoras de caixa do Grupo que se espera sejam beneficiadas pelas sinergias da combinação, independentemente de outros ativos ou passivos da adquirida serem atribuídos a essas unidades.

O ágio resultante na aquisição de controlada é incluído em investimento nas Informações Financeiras intermediárias da Controladora e como ativo intangível nas Informações Financeiras intermediárias consolidadas.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e apresentação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

2.5. Principais políticas contábeis--Continuação

r) Uso de julgamentos e estimativas--Continuação

r.3) *Combinação de negócios - aquisições onde o controle é obtido inicialmente*--Continuação

Em 20 de agosto de 2019, a Companhia adquiriu 100% do capital social da Comfrio Transportes, empresa individual de responsabilidade limitada, com sede em Jarinu, estado de São Paulo, que tem como principal objetivo o transporte rodoviário de carga. Em virtude da aquisição, passou a apresentá-la como uma controlada integral.

As estimativas de valor justo dos ativos e passivos na data de aquisição da Comfrio Transportes estão suportadas por laudo de avaliação de empresa independente.

r.4) *Incerteza sobre tratamento de tributos sobre o lucro*

A partir de 1º de janeiro de 2019, entrou em vigor o ICPC 22/IFRIC 23 - Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro. Essa norma esclarece critérios de reconhecimento, mensuração e divulgação das incertezas dos tributos sobre o lucro, haja vista a ausência de explicações nesse sentido no Pronunciamento Técnico CPC 32 - Tributos sobre o Lucro (CPC 32) e divergências entre os procedimentos adotados pelas empresas, principalmente em relação:

- Ao momento do reconhecimento (com ou sem autuação fiscal);
- À mensuração dos montantes considerados incertos;
- À divulgação sobre a natureza das incertezas em notas explicativas; e
- À apresentação da provisão para incertezas (incluindo ou não juros e multas) na demonstração do resultado.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e apresentação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

2.5. Principais políticas contábeis--Continuação

r) Uso de julgamentos e estimativas--Continuação

r.4) *Incerteza sobre tratamento de tributos sobre o lucro--Continuação*

A incerteza deve ser refletida na mensuração para fornecer a melhor previsão da resolução da incerteza, baseando-se no valor mais provável ou no valor esperado. A interpretação também exige que sejam reavaliados os julgamentos e as estimativas aplicadas se os fatos e as circunstâncias mudarem - por exemplo: com base no resultado de inspeção das autoridades fiscais, seguindo as mudanças nas regras tributárias ou quando há a expiração do direito de uma autoridade tributária contestar um tratamento.

A Companhia e sua controlada não identificaram impactos oriundos dessa norma em sua demonstração financeira, uma vez que no reconhecimento dos tributos sobre o lucro, não são contemplados valores baseados em estimativas incertas.

s) Mudanças contábeis prospectivas e interpretações ainda não em vigor em 30 de junho de 2021

A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas que ainda não estejam vigentes.

Alterações no CPC 15 (R1): Definição de negócios

As alterações do CPC 15 (R1) esclarecem que, para ser considerado um negócio, um conjunto integrado de atividades e ativos deve incluir, no mínimo, um input - entrada de recursos e um processo substantivo que, juntos, contribuam significativamente para a capacidade de gerar output - saída de recursos.

Além disso, esclareceu que um negócio pode existir sem incluir todos os inputs - entradas de recursos e processos necessários para criar outputs - saída de recursos. Essas alterações não tiveram impacto sobre as Informações Financeiras Intermediárias da Companhia, mas podem impactar períodos futuros caso a Companhia ingresse em quaisquer combinações de negócios.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e apresentação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

2.5. Principais políticas contábeis--Continuação

- s) Mudanças contábeis prospectivas e interpretações ainda não em vigor em 30 de junho de 2021--Continuação

Alterações no CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48: Reforma da Taxa de Juros de Referência

As alterações aos Pronunciamentos CPC 38 e CPC 48 fornecem isenções que se aplicam a todas as relações de proteção diretamente afetadas pela reforma de referência da taxa de juros. Uma relação de proteção é diretamente afetada se a reforma suscitar incertezas sobre o período ou o valor dos fluxos de caixa baseados na taxa de juros de referência do item objeto de hedge ou do instrumento de hedge. Essas alterações não têm impacto nas Informações Financeiras intermediárias da Companhia, uma vez que este não possui relações de hedge de taxas de juros.

Alterações no CPC 26 (R1) e CPC 23: Definição de material

As alterações fornecem uma nova definição de material que afirma, "a informação é material se sua omissão, distorção ou obscuridade pode influenciar, de modo razoável, decisões que os usuários primários das informações contábeis de propósito geral tomam como base nessas informações contábeis, que fornecem Informações Financeiras intermediárias sobre relatório específico da entidade". As alterações esclarecem que a materialidade dependerá da natureza ou magnitude de informação, individualmente ou em combinação com outras informações, no contexto das Informações Financeiras intermediárias. Uma informação distorcida é material se poderia ser razoavelmente esperado que influencie as decisões tomadas pelos usuários primários. Essas alterações não tiveram impacto sobre as Informações Financeiras intermediárias nem se espera que haja algum impacto futuro para a Companhia.

Revisão no CPC 00 (R2): Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro

A pronunciamiento revisado alguns novos conceitos, fornece definições atualizadas e critérios de reconhecimento para ativos e passivos e esclarece alguns conceitos importantes. Essas alterações não tiveram impacto nas Informações Financeiras intermediárias da Companhia.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e apresentação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

2.5. Principais políticas contábeis--Continuação

- s) Mudanças contábeis prospectivas e interpretações ainda não em vigor em 30 de junho de 2021--Continuação

Alterações no CPC 06 (R2): Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento

As alterações preveem concessão aos arrendatários na aplicação das orientações do CPC 06 (R2) sobre a modificação do contrato de arrendamento, ao contabilizar os benefícios relacionados como consequência direta da pandemia Covid-19. Como um expediente prático, um arrendatário pode optar por não avaliar se um benefício relacionado à Covid-19 concedido pelo arrendador é uma modificação do contrato de arrendamento. O arrendatário que fizer essa opção deve contabilizar qualquer mudança no pagamento do arrendamento resultante do benefício concedido no contrato de arrendamento relacionada ao Covid-19 da mesma forma que contabilizaria a mudança aplicando o CPC 06 (R2) se a mudança não fosse uma modificação do contrato de arrendamento.

Essa alteração não teve impacto nas Informações Financeiras intermediárias da Companhia.

2.6. Bases de consolidação e investimentos em controladas

As informações, saldos e movimentações dos investimentos estão assim apresentados:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
	<u>Comfrio</u>	<u>Comfrio</u>
	<u>Transportes</u>	<u>Transportes</u>
Participação no capital total	100%	100%
Patrimônio líquido (passivo a descoberto)	(14.325)	(13.253)
Capital social	5.003	5.003
Lucro líquido (prejuízo) do semestre	(1.071)	(10.364)

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas incluem as informações da Companhia e sua controlada. O controle é obtido quando a Companhia tem o poder de controlar as políticas financeiras e operacionais de uma entidade para auferir benefícios de suas atividades.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e apresentação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

2.6. Bases de consolidação e investimentos em controladas--Continuação

Nas informações financeiras intermediárias individuais da Companhia, as Informações Financeiras intermediárias das controladas são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial.

Quando necessário, as informações financeiras intermediárias das controladas são ajustadas para adequar suas práticas contábeis àquelas estabelecidas pela Companhia. Todas as transações, saldos, receitas e despesas entre as empresas consolidadas são eliminados integralmente nas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Os ativos identificáveis adquiridos e os passivos e passivos contingentes assumidos para a aquisição de uma controlada em uma combinação de negócios são mensurados inicialmente pelos valores justos na data da aquisição. A Empresa reconhece a participação não controladora na adquirida, tanto pelo seu valor justo como pela parcela proporcional da participação não controladora no valor justo de ativos líquidos da adquirida. A mensuração da participação não controladora é determinada em cada aquisição realizada. Custos relacionados com aquisição são contabilizados no resultado do semestre conforme incorridos.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Bancos conta movimento	4.641	3.680	4.649	3.698
Aplicações financeiras	37.802	72.342	37.827	72.342
	42.443	76.022	42.476	76.040

As aplicações financeiras são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. Essas aplicações financeiras referem-se a Certificados de Depósito Bancário (CDBs) atrelados ao Certificado de Depósito Interbancário (CDI), remuneradas pela taxa média de 100% do CDI em 30 de junho de 2021 (100,00% em 31 de dezembro de 2020).

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

4. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Cientes nacionais - serviços de:				
Armazenagem	24.520	18.376	26.209	18.466
Transporte	1.835	1.915	5.901	3.107
Locação e sublocação	613	959	613	959
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(1.998)	(3.173)	(1.998)	(3.173)
	24.970	18.077	30.725	19.359

A abertura das contas a receber por idade de vencimento é apresentada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
A vencer	8.277	1.346	11.904	1.951
A faturar	14.895	13.723	16.591	14.039
Vencidas:				
De 1 a 30 dias	842	1.088	1.114	1.128
De 31 a 60 dias	734	362	762	394
De 61 a 90 dias	150	524	199	582
De 91 a 120 dias	121	364	126	372
De 121 a 180 dias	260	488	276	493
De 181 a 360 dias	23	1.188	84	1.406
Há mais de 360	1.666	2.167	1.667	2.167
	3.796	6.181	4.228	6.542
	26.968	21.250	32.723	22.532

A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa é apresentada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Saldo inicial	3.173	1.548	3.173	1.548
Complemento de provisão semestre	344	2.655	344	2.655
Reversão de provisão no semestre	(1.519)	(1.030)	(1.519)	(1.030)
Saldo final	1.998	3.173	1.998	3.173

A Companhia e sua controlada utilizam uma matriz de provisão para determinar as perdas de crédito esperadas para a vida inteira. A matriz se baseia nas taxas históricas de inadimplência, e quando aplicável, é ajustada de acordo com uma estimativa prospectiva que inclui a probabilidade de uma deterioração do ambiente econômico no próximo ano.

