



Prumo Logística S.A.
(Companhia Fechada)

Informações financeiras intermediárias
em 31 de março de 2020

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas	3
Balanços patrimoniais condensados	5
Demonstrações condensadas dos resultados	7
Demonstrações condensadas dos resultados abrangentes	8
Demonstrações condensadas das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstrações condensadas dos fluxos de caixa	10
Demonstrações condensadas do valor adicionado	11
Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas	12



KPMG Auditores Independentes
Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro
20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Telefone +55 (21) 2207-9400
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas

Aos Conselheiros e Diretores da
Prumo Logística S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias condensadas, da **Prumo Logística S.A.** (“Companhia”) que compreendem os balanços patrimoniais condensados, individuais e consolidados, em 31 de março de 2020 e as respectivas demonstrações condensadas, individuais e consolidadas, do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, e as notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação das informações financeiras intermediárias condensadas individuais de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) – Demonstração Intermediária e das informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) e de acordo com a IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* – IASB. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias condensadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão (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). A revisão de informações financeiras 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 brasileiras e internacionais de auditoria e, conseqüentemente, não nos permite 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 sobre as Informações financeiras intermediárias condensadas individuais

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias condensadas individuais, em 31 de março de 2020, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) – Demonstração intermediária.

Conclusão sobre as Informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas, em 31 de março de 2020, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) – Demonstração Intermediária e com a IAS 34 – *Interim Financial Reporting*.

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas, incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período três meses findo em 31 de março de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação não é requerida às companhias fechadas e apresentada como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações financeiras intermediárias condensadas e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa norma e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas, tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 15 de maio de 2020

KPMG Auditores Independentes
CRC SP-014428/O-6 F-RJ

Luis Claudio França de Araújo
Contador CRC RJ-091559/O-4

Prumo Logística S.A.

Balancos patrimoniais condensados em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalente de caixa	6	84.716	91.571	346.248	501.746
Títulos e valores mobiliários	6	263.436	548.826	394.992	618.264
Caixa restrito	6	-	-	8.682	5.668
Depósitos bancários vinculados	7	-	-	131.235	102.014
Clientes	8	