A Comfrio possui parte das contas a receber de clientes, no valor de R\$9.760 (R\$4.309 em 31 de dezembro de 2020) dado em garantia em operações financeiras junto aos bancos.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

5. Partes relacionadas

	Controladora	
	30/06/2021	31/12/2020
<u>Ativo circulante</u>		
Agro Improvement (a)	921	881
JF Comércio e Distribuição de Alimentos Ltda. (c)	-	87
	921	968
<u>Ativo não circulante</u>		
JFLOG Participações S.A. (b)	29.039	19.825
Stock Tech S.A. Armazéns Gerais (b)	27.155	26.951
Comfrio Transportes de Cargas EIRELI (b)	7.047	13.726
JF Comércio e Distribuição de Alimentos Ltda. (b)	16.301	19.540
	79.542	80.042
<u>Passivo circulante</u>		
Dividendos a pagar - ações preferenciais (d)	1.189	1.238
Stock Tech S.A. Armazéns Gerais (a)	6.874	29
Bestway Agro Logística LTDA (a)	162	162
JF Comércio e Distribuição de Alimentos Ltda. (a)	319	319
Comfrio Transportes de Cargas EIRELI (a)	6.866	4.519
Comfrio Transportes de Cargas EIRELI (c)	8.895	15.606
	24.305	21.873
<u>Passivo não circulante</u>		
Dividendos a pagar - ações preferenciais (d)	434	1.089
	434	1.089
<u>30/06/2021</u>		
<u>30/06/2020</u>		
<u>Receitas (custos) operacionais</u>		
Stock Tech S.A. Armazéns Gerais (a)	(2.402)	-
JF Comércio e Distribuição de Alimentos Ltda. (c)	-	246
Comfrio Transportes EIRELI (a)	(3.085)	(2.174)
Comfrio Transportes EIRELI (c)	(20.666)	(17.320)
	(26.153)	(19.248)
<u>Resultado financeiro</u>		
JFLOG Participações S.A. (b)	449	326
JF Comércio e Distribuição de Alimentos Ltda. (b)	401	(36)
Stock Tech S.A. Armazéns Gerais (b)	752	1.001
Comfrio Transportes EIRELI (b)	474	11
	2.076	1.302

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

5. Partes relacionadas--Continuação

	Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020
<u>Ativo circulante</u>		
Agro Improvement (a)	881	881
JF Comércio e Distribuição de Alimentos Ltda. (c)	40	87
Stock Tech S.A. Armazéns Gerais (c)	14.154	8.093
JF Comércio e Distribuição de Alimentos Ltda. (a)	1.088	355
Bestway Agro Logística LTDA (a)	-	517
Stock Tech S.A. Armazéns Gerais (a)	4.801	-
	20.964	9.933
<u>Ativo não circulante</u>		
JFLOG Participações S.A. (b)	29.039	19.825
Stock Tech S.A. Armazéns Gerais (b)	27.155	26.951
JF Comércio e Distribuição de Alimentos Ltda. (b)	16.301	19.540
	72.495	66.316
<u>Passivo circulante</u>		
Dividendos a pagar - ações preferenciais (d)	1.189	1.238
Stock Tech S.A. Armazéns Gerais (a)	6.874	442
JF Comércio e Distribuição de Alimentos Ltda. (a)	319	319
Bestway Agro Logística LTDA (a)	741	161
	9.123	2.160
<u>Passivo não circulante</u>		
Dividendos a pagar - ações preferenciais (d)	434	1.089
	434	1.089
<u>Receitas (custos) operacionais</u>		
JF Comércio e Distribuição de Alimentos Ltda. (a)	846	-
JF Comércio e Distribuição de Alimentos Ltda. (c)	-	246
Stock Tech S.A. Armazéns Gerais (a)	4.386	-
Stock Tech S.A. Armazéns Gerais (c)	15.588	-
Bestway Agro Logística LTDA (a)	(1.321)	-
	19.499	246
<u>Resultado financeiro</u>		
JFLOG Participações S.A. (b)	449	326
JF Comércio e Distribuição de Alimentos Ltda. (b)	401	(36)
Stock Tech S.A. Armazéns Gerais (b)	752	1.001
	1.602	1.291

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

5. Partes relacionadas--Continuação

- (a) Refere-se a contratos de rateio de despesas entre a Companhia e suas partes relacionadas, na qual são previstas as premissas, condições e critérios básicos do compartilhamento de recursos entre as empresas do Grupo Comfrio e do respectivo rateio de despesas.
- (b) Refere-se a contratos de mútuo com remuneração de 2% ao ano mais variação de 100% do CDI, sem prazo de vencimento definido. Os rendimentos financeiros foram registrados no resultado financeiro.
- (c) Correspondem aos valores a receber pela locação de espaço do armazém e serviços de transporte prestados, cuja receita foi registrada no resultado do semestre.
- (d) Refere-se ao saldo de dividendos a pagar constituído em períodos anteriores relativos às ações preferenciais junto aos acionistas da Companhia.

Remuneração da administração

A Companhia não possui administradores que recebam remuneração e nem possui benefícios de longo prazo, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em participações societárias. Eventuais despesas com remuneração dos administradores são compartilhadas e direcionadas à Companhia por meio do rateio de despesas mencionado acima.

6. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Antecipações de imposto de renda e da contribuição social	290	553	290	726
Programa de Integração Social - PIS e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	931	1.264	931	1.264
Instituto Nacional de Seguridade Social - INSS 20 salários	6.422	6.422	6.422	6.422
Instituto Nacional de Seguridade Social - INSS	355	293	355	306
Outros	6	1	7	5
	8.004	8.533	8.005	8.723
Circulante	2.685	8.286	2.686	8.476
Não circulante	5.319	247	5.319	247
Total	8.004	8.533	8.005	8.723

Os saldos de PIS e COFINS referem-se a créditos sobre o ativo imobilizado apurados pela Companhia.

Os saldos de INSS 20 salários referem-se à recuperação de créditos de contribuição previdenciária decorrentes do limite legal de 20 (vinte) salários mínimos para fins de apuração das contribuições parafiscais destinadas às entidades do Sistema S, INCRA, SEBRAE e Salário-educação. A Companhia espera compensar esses saldos nos próximos 30 meses.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

7. Provisão para passivo a descoberto em controladas

As informações, saldos e movimentações dos investimentos estão assim apresentados:

Saldo total em 1º de janeiro de 2020	7.190
Depreciação	(188)
Resultado de equivalência patrimonial	(1.363)
Adiantamento para futuro aumento de capital	8.264
Saldo total em 30 de junho de 2020	<u>13.903</u>
Depreciação (não revisado)	(184)
Adiantamento para futuro aumento de capital (não revisado)	(8.264)
Resultado de equivalência patrimonial (não revisado)	(9.002)
Saldo total em 31 de dezembro de 2020	<u>(3.547)</u>
Depreciação	(186)
Resultado de equivalência patrimonial	(1.071)
Saldo total em 30 de junho de 2021	<u>(4.804)</u>

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

8. Imobilizado

	Controladora											
	Terrenos	Edifícios	Instalações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos	Equipamentos de informática	Benfeitorias em imóveis de terceiros	Benfeitorias em imóveis próprios	Imobilizado em andamento	Outros	Total
Em 31 de dezembro de 2019												
Custo total	671	7.271	24.095	36.402	3.035	2.005	9.827	32.522	3.005	-	5	118.838
Depreciação acumulada	-	(2.660)	(10.183)	(21.479)	(1.509)	(948)	(6.736)	(17.103)	(732)	-	(5)	(61.355)
Valor residual	671	4.611	13.912	14.923	1.526	1.057	3.091	15.419	2.273	-	-	57.483
Em 30 de junho de 2020												
Custo total	671	7.271	24.280	35.815	3.101	2.005	10.051	33.916	3.427	-	5	120.542
Depreciação acumulada	-	(2.806)	(11.359)	(22.218)	(1.646)	(1.141)	(7.534)	(19.803)	(799)	-	(5)	(67.311)
Valor residual	671	4.465	12.921	13.597	1.455	864	2.517	14.113	2.628	-	-	53.231
Em 31 de dezembro de 2020												
Custo total	671	7.271	25.377	37.068	3.204	2.159	10.289	39.028	3.633	928	5	129.633
Depreciação acumulada	-	(2.951)	(12.690)	(23.564)	(1.786)	(1.340)	(8.266)	(21.977)	(868)	-	(5)	(73.447)
Valor residual	671	4.320	12.687	13.504	1.418	819	2.023	17.051	2.765	928	-	56.186
Em 30 de junho de 2021												
Custo total	671	7.271	27.181	38.967	3.310	2.300	11.376	42.156	3.748	510	5	137.495
Depreciação acumulada	-	(3.096)	(14.071)	(24.654)	(1.923)	(1.512)	(8.886)	(23.860)	(940)	-	(5)	(78.947)
Valor residual	671	4.175	13.110	14.313	1.387	788	2.490	18.296	2.808	510	-	58.548
Movimentação												
Em 31 de dezembro de 2019												
	671	4.611	13.912	14.923	1.526	1.057	3.091	15.419	2.273	-	-	57.483
Aquisições	-	-	185	58	66	-	224	1.394	422	-	-	2.349
Depreciação	-	(146)	(1.176)	(1.354)	(137)	(193)	(798)	(2.700)	(67)	-	-	(6.571)
Baixas do custo por alienação	-	-	-	(645)	-	-	-	-	-	-	-	(645)
Baixas da depreciação por alienação	-	-	-	615	-	-	-	-	-	-	-	615
Em 30 de junho de 2020												
	671	4.465	12.921	13.597	1.455	864	2.517	14.113	2.628	-	-	53.231
Aquisições	-	-	1.097	1.254	103	154	238	5.112	206	928	-	9.092
Depreciação	-	(145)	(1.331)	(1.346)	(140)	(199)	(732)	(2.174)	(69)	-	-	(6.136)
Baixas do custo por alienação	-	-	-	(1)	-	-	-	-	-	-	-	(1)
Em 31 de dezembro de 2020												
	671	4.320	12.687	13.504	1.418	819	2.023	17.051	2.765	928	-	56.186
Aquisições	-	-	1.804	2.149	123	141	1.099	3.128	115	-	-	8.559
Depreciação	-	(145)	(1.381)	(1.370)	(144)	(172)	(626)	(1.883)	(72)	-	-	(5.793)
Baixas do custo por alienação	-	-	-	(668)	(17)	-	(12)	-	-	-	-	(697)
Baixas da depreciação por alienação	-	-	-	280	7	-	6	-	-	-	-	293
Transferências	-	-	-	418	-	-	-	-	-	(418)	-	-
Em 30 de Junho de 2021												
	671	4.175	13.110	14.313	1.387	788	2.490	18.296	2.808	510	-	58.548
Taxas anuais depreciação - %												
	-	4	5	13	11	11	20	12	4	-	10	

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

8. Imobilizado--Continuação

	Consolidado												
	Terrenos	Edifícios	Instalações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos	Equipamentos de informática	Benfeitorias em imóveis de terceiros	Benfeitorias em imóveis próprios	Imobilizado em andamento	Mais-valia	Outros	Total
Em 31 de dezembro de 2019													
Custo total	671	7.271	24.095	36.417	3.039	7.748	9.844	32.522	3.005	-	1.281	5	125.898
Depreciação acumulada	-	(2.660)	(10.183)	(21.479)	(1.511)	(5.679)	(6.745)	(17.103)	(732)	-	(155)	(5)	(66.252)
Valor residual	671	4.611	13.912	14.938	1.528	2.069	3.099	15.419	2.273	-	1.126	-	59.646
Em 30 de junho de 2020													
Custo total	671	7.271	24.280	35.830	3.105	8.586	10.068	33.916	3.427	-	1.281	6	128.441
Depreciação acumulada	-	(2.806)	(11.359)	(22.219)	(1.648)	(6.089)	(7.544)	(19.803)	(799)	-	(279)	(6)	(72.552)
Valor residual	671	4.465	12.921	13.611	1.457	2.497	2.524	14.113	2.628	-	1.002	-	55.889
Em 31 de dezembro de 2020													
Custo total	671	7.271	25.377	37.083	3.218	8.327	10.306	39.029	3.634	928	1.407	5	137.256
Depreciação acumulada	-	(2.951)	(12.690)	(23.566)	(1.789)	(5.955)	(8.278)	(21.977)	(868)	-	(528)	(5)	(78.607)
Valor residual	671	4.320	12.687	13.517	1.429	2.372	2.028	17.052	2.766	928	879	-	58.649
Em 30 de junho de 2021													
Custo total	671	7.271	27.181	39.033	3.327	8.484	11.436	42.156	3.748	510	1.407	5	145.229
Depreciação acumulada	-	(3.096)	(14.071)	(24.658)	(1.927)	(6.394)	(8.901)	(23.860)	(940)	-	(714)	(5)	(84.566)
Valor residual	671	4.175	13.110	14.375	1.400	2.090	2.535	18.296	2.808	510	693	-	60.663
Movimentação													
Em 31 de dezembro de 2019	671	4.611	13.912	14.938	1.528	2.069	3.099	15.419	2.273	-	1.126	-	59.646
Aquisições	-	-	185	58	66	839	224	1.394	422	-	-	-	3.188
Depreciação	-	(146)	(1.176)	(1.355)	(137)	(411)	(799)	(2.700)	(67)	-	(124)	-	(6.915)
Baixas do custo por alienação	-	-	-	(645)	-	-	-	-	-	-	-	-	(645)
Baixas da depreciação por alienação	-	-	-	615	-	-	-	-	-	-	-	-	615
Em 30 de junho de 2020	671	4.465	12.921	13.611	1.457	2.497	2.524	14.113	2.628	-	1.002	-	55.889
Aquisições	-	-	1.097	1.254	112	310	238	5.113	207	928	126	-	9.385
Depreciação	-	(145)	(1.331)	(1.346)	(140)	(435)	(734)	(2.174)	(69)	-	(249)	-	(6.623)
Baixas do custo por alienação	-	-	-	(2)	-	(571)	-	-	-	-	-	-	(573)
Baixas da depreciação por alienação	-	-	-	-	-	571	-	-	-	-	-	-	571
Em 31 de dezembro de 2020	671	4.320	12.687	13.517	1.429	2.372	2.028	17.052	2.766	928	879	-	58.649
Aquisições	-	-	1.804	2.200	126	157	1.142	3.127	114	-	-	-	8.670
Depreciação	-	(145)	(1.381)	(1.372)	(145)	(439)	(629)	(1.883)	(72)	-	(186)	-	(6.252)
Baixas do custo por alienação	-	-	-	(668)	(17)	-	(12)	-	-	-	-	-	(697)
Baixas da depreciação por alienação	-	-	-	280	7	-	6	-	-	-	-	-	293
Transferências	-	-	-	418	-	-	-	-	-	(418)	-	-	-
Em 30 de junho de 2021	671	4.175	13.110	14.375	1.400	2.090	2.535	18.296	2.808	510	693	-	60.663
Taxas anuais depreciação - %	-	4	5	13	11	11	20	12	4	-	10	-	-

(*) Refere-se substancialmente ao ajuste ao valor justo de bens adquiridos nas combinações de negócios apresentadas na Nota Explicativa nº 7.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

8. Imobilizado--Continuação

Em 30 de junho de 2021, o ativo imobilizado inclui o montante de R\$ 1.540 (R\$2.031 em 31 de dezembro de 2020), correspondente à mais-valia proveniente de reavaliação espontânea registrada em 2005, deduzida das subseqüentes depreciações e baixa de bens. A depreciação e o valor residual de bens reavaliados baixados, debitados ao resultado do semestre findo em 30 de junho de 2021, totalizaram R\$490 (R\$654 em 31 de dezembro de 2020).

A reserva de reavaliação constituída em conta específica do patrimônio líquido, deduzida dos efeitos fiscais aplicáveis, é realizada a crédito de resultados acumulados, em função da depreciação ou baixa dos respectivos ativos que lhe deram origem. Em 30 de junho de 2021, o saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre referidas reavaliações é de R\$524 (R\$635 em 31 de dezembro de 2020), conforme demonstrado na Nota Explicativa nº 19.a.

O imóvel localizado em Bebedouro (II), com valor residual de R\$7.654 (R\$7.756 em 31 de dezembro de 2020), localizado no município de Bebedouro - SP está alienado fiduciariamente como garantia da 4ª emissão de debêntures.

Anualmente, a Companhia e sua controlada analisam as taxas de depreciação dos itens do ativo imobilizado. Em 30 de junho de 2021, houve revisão das referidas taxas de depreciação, não havendo necessidade de alteração em relação as taxas utilizadas em 31 de dezembro de 2020.

A Companhia e sua controlada monitoram o seu ativo imobilizado por meio de indicadores internos e externos, objetivando identificar eventuais impactos no seu valor recuperável. Para os períodos findos em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a administração da Companhia e sua controlada não identificaram necessidade de redução ao valor recuperável de seus ativos imobilizados.

Aquisição

As aquisições em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro 2020 referem-se substancialmente aos gastos com adequações realizadas em imóveis de terceiros e instalações próprias, visando à ampliação da sua base de operações para o atendimento de um maior volume de clientes. Ademais, foram necessárias também as aquisições de equipamentos de movimentação, veículos e equipamentos de informática.

Em 30 de junho de 2021, as aquisições de ativo imobilizado que não tiveram impacto no caixa da Companhia totalizaram R\$415.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

8. Imobilizado--Continuação

Arrendamento mercantil

A Companhia possui alguns ativos, como conjuntos de racks, porta pallets, empilhadeiras e centrífugas, com contrato de arrendamento mercantil. Em 30 de junho de 2021, o saldo líquido de depreciação desses ativos é de R\$3.001 (R\$3.226 em 31 de dezembro 2020) e está registrado nas rubricas "Máquinas e equipamentos" e "Equipamentos de informática".

9. Imobilizado - direito de uso - individual e consolidado

Com a adoção ao CPC 06(R2)/IFRS 16 - "Arrendamento Mercantil", todos os arrendamentos mercantis resultam no reconhecimento de ativos referentes aos direitos de uso dos ativos arrendados. Em 30 de junho de 2021, os direitos de uso de ativos referentes a contratos de locação de imóveis estão apresentados a seguir:

30/06/2021				
Unidade	Duração contrato (meses)	Direito de uso de ativos	Depreciação acumulada	Valor residual
Bauru	37	7.311	(4.695)	2.616
Bebedouro	159	16.306	(2.729)	13.577
Limeira	159	21.876	(2.063)	19.813
Londrina	26	8.793	(5.356)	3.437
Monte Azul Paulista	47	284	(284)	-
Santa Helena de Goiás	60	6.836	(3.491)	3.345
Uberlândia	159	29.315	(5.256)	24.059
Outros		2.549	(2.053)	496
		93.270	(25.927)	67.343

31/12/2020				
Unidade	Duração contrato (meses)	Direito de uso de ativos	Depreciação acumulada	Valor residual
Bauru	37	5.338	(3.555)	1.783
Bebedouro	159	14.844	(2.180)	12.664
Limeira	159	21.658	(3.182)	18.476
Londrina	26	4.076	(3.761)	315
Monte Azul Paulista	47	505	(252)	253
Santa Helena de Goiás	60	6.692	(2.802)	3.890
Uberlândia	159	26.251	(3.874)	22.377
Outros	12	1.540	(1.395)	145
		80.904	(21.001)	59.903

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

9. Imobilizado - direito de uso - individual e consolidado--Continuação

A movimentação dos arrendamentos mercantis está apresentada a seguir:

	Arrendamento mercantil - direito de uso
Em 1º de janeiro de 2020	66.965
Atualizações contratuais	3.956
Depreciação	(5.873)
Em 30 de junho de 2020	65.048
Atualizações contratuais (não revisado)	1.189
Depreciação (não revisado)	(6.334)
Em 31 de dezembro de 2020	59.903
Remensurações	14.762
Depreciação	(7.322)
Em 30 de junho de 2021	67.343

Os valores reconhecidos como direito de uso de ativos são depreciados de acordo com o prazo de arrendamento dos contratos. Na Nota Explicativa nº 13 está apresentado o valor do passivo de arredamento.

10. Intangível

	Controladora			
	Custo de aquisição de software	Custo das novas operações	Amortização acumulada	Líquido
Em 31 de dezembro de 2019	36.855	708	(14.073)	23.490
Aquisições	908	-	-	908
Amortização	-	-	(2.228)	(2.228)
Em 30 de junho de 2020	37.763	708	(16.301)	22.170
Aquisições (não revisado)	579	2.627	-	3.206
Amortização (não revisado)	-	-	(3.444)	(3.444)
Em 31 de dezembro de 2020	38.342	3.335	(19.745)	21.932
Aquisições	1.080	128	-	1.208
Amortização	-	-	(2.807)	(2.807)
Em 30 de junho de 2021	39.422	3.463	(22.552)	20.333

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

10. Intangível--Continuação

	Consolidado				
	Custo de aquisição de software	Custo das novas operações	Amortização acumulada	Ágio (a)	Líquido
Em 31 de dezembro de 2019	36.857	708	(14.071)	8.372	31.866
Aquisições	2.036	-	-	-	2.036
Amortização	-	-	(2.283)	-	(2.283)
Em 30 de junho de 2020	38.893	708	(16.354)	8.372	31.619
Aquisições (não revisado)	1.429	3.339	-	-	4.768
Amortização (não revisado)	-	-	(3.617)	-	(3.617)
Em 31 de dezembro de 2020	40.322	4.047	(19.971)	8.372	32.770
Aquisições	2.414	302	-	-	2.716
Amortização	-	-	(3.130)	-	(3.130)
Em 30 de junho de 2021	42.736	4.349	(23.101)	8.372	32.356

(a) Ágio (gerado nas combinações de negócios conforme apresentado na Nota Explicativa nº 7 e reclassificado para o intangível para a apresentação das Informações Financeiras intermediárias consolidadas.

As aquisições ao longo do período findo em 30 de junho de 2021 e 2020, correspondem, substancialmente, a investimento em desenvolvimento de software, projeto de aquisição do ERP e projeto de sistema de gestão de armazenagem.

O valor contábil de custos das novas operações em 30 de junho de 2021, são relacionados à capitalização de custos incorridos com projetos de expansão.

Em 30 de junho de 2021, as aquisições de ativo intangível que não tiveram impacto no caixa da Companhia totalizaram R\$100.

Anualmente, a Companhia e sua controlada analisam as taxas de amortização dos itens do ativo intangível. Em 30 de junho de 2021, houve revisão das referidas taxas de amortização, não havendo necessidade de alteração em relação as taxas utilizadas em 31 de dezembro de 2020.

A Companhia e sua controlada monitoram o seu ativo intangível por meio de indicadores internos e externos, objetivando identificar eventuais impactos no seu valor recuperável. Para o período findo em 30 de junho de 2021, a administração da Companhia e sua controlada não identificaram necessidade de redução ao valor recuperável de seus ativos intangíveis.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

10. Intangível--Continuação

a) Teste do ágio para verificação de impairment

O valor recuperável da unidade geradora de caixa foi determinado em 31 de dezembro de 2020, por meio de cálculo do valor em uso a partir de projeções de caixa provenientes de orçamentos financeiros aprovados pela administração para o período de cinco anos.

Margens operacionais

As margens operacionais são baseadas nos valores médios obtidos no semestre que antecedeu o início do período orçamentário. Essas margens variam ao longo do tempo da projeção, conforme os projetos planejados pela empresa são implementados e se desenvolvem.

Estimativas de taxas de crescimento

As taxas são baseadas nas expectativas da administração para os próximos anos. As taxas de longo prazo utilizadas foram de 3,5% a.a., em média, para extrapolar o orçamento a qual vem sendo ajustada por qualquer elemento adicional identificado pela administração.

Para o período findo de 30 de junho de 2021, após as análises realizadas pela Companhia, não foi identificada necessidade de provisão para *impairment*.

11. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Fornecedores diversos	6.383	10.820	9.306	15.851
Provisão contas a pagar	3.539	3.654	4.864	5.031
	9.922	14.474	14.170	20.882

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
A vencer	9.368	9.076	13.146	13.163
Vencidos:				
De 1 a 30 dias	121	4.352	171	5.879
De 31 a 60 dias	29	1.046	74	1.261
De 61 a 90 dias	21	-	79	235
De 91 a 120 dias	128	-	181	-
De 121 a 180 dias	124	-	242	344
De 181 a 360 dias	131	-	262	-
Há mais de 360 dias	-	-	15	-
	554	5.398	1.024	7.719
	9.922	14.474	14.170	20.882

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

12. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Taxa média de juros	Vencimento final	Controladora		Consolidado	
			30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Arrendamentos	12,78% a.a.	Outubro/2022	1.719	2.474	1.719	2.474
Consórcios	7,41% a.a.	Abril/2022	24	86	24	86
Finame	6,04% a.a.	Outubro/2024	665	766	1.252	1.527
Capital de giro	CDI + 4,43% a.a.	Outubro/2025	33.610	59.131	51.682	59.670
Suppliercard	CDI + 6,17% a.a.	-	-	8	-	8
Conta Garantida	11,45% a.a.	Julho/2021	-	-	27	-
FGI	CDI + 9,33% a.a.	Outubro/2025	22.038	-	22.038	-
<i>Confirming</i>	13,76% a.a.	Outubro/2021	5.686	4.229	13.854	11.735
			63.742	66.694	90.596	75.500
Circulante			38.669	33.186	47.393	41.306
Não circulante			25.073	33.508	43.203	34.194
			63.742	66.694	90.596	75.500

O saldo referente ao passivo não circulante possui o seguinte cronograma de pagamentos:

Ano de vencimento	Controladora 30/06/2021	Consolidado 30/06/2021
2022	7.435	11.984
2023	10.853	19.027
2024 em diante	6.785	12.192
	25.073	43.203

Na modalidade de arrendamentos, os próprios bens arrendados foram dados como garantias, conforme apresentado na Nota Explicativa nº 8.

O *Confirming* é uma linha de crédito que possibilita a antecipação de recursos referentes a prestação de serviços por parte dos fornecedores da Companhia, sem a necessidade de os fornecedores possuírem linhas de créditos junto aos bancos, visto que utilizam limites aprovados antecipadamente pela Companhia. A Companhia visa melhorar o capital de giro por meio do alongamento do prazo de pagamento desses fornecedores. Não há garantias para as operações de *Confirming*.

A Companhia possui novas linhas de financiamentos aprovadas e não utilizadas junto a instituições financeiras no montante de R\$21.100 para capital de giro, aquisições de empilhadeiras e outros equipamentos de movimentação para maior eficiência e redução de custo operacional.

Em 30 de junho de 2021, os contratos de empréstimos e financiamentos mantidos pela Companhia e sua controlada não contêm cláusulas restritivas que estabeleçam obrigações quanto à manutenção de índices financeiros por parte dela.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

13. Passivo de arrendamento mercantil - Individual e Consolidado

Com a adoção ao CPC 06(R2)/IFRS 16 - "Arrendamento Mercantil", todos os arrendamentos mercantis resultam no reconhecimento de um passivo de arrendamento. Em 30 de junho de 2021, os passivos de arrendamento estão apresentados a seguir:

Modalidade	Taxa incremental	Vencimento final	30/06/2021	31/12/2020
Arrendamento mercantil	12,38% a.a.	Dezembro/2032	85.108	79.424
			85.108	79.424
Circulante			21.824	18.528
Não circulante			63.284	60.896
			85.108	79.424

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, os passivos de arrendamento referentes a contratos de locação de imóveis, estão apresentados a seguir:

30/06/2021					
Unidade	Duração contrato (meses)	Taxa incremental	Passivo de arrendamento	Circulante	Não circulante
Bauru	37	12,70%	2.969	1.743	1.226
Bebedouro	159	14,24%	17.456	3.735	13.721
Limeira	159	14,24%	25.439	5.444	19.995
Londrina II	26	12,24%	3.499	2.018	1.481
Santa Helena de Goiás III	60	12,24%	4.367	1.769	2.598
Uberlândia	159	14,24%	30.868	6.605	24.263
Outros	12	15,54%	510	510	-
			85.108	21.824	63.284

31/12/2020					
Unidade	Duração contrato (meses)	Taxa incremental	Passivo de arrendamento	Circulante	Não circulante
Bauru	37	12,24%	2.147	1.985	162
Bebedouro	159	12,24%	16.916	3.297	13.619
Limeira	159	14,24%	24.679	4.810	19.869
Londrina II	26	12,24%	345	345	-
Monte Azul Paulista	47	13,62%	284	133	151
Santa Helena de Goiás III	60	12,24%	4.965	1.979	2.986
Uberlândia	159	14,24%	29.938	5.829	24.109
Outros	12	15,54%	150	150	-
			79.424	18.528	60.896

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

13. Passivo de arrendamento mercantil - Individual e Consolidado--Continuação

Na data de início a Companhia mensura o passivo de arrendamento ao valor presente dos pagamentos do arrendamento que não são efetuados nessa data. Os pagamentos do arrendamento são descontados, utilizando a taxa incremental sobre empréstimo para a mensuração do passivo de arrendamento.

Os valores reconhecidos como passivo de arrendamento são amortizados de acordo com a taxa incremental. Na Nota Explicativa nº 9 está apresentado o valor do direito de uso de ativos.

14. Debêntures - Individual e Consolidado

Modalidade	Taxa média de juros	Vencimento final	30/06/2021	31/12/2020
Debêntures (4ª emissão - 1ª série)	IPCA + 7,60%	Dezembro/2025	34.582	39.670
Debêntures (4ª emissão - 2ª série)	IPCA + 8,70%	Dezembro/2026	60.036	51.418
Debêntures (3ª emissão - 1ª série)	CDI + 4,7% a.a.	Junho/2023	10.369	12.949
Debêntures (3ª emissão - 2ª série)	CDI + 6,2% a.a.	Dezembro/2024	21.620	24.686
			126.607	128.723
Circulante			18.186	11.519
Não circulante			108.421	117.204
			126.607	128.723

O saldo referente ao passivo não circulante possui o seguinte cronograma de pagamentos:

Ano de vencimento	30/06/2021
2022	26.510
2023	23.921
2024 em diante	57.990
	108.421

3ª Emissão de debêntures simples

Conforme Ata da Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 31 de maio de 2019, foram aprovados os termos e as condições da 3ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em duas séries, da espécie quirografária com garantia real e fidejussória, para distribuição pública com esforços restritos de distribuição, da Comfrio. De acordo com a escritura de emissão datada de 12 de junho de 2019, foram emitidas 35.000 debêntures em cada série, com valor nominal unitário de R\$1, perfazendo uma emissão total de R\$70.000.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

14. Debêntures - Consolidado--Continuação

3ª Emissão de debêntures simples--Continuação

A primeira série com prazo de 48 meses a contar da data de emissão, vencendo-se, portanto, em 23 de junho de 2023 em parcelas mensais, remuneradas por 100% da taxa média anual de juros dos DI - Depósitos Interfinanceiros, acrescida de uma sobretaxa ou percentual de 4,7% (*spread*). A segunda série com prazo de 66 meses a contar da data de emissão, vencendo-se, portanto, em 12 de dezembro de 2024, em parcelas mensais remuneradas por 100% da taxa média anual de juros dos DI - Depósitos Interfinanceiros, acrescida de uma sobretaxa ou percentual de 6,2% (*spread*).

Cláusulas restritivas

Com a emissão das debêntures, a Comfrio assumiu a obrigação de manter determinados índices financeiros que serão apurados até o 90º dia contado do encerramento de cada semestre social, dos quais o não cumprimento determina a antecipação do vencimento das obrigações.

Destacamos abaixo os principais índices em que Agente Fiduciário deverá declarar o vencimento antecipado na ocorrência das seguintes hipóteses:

- (i) A relação entre dívida financeira líquida e o EBITDA é superior a 4,3 vezes no semestre findo em 31 de dezembro de 2020 até o semestre encerrado em 30 de junho de 2021, a relação entre dívida financeira líquida e o EBITDA é superior a 3,8 vezes no semestre a findar-se em 31 de dezembro de 2021 até o semestre a findar-se em 30 de junho de 2022, e a relação entre dívida financeira líquida e o EBITDA é superior a 3,3 vezes no semestre a findar-se em 31 de dezembro de 2022 até o semestre social a findar-se em 2024
- (ii) A relação entre EBITDA e despesa financeira líquida é inferior a 1,5 vezes no semestre a findo em 31 de dezembro de 2019, até o semestre a findar-se em 31 de dezembro de 2024.

Sendo:

- Dívida financeira líquida: significa (a) a soma dos empréstimos e financiamentos de curto e longo prazos, incluídos os títulos descontados com regresso, arrendamento mercantil/leasing financeiro e os títulos de renda fixa não conversíveis frutos de emissão pública ou privada, nos mercados local ou internacional e os passivos decorrentes de instrumentos financeiros (derivativos), menos (b) as disponibilidades em caixa e aplicações de curto prazo;
- Despesa financeira líquida: significa as despesas financeiras menos as receitas financeiras. As informações referentes às despesas financeiras e receitas financeiras serão obtidas diretamente das informações financeiras intermediárias combinadas e/ou no Relatório Semestral;

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

14. Debêntures - Consolidado--Continuação

3ª Emissão de debêntures simples--Continuação

Cláusulas restritivas--Continuação

- EBITDA: Significa o somatório: (a) do lucro ou prejuízo, com relação ao período acumulado de 12 (doze) meses anteriores, antes de deduzidos os impostos, tributos, contribuições e participações minoritárias; (b) das despesas de depreciação e amortização; (c) do resultado financeiro líquido (despesas - receitas financeiras), considerando variações cambiais; (d) das despesas e ou receitas não operacionais; (e) das despesas relacionadas com start up de novos projetos de expansão ou de novos clientes, e (f) despesas não recorrentes. Os itens (e) e (f) deverão ser devidamente identificados em notas explicativas nas informações financeiras intermediárias combinadas e/ou no Relatório Semestral;

Em 30 de junho de 2021, a Comfrio está em conformidade com todas as obrigações e índices financeiros requeridos pela 3ª emissão simples de debêntures. A relação entre dívida financeira líquida e o EBITDA foi de 3,57 vezes e a relação entre EBITDA e despesa financeira líquida foi de 1,82 vezes.

4ª Emissão de debêntures simples

Conforme Ata da Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 03 de dezembro de 2020, foram aprovados os termos e as condições da 4ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em duas séries, da espécie quirografária com garantia real e fidejussória, para distribuição pública com esforços restritos de distribuição, da Comfrio. De acordo com a escritura de emissão datada de 08 de dezembro de 2020, foram emitidas 6.000 debêntures na 1ª série, com valor nominal unitário de R\$10, perfazendo uma emissão total de R\$60.000 e 4.000 debêntures na 2ª série, com valor nominal unitário de R\$10, perfazendo uma emissão total de R\$40.000.

A primeira série com prazo de 60 meses a contar da data de emissão, vencendo-se, portanto, em 15 de dezembro de 2025 em parcelas mensais, remuneradas por 100% pela variação acumulada do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo, divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística ("IPCA"), acrescida de uma sobretaxa ou percentual de 7,6%. A primeira série tem prazo de carência do principal de 12 meses.

A segunda série com prazo de 72 meses a contar da data de emissão, vencendo-se, portanto, em 15 de dezembro de 2026, remuneradas por 100% pela variação acumulada do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo, divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística ("IPCA"), acrescida de uma sobretaxa ou percentual de 8,7%. A segunda série tem prazo de carência do principal de 36 meses.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

14. Debêntures - Consolidado--Continuação

4ª Emissão de debêntures simples--Continuação

Cláusulas restritivas

Com a emissão das debêntures, a Comfrio assumiu a obrigação de manter determinados índices financeiros que serão apurados até o 90º dia contado do encerramento de cada semestre social, dos quais o não cumprimento determina a antecipação do vencimento das obrigações.

Destacamos abaixo os principais índices em que Agente Fiduciário deverá declarar o vencimento antecipado na ocorrência das seguintes hipóteses:

- (i) A relação entre dívida financeira líquida e o EBITDA é superior a 4,3 vezes no semestre findo em 31 de dezembro de 2020 até o semestre encerrado em 30 de junho de 2021, a relação entre dívida financeira líquida e o EBITDA é superior a 3,8 vezes no semestre a findar-se em 31 de dezembro de 2021 até o semestre encerrado em 30 de junho de 2022, e a relação entre dívida financeira líquida e o EBITDA é superior a 3,3 vezes no semestre a findar-se em 31 de dezembro de 2022 até o semestre social encerrado em 2024
- (ii) A relação entre EBITDA e despesa financeira líquida é inferior a 1,5 vezes no semestre findo em 31 de dezembro de 2020 até o semestre a findar-se em 31 de dezembro de 2024.

Sendo:

- Dívida financeira líquida: significa (a) a soma dos empréstimos e financiamentos de curto e longo prazos, incluídos os títulos descontados com regresso, arrendamento mercantil/leasing financeiro e os títulos de renda fixa não conversíveis frutos de emissão pública ou privada, nos mercados local ou internacional e os passivos decorrentes de instrumentos financeiros (derivativos), menos (b) as disponibilidades em caixa e aplicações de curto prazo;
- Despesa financeira líquida: significa as despesas financeiras menos as receitas financeiras. As informações referentes às despesas financeiras e receitas financeiras serão obtidas diretamente das informações financeiras intermediárias combinadas e/ou no Relatório Semestral;
- EBITDA: Significa o somatório: (a) do lucro ou prejuízo, com relação ao período acumulado de 12 (doze) meses anteriores, antes de deduzidos os impostos, tributos, contribuições e participações minoritárias; (b) das despesas de depreciação e amortização; (c) do resultado financeiro líquido (despesas - receitas financeiras), considerando variações cambiais; (d) das despesas e ou receitas não operacionais; (e) das despesas relacionadas com start up de novos projetos de expansão ou de novos clientes, e (f) despesas não recorrentes. Os itens (e) e (f) deverão ser devidamente identificados em notas explicativas nas informações financeiras intermediárias combinadas e/ou no Relatório Semestral;

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

14. Debêntures - Consolidado--Continuação

4ª Emissão de debêntures simples--Continuação

Cláusulas restritivas--Continuação

Em 30 de junho de 2021, a Comfrio está em conformidade com todas as obrigações e índices financeiros requeridos pela 4ª emissão simples de debêntures. A relação entre dívida financeira líquida e o EBITDA foi de 3,57 vezes e a relação entre EBITDA e despesa financeira líquida foi de 1,82 vezes.

15. Impostos e contribuições sociais a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Programa de Integração Social - PIS e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	2.218	2.380	2.600	3.009
Imposto sobre Serviços - ISS	624	677	882	773
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS	124	242	312	332
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL	-	-	428	-
Outros	256	133	-	234
	3.222	3.432	4.222	4.348

16. Obrigações trabalhistas e previdenciárias

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Provisão para férias e encargos sociais	929	1.070	4.189	4.625
Ordenados e salários a pagar	275	305	2.567	2.435
Provisão para 13º salário e encargos sociais	389	-	1.850	-
Instituto Nacional da Seguridade Social - INSS	990	863	3.227	2.128
Fundo de Garantia por Tempo de Serviço - FGTS	160	80	853	417
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF	130	81	1.324	1.203
Outros	36	62	431	573
	2.909	2.461	14.441	11.381

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

17. Impostos parcelados - Individual e Consolidado

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Programa de Integração Social - PIS e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	4.920	4.113	8.223	6.733
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ	-	-	43	43
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL	-	-	121	142
Imposto Sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS	692	931	991	1.306
Instituto Nacional do Seguro Social - INSS	1.695	1.899	4.831	5.202
Imposto Sobre Serviços - ISS	94	-	94	-
Demais parcelamentos federais - PERT	88	95	104	99
	7.489	7.038	14.407	13.525
Circulante	2.050	1.821	3.756	3.383
Não circulante	5.439	5.217	10.651	10.142
	7.489	7.038	14.407	13.525

O saldo referente ao passivo não circulante possui o seguinte cronograma de pagamentos:

Ano de vencimento	Controladora	Consolidado
	30/06/2021	30/06/2021
2022	733	1.555
2023	1.737	3.343
2024 em diante	2.969	5.753
	5.439	10.651

Em 2017, a Companhia aderiu ao programa de parcelamento dos débitos administrados pela Secretaria da Receita Federal do Brasil e dos débitos com a Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional.

Ao longo de 2020, a Companhia realizou o parcelamento referente aos valores de competência de 2019 e 2020 de tributos estaduais e federais, sendo eles PIS, COFINS, ICMS e INSS.

Em 30 de junho de 2021, o débito dos parcelamentos do PIS e COFINS serão pagos em 53 parcelas mensais restantes de aproximadamente R\$70, parcelamentos do ICMS em 53 parcelas mensais restantes de aproximadamente R\$16, e o INSS em 52 parcelas restantes de aproximadamente 27, todos atualizados pela variação da taxa SELIC. Não há garantia para esses parcelamentos.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

18. Provisão para riscos

A Companhia e sua controlada são polo passivo em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões trabalhistas, cíveis e outros assuntos.

A administração da Companhia e sua controlada, com base em informações de seus assessores jurídicos, da análise das demandas judiciais pendentes e com base na experiência no desfecho de julgamento anterior, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas.

A movimentação da provisão constituída atrelada a esses processos está apresentada a seguir:

	Controladora				Consolidado			
	Trabalhistas	Cíveis	Tributárias	Total	Trabalhistas	Cíveis	Tributárias	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	2.799	5	3.775	6.579	8.278	82	3.775	12.135
Adições	3.945	363	2.439	6.747	4.828	363	2.361	7.552
Utilização	(3.716)	-	-	(3.716)	(7.235)	-	-	(7.235)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	3.028	368	6.214	9.610	5.871	445	6.136	12.452
Adições	766	-	2.071	2.837	1.585	-	2.071	3.656
Utilização	(788)	(100)	-	(888)	(831)	(100)	-	(931)
Saldo em 30 de junho de 2021	3.006	268	8.285	11.559	6.625	345	8.207	15.177

A provisão para riscos trabalhistas consiste, principalmente, em reclamações de empregados vinculadas a verbas decorrentes da relação de emprego. A provisão para riscos cíveis refere-se substancialmente a ações objetivando o recebimento de valores de produtos vendidos, bem como indenizações pelos danos morais.

Existem outros processos avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco de perda possível no montante consolidado de R\$7.607 (R\$8.732 em 31 de dezembro 2020), para os quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização. O saldo de depósitos judiciais registrados no ativo não circulante possui vinculação com os processos acima mencionados. Em 30 de junho de 2021, o saldo de depósitos judiciais consolidados totalizava R\$1.499 (R\$1.559 em 31 de dezembro de 2020).

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

19. Imposto de renda e contribuição social

a) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Calculados sobre diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Os valores em 30 de junho de 2021 para o diferido ativo são os seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos:				
Prejuízo fiscal e base negativa	22.110	22.110	22.110	22.110
Provisão para riscos trabalhistas e cíveis	9.610	9.610	9.610	9.610
Provisão para obrigações trabalhistas	39	39	39	39
Provisão para outras contas a pagar	3.655	3.655	3.655	3.655
Pagamento baseado em ações	933	933	933	933
Arrendamento mercantil IFRS 16	7.425	7.425	7.425	7.425
Depreciação corrente acumulada	15.143	15.143	15.143	15.143
Outros	91	91	91	91
Base imposto de renda e contribuição social diferidos ativos	59.006	59.006	59.006	59.006
Alíquota combinada	34%	34%	34%	34%
Total imposto de renda e contribuição social diferidos ativos	20.062	20.062	20.062	20.062
Imposto de renda e contribuição social diferidos passivos:				
Provisão para receita não faturada	(12.043)	(12.043)	(12.043)	(12.043)
Base reavaliação ativos	(1.867)	(1.867)	(1.867)	(1.867)
Contraprestação leasing	(1.380)	(1.380)	(803)	(1.380)
Mais-valia ativo imobilizado	(758)	(1.333)	-	-
Base capitalização de juros	(848)	(848)	(848)	(848)
Base imposto de renda e contribuição social diferidos passivos	(16.896)	(17.471)	(15.561)	(16.138)
Alíquota combinada	34%	34%	34%	34%
Total imposto de renda e contribuição social diferidos passivos	(5.745)	(5.940)	(5.291)	(5.487)
Imposto de renda e contribuição social diferidos líquidos	14.317	14.122	14.771	14.575

Impostos diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias e prejuízos fiscais, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações. A análise das projeções dos resultados tributáveis futuros é realizada anualmente.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

19. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

a) Imposto de renda e contribuição social diferidos--Continuação

A Companhia registrou em 31 de dezembro de 2020 R\$7.517 de prejuízo fiscal diferido e espera compensar a totalidade desse valor em 5 anos. Em 30 de junho de 2021, não houve alterações nas projeções dos resultados tributáveis futuros, portanto, os créditos de imposto de renda e contribuição social ativos diferidos são os mesmos de 31 de dezembro de 2020.

Não houve reconhecimento de créditos de imposto de renda e contribuição social ativos diferidos em 30 de junho de 2021.

Com base nessas projeções de resultados tributáveis futuros, a administração estima realizar o imposto de renda e a contribuição social diferidos ativo conforme a seguir:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2021</u>
2021	-	-
2022	747	747
2023 em diante	13.570	14.024
Total	<u>14.317</u>	<u>14.771</u>

b) Conciliação da despesa do resultado de imposto renda e contribuição social

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(19.985)	(16.530)	(19.985)	(17.193)
Alíquota combinada	34%	34%	34%	34%
Crédito de imposto de renda e contribuição social	6.795	5.620	6.795	5.846
Ajustes para demonstração de taxa efetiva:				
Equivalência patrimonial	(364)	(463)	-	-
Prejuízos fiscais e diferenças temporárias para os quais não foram constituídos impostos diferidos	(6.193)	(2.667)	(6.491)	(2.691)
Reversão do imposto diferido do ano anterior	-	(699)	-	(699)
Outras adições permanentes	(43)	(545)	(109)	(547)
	<u>195</u>	<u>1.246</u>	<u>195</u>	<u>1.909</u>
Imposto de renda e contribuição social diferidos líquidos	<u>195</u>	<u>1.246</u>	<u>195</u>	<u>1.909</u>

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

20. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, o capital social é de R\$43.994 e está representado por ações assim demonstradas:

Acionista	30/06/2021 e 31/12/2020					
	Ações ordinárias		Ações preferenciais		Total	
	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%
JFLOG Participações S.A.	21.609.015	99,9	2.182.820	94,0	23.791.835	99,41
Outros acionistas	3	0,1	140.483	6,0	140.486	0,59
	21.609.018	100,0	2.323.303	100,0	23.932.321	100,0

b) Pagamentos baseados em ações

Por meio da Assembleia Geral Extraordinária realizada em 2 de maio de 2017, os acionistas da Agro Improvement aprovaram o plano de pagamento baseado em ações para profissionais selecionados. A reserva de pagamentos baseados em ações foi impactada pela despesa de R\$933 em 31 de dezembro de 2017 (vide Nota Explicativa nº 26).

c) Ações em tesouraria

Em reunião realizada em 10 de julho de 2014, o Conselho de Administração aprovou o programa de recompra de ações preferenciais e ordinárias de emissão da própria Companhia, para manutenção em tesouraria e posterior alienação ou cancelamento, sem redução de capital social, nos termos do seu Estatuto Social. No decorrer do semestre de 2014 a Companhia adquiriu ações de 23 acionistas, pelo valor de R\$1.730, correspondentes a 572.786 ações preferenciais e 10.528 ações ordinárias, no decorrer semestre de 2015 a Companhia adquiriu ações de mais três acionistas, pelo valor de R\$1.007, correspondentes a 213.032 ações preferenciais e 186.119 ações ordinárias, e no decorrer do semestre de 2018 a Companhia adquiriu ações de mais três acionistas, pelo valor de R\$100, correspondentes a 30.599 ações preferenciais. Ambas as ações foram mantidas em tesouraria.

d) Ajuste de avaliação patrimonial

Refere-se à reserva de reavaliação registrada em 2005 e considerada como custo atribuído dos ativos imobilizados da Companhia em decorrência da adoção inicial dos pronunciamentos técnicos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Em 30 de junho de 2021 totalizava R\$ 1.017 (R\$ 1.396 em 31 de dezembro de 2020). A depreciação, líquida de imposto de renda e contribuição social, dos bens reavaliados baixados, debitados ao resultado no semestre findo em 30 de junho de 2021, totalizaram R\$379 (R\$ 268 em 31 de dezembro de 2020).

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

20. Patrimônio líquido--Continuação

e) Dividendos

De acordo com o Estatuto da Companhia, os acionistas têm o direito a dividendos mínimos obrigatórios de 5% do lucro líquido do semestre ajustado na forma dos artigos 189 e 202 da Lei nº 6.404/76, sendo facultada a deliberação em Assembleia Geral Ordinária de percentagem diversa ou mesmo a retenção de todo o lucro líquido do semestre.

21. Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Receita operacional bruta				
Armazenagem	63.912	63.125	76.575	68.358
Transporte	6.452	7.775	21.330	14.481
Locação de espaço	2.221	898	2.221	898
	72.585	71.798	100.126	83.737
Deduções da receita bruta				
ICMS	(666)	(821)	(1.562)	(1.056)
PIS	(1.186)	(1.180)	(1.925)	(1.650)
COFINS	(5.461)	(5.436)	(8.869)	(7.601)
ISS	(1.671)	(1.830)	(2.121)	(2.152)
Cancelamento de serviços	(544)	(1.042)	(714)	(1.042)
	(9.528)	(10.309)	(15.191)	(13.501)
Receita operacional líquida	63.057	61.489	84.935	70.236

Em linha com a reestruturação operacional da Companhia e mudança de perfil dos contratos de prestação de serviços da modalidade “spot” para contratos de longo prazo e aliado ao fortalecimento do relacionamento comercial com os principais clientes, a Companhia possui contratos estruturados e assinados de prestação de serviço e/ou locação de espaço com cláusulas denominadas “take or pay”.

Em 30 de junho de 2021, os valores nominais (valor do “take or pay” vigente acumulado até o vencimento do contrato) garantidos em contrato estão apresentados a seguir:

Armazém	Vencimento final	Valor nominal
Jarinu	Dezembro/2026	85.028
Limeira	Outubro/2027	27.822
Bauru	Agosto/2025	39.814
Uberlândia	Janeiro/2025	15.496
Uberlândia II	Maio/2023	9.921
Cachoeira Dourada	Junho/2023	6.339
Bebedouro I	Janeiro/2025	6.242
Bebedouro II	Abril/2023	1.800
Jarinu Transportes	Agosto/2024	1.711
Outras localidades		819
		194.992

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

22. Custos e despesas por natureza

A Companhia e sua controlada apresentaram as informações do resultado utilizando uma classificação dos custos e das despesas baseada na sua atividade. As informações sobre a natureza desses custos e despesas reconhecidas na demonstração do resultado estão apresentadas a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Gastos com pessoal	(10.233)	(10.585)	(40.452)	(38.036)
Transportes de terceiros	(20.782)	(18.802)	(20.161)	(15.551)
Depreciação e amortização	(8.761)	(8.963)	(9.357)	(9.239)
Depreciação arrendamento mercantil	(7.322)	(5.873)	(7.322)	(5.873)
Energia elétrica	(4.872)	(5.014)	(4.872)	(5.014)
Serviços profissionais contratados	(4.442)	(5.154)	(4.991)	(5.220)
Viagens e estadias	(375)	(530)	(703)	(734)
Conservação e manutenção	(1.805)	(1.693)	(2.049)	(1.726)
Insumos da operação	(2.081)	(1.668)	(2.291)	(1.705)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(344)	(1.255)	(344)	(1.254)
Despesas corporativas - rateio com partes relacionadas	(5.487)	(2.174)	3.910	11.465
Créditos tributários	777	-	1.129	-
Contingências cíveis, trabalhistas e tributárias	(502)	-	(1.360)	-
Outros	(937)	(3.033)	331	(2.297)
	(67.166)	(64.744)	(88.532)	(75.184)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Classificados como:				
Custos dos serviços prestados	(60.553)	(58.017)	(81.860)	(74.037)
Despesas comerciais	(700)	(1.278)	(1.402)	(2.216)
Despesas administrativas e gerais	(2.431)	(2.944)	(12.308)	(10.969)
Outras receitas operacionais, líquidas	(3.482)	(2.505)	7.038	12.038
	(67.166)	(64.744)	(88.532)	(75.184)

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

23. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Receitas financeiras decorrentes de:				
Juros recebidos	2.472	1.369	1.998	1.369
Rendimentos auferidos sobre aplicações financeiras	381	508	381	508
Outras receitas financeiras	36	309	345	401
	2.889	2.186	2.724	2.278
Despesas financeiras decorrentes de:				
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(3.809)	(3.973)	(4.762)	(4.276)
Juros sobre arrendamento mercantil	(3.956)	(4.809)	(3.956)	(4.809)
Juros e multas de mora sobre outros passivos	(1.127)	(236)	(1.545)	(288)
Descontos concedidos	199	(621)	199	(621)
Despesas bancárias	(3.291)	(1.674)	(3.324)	(1.740)
Despesas com debêntures apropriadas	(5.581)	(2.683)	(5.581)	(2.683)
Outras despesas financeiras	(129)	(102)	(143)	(106)
	(17.694)	(14.098)	(19.112)	(14.523)
Resultado financeiro	(14.805)	(11.912)	(16.388)	(12.245)

24. Objetivos e políticas para gestão do risco financeiro

Os principais passivos financeiros da Companhia e sua controlada referem-se a fornecedores, empréstimos e financiamentos e os principais ativos financeiros da Companhia e sua controlada referem-se a caixa, contas a receber de clientes, adiantamentos a fornecedores e depósitos judiciais.

A Companhia e sua controlada estão expostas a risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez e sua Administração supervisiona a gestão desses riscos. O Conselho de administração revisa e estabelece políticas para gestão de cada um desses riscos, os quais são resumidos a seguir:

a) Risco de mercado

É o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado, para a Companhia e sua controlada, englobam somente o risco de taxa de juros. Instrumentos financeiros afetados pelo risco de mercado incluem empréstimos e financiamentos.

As operações da Companhia e sua controlada estão expostas a riscos de mercado, principalmente com relação às variações de taxas de juros.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

24. Objetivos e políticas para gestão do risco financeiro--Continuação

b) Risco de taxas de juros

É o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. A exposição da Companhia e sua controlada ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, aos empréstimos e financiamentos sujeitos a taxas de juros variáveis.

A Companhia e sua controlada monitoram as flutuações das diversas taxas de juros atreladas aos seus ativos e passivos monetários e, em caso de aumento da volatilidade dessas taxas, pode vir a operar com derivativos com o objetivo de minimizar estes riscos, instrumento este normalmente não utilizado pela administração em face dos riscos inerentes.

Com base nas análises realizadas, o impacto sobre o lucro, depois do cálculo do imposto de renda e da contribuição social, com uma variação de +25% e -25% na taxa de juros corresponderia a um aumento ou redução conforme apresentado a seguir:

Controladora					
Instrumentos	Valor contábil 30/06/2021	Encargos financeiros	Taxa	25% Ganho (perda)	-50% Ganho (perda)
Aplicações financeiras	37.802	CDI	4,15%	392	784
Mútuos	79.542	CDI	4,15%	825	1.650
Debêntures	(31.989)	CDI	4,15%	(332)	(664)
Debêntures	(94.618)	IPCA	3,76%	(889)	(1.778)
Empréstimos e financiamentos	(55.648)	CDI	4,15%	(577)	(1.154)
	<u>(64.911)</u>			<u>(581)</u>	<u>(1.162)</u>

Consolidado					
Instrumentos	Valor contábil 30/06/2021	Encargos financeiros	Taxa	25% Ganho (perda)	-50% Ganho (perda)
Aplicações financeiras	37.827	CDI	4,15%	392	784
Mútuos	72.495	CDI	4,15%	752	1.504
Debêntures	(31.989)	CDI	4,15%	(332)	(664)
Debêntures	(94.618)	IPCA	3,76%	(889)	(1.778)
Empréstimos e financiamentos	(73.720)	CDI	4,15%	(765)	(1.530)
	<u>(90.005)</u>			<u>(842)</u>	<u>(1.684)</u>

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

24. Objetivos e políticas para gestão do risco financeiro--Continuação

c) Risco de crédito

É o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. Os instrumentos financeiros que sujeitam a Companhia e sua controlada a riscos de crédito são representados, principalmente, pelas disponibilidades e contas a receber.

Contas a receber de clientes

O risco de crédito do cliente está sujeito aos procedimentos, controles e às políticas estabelecidas pela administração da Companhia e sua controlada em relação a esse risco. Os limites de crédito são estabelecidos para todos os clientes com base em critérios internos de classificação. A qualidade do crédito do cliente é avaliada com base em um sistema interno de classificação de crédito extensivo. A necessidade de uma provisão para perda por redução ao valor recuperável é analisada periodicamente em base individual para os principais clientes.

Caixa e equivalentes de caixa

O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela tesouraria da Companhia e sua controlada, de acordo com a política por esta estabelecida. Os recursos excedentes são investidos apenas em contrapartes aprovadas e no limite estabelecido a cada uma. O limite de crédito das contrapartes é revisado anualmente pelo Conselho de administração e pode ser atualizado ao longo do ano, o que está sujeito à aprovação da Diretoria Financeira. Esses limites são estabelecidos a fim de minimizar a concentração de riscos e, assim, mitigar o prejuízo financeiro no caso de potencial falência de uma contraparte. A exposição máxima da Companhia e sua controlada ao risco de crédito em relação aos componentes dos balanços patrimoniais em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 é o valor registrado na rubrica "Caixas e equivalentes de caixa", no balanço patrimonial.

d) Risco de liquidez

Representa o risco de encurtamento nos recursos destinados para pagamento de dívidas.

O risco de liquidez é gerenciado pela Companhia e sua controlada, que possui um modelo apropriado de gestão de risco de liquidez para o gerenciamento das necessidades de captação e gestão de liquidez no curto, médio e longo prazo. A Companhia e sua controlada gerenciam o risco de liquidez mantendo linhas de crédito bancárias e linhas de crédito para captação de empréstimos que julgue adequados, por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais, e pela combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

24. Objetivos e políticas para gestão do risco financeiro--Continuação

d) Risco de liquidez--Continuação

No semestre findo em 30 de junho de 2021, o prazo médio para pagamento de dívidas da Companhia e suas partes relacionadas é de 25 meses (28 meses em 31 de dezembro de 2020), devido, principalmente aprovação da 4ª emissão de debêntures da Companhia. Por meio dessas operações estruturadas, a Companhia e suas partes relacionadas passam a ter recebíveis livres de garantia, possibilitando a realização de novas operações financeiras. Com essas medidas na estrutura financeira da Companhia e suas partes relacionadas, a administração objetiva reverter a situação de capital circulante líquido negativo apurado no período findo em 30 de junho de 2021.

25. Pagamentos baseados em ações

Por meio da Assembleia Geral Extraordinária realizada em 2 de maio de 2017, os acionistas da Agro Improvement aprovaram o plano de pagamento baseado em ações ("plano") para profissionais selecionados a exclusivo critério do conselho ou do comitê, conforme o caso, dentre os administradores, empregados e prestadores de serviços da Agro Improvement ou outras entidades sob o seu controle. São considerados beneficiários do plano os administradores, empregados e prestadores de serviços da Agro Improvement e suas controladas que receberem opções de compra de ações outorgadas segundo o plano.

Em 2 de maio de 2017, os administradores da Companhia elegíveis ao plano, assinaram contrato de outorga de opção de compra de ações, tornando-se seus beneficiários.

O plano tem por objetivo conceder aos beneficiários o direito de se tornarem acionistas da Agro Improvement. Este direito está sujeito a determinadas condições a serem impostas pela Agro Improvement e visa: (i) estimular a expansão, o êxito e a consecução do objeto social da Agro Improvement; (ii) obter um maior alinhamento dos interesses dos beneficiários com os interesses dos acionistas e da Agro Improvement; e (iii) possibilitar à Agro Improvement ou outras entidades sob o seu controle atrair e reter os beneficiários.

As opções poderão conferir direitos de aquisição sobre um número de ações preferenciais, nominativas e sem valor nominal de emissão da Agro Improvement, sem direito a voto, com prioridade na distribuição de dividendo fixo anual no valor de um centavo de real por ação que não exceda o montante máximo e cumulativo de 4,90% do total de ações de emissão da Agro Improvement.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

25. Pagamentos baseados em ações--Continuação

As opções outorgadas aos beneficiários são divididas em quatro lotes anuais e, também, em parcelas temporal e de performance, conforme abaixo:

- (a) O semestre da parcela temporal está condicionado única e exclusivamente aos prazos de carência correspondente ao tempo em que os beneficiários permanecerem como administrador, empregado e/ou prestador de serviços da Agro Improvement, conforme tabela atribuída a cada beneficiário. Corresponde a 35% do total das opções outorgadas aos beneficiários.
- (b) O semestre da parcela de performance está condicionado cumulativamente aos seguintes critérios: (i) aos prazos de carência correspondentes ao tempo em que os beneficiários permanecerem como administrador, empregado e/ou prestador de serviços; e (ii) à verificação de um evento de liquidez envolvendo a Agro Improvement ou outras entidades sob o seu controle, cujo múltiplo de avaliação atribuído às entidades, comparativamente, ao “*equity value*” de entrada seja equivalente a, no mínimo, 1,10 apurados conforme tabela de múltiplos atribuído a cada beneficiário. Corresponde a 65% do total das opções outorgadas aos beneficiários.

As opções poderão ser exercidas até o prazo final e extintivo de 10 anos a contar da data de assinatura do contrato de outorga de opção de compra de ações, após o qual as opções não exercidas caducarão automaticamente.

As opções foram precificadas de acordo com o modelo binomial, pois não há data específica de semestre para as opções temporais e, também, é o modelo que melhor se adequa às outras características dos contratos, particularmente, às muitas variáveis de conversão dos lotes de performance.

A tabela a seguir demonstra o total do valor justo das opções concedidas durante o semestre findo em 31 de dezembro de 2017 e as premissas utilizadas na aplicação do modelo de precificação das opções:

Parcela temporal	Lote 1	Lote 2	Lote 3	Lote 4	Total
Total de opções de ações outorgadas - em lotes de mil	683	683	683	683	2.732
Preço de semestre na data da outorga - R\$ por ação	1,09	1,09	1,09	1,09	
Valor justo na data da outorga - R\$ por ação	0,16	0,16	0,16	0,16	
Valor total - em milhares de reais - R\$	109	109	109	109	437
Prazo limite para semestre	10 anos	10 anos	10 anos	10 anos	
Prazo de carência	1 ano	2 anos	3 anos	4 anos	
Volatilidade esperada	31,79%	31,79%	31,79%	31,79%	
Taxa de juros livre de risco	7,34%	7,34%	7,34%	7,34%	

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

25. Pagamentos baseados em ações--Continuação

Parcela de performance	Lote 1	Lote 2	Lote 3	Lote 4	Total
Total de opções de ações outorgadas - em lotes de mil	1.342	1.342	1.342	1.342	5.368
Preço de semestre na data da outorga - R\$ por ação	1,09	1,09	1,09	1,09	
Valor justo na data da outorga - R\$ por ação	0,09	0,09	0,09	0,09	
Valor total - em milhares de reais - R\$	124	124	124	124	496
Prazo limite para semestre	10 anos	10 anos	10 anos	10 anos	
Prazo de carência	1 ano	2 anos	3 anos	4 anos	

O valor justo total das opções outorgadas, resultante do quadro acima, é de R\$437 da parcela temporal e R\$496 da parcela de performance, totalizando o valor de R\$933, contabilizado no semestre findo em 31 de dezembro de 2017 como reserva de pagamentos baseados em ações (vide Nota Explicativa nº 20.c) com contrapartida em conta de despesa administrativa, tendo sido registrado em 31 de dezembro de 2017

A tabela a seguir concilia as opções de compra de ações em aberto no início e no fim do semestre:

Em lotes de mil	
Em 31 de dezembro de 2016	-
Opções outorgadas durante o semestre	9.125
Opções extintas durante o semestre	(1.025)
Em 31 de dezembro de 2017	<u>8.100</u>

De todas as outorgadas acima, nenhuma foi exercida até o momento, e das 8.100 mil opções em aberto, 5.400 mil são exercíveis em 30 de junho de 2021. Durante o semestre de 2021, não houve opções outorgadas e/ou extintas.

26. Compromissos

A Companhia possui contratos de locação de imóveis e os compromissos futuros relacionados a esses contratos são de R\$8.954 em 2021, R\$14.549 em 2022 e R\$109.972 de 2023 até 2032.

27. Cobertura de seguros

Em 30 de junho de 2021, a Companhia possuía cobertura de seguros contra incêndio e riscos diversos para os bens do ativo imobilizado e para o embarque das mercadorias, por valores considerados suficientes pela administração para cobrir eventuais perdas (informação sobre a suficiência para cobrir eventuais perdas não auditada por auditores independentes).

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

27. Cobertura de seguros--Continuação

Os contratos de seguros existentes em 30 de junho de 2021 são os seguintes:

Bens segurados/vigência	Riscos cobertos	Cobertura máxima
Edifícios, máquinas e equipamentos, móveis, utensílios e mercadorias Vigência: dezembro/2021	Incêndio, raio, explosão, implosão fumaça e queda de aeronaves	164.242
	Danos elétricos	3.000
	Equipamentos móveis	3.271
	Deterioração de mercadorias em ambientes refrigerados	3.000
	Equipamento eletrônicos (sem roubo) e despesas de com sinistros	645
	Equipamento estacionários	500
	Movimentação interna	3.000
	Inclusão e exclusão de bens e/ou locais	15.000
	Aluguel e perda decorrente de incêndio/tumulto e movimentação interna	3.480
	Alagamento e inundação	1.000
	Incêndio, raio, explosão, implosão fumaça e queda de aeronaves	15.000
Frota de veículos Vigência: novembro/2021	Casco	Valor de mercado
	Roubo ou furto	100% Tabela Fipe
	Danos materiais	500
	Danos corporais	1.000
	Danos morais	100
	Acidentes pessoais por passageiros - invalidez	25
	Acidentes pessoais por passageiros - morte	25
Responsabilidade Civil e Ambiental Vigência: março/2022	Reclamações de terceiros relativas, substancialmente, a:	
	Danos pessoais e danos materiais que ocorrem fora do local	5.000
	Despesas de limpeza (clean-up) fora do local	
Responsabilidade Civil Geral Vigência: março/2022	Transporte - danos pessoais e danos materiais	
	Operações - Estabelecimentos Comerciais e/ou Industriais e/ou de Empresas	
	Concessionárias e/ou de Prestação de Serviços	
	Empregador	
	Danos a Bens e Mercadorias de Terceiros	3.700
	Durante os Serviços de Carga, Descarga, Movimentação, Içamento ou Descida	
Danos a Mercadorias de Terceiros		
Relacionados com a Atividade de Armazéns Gerais ou Similares		

A cobertura máxima corresponde ao valor máximo das coberturas para diversas localidades seguradas. A suficiência da cobertura de seguros foi determinada pela administração da Companhia, que a considera suficiente para cobrir eventuais sinistros.

Comfrio Soluções Logísticas S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

27. Cobertura de seguros--Continuação

As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de um exame de Informações Financeiras intermediárias individuais e consolidadas, conseqüentemente não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

28. Aprovação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram aprovadas e autorizadas para publicação pelo Conselho de Administração em 09 de setembro de 2021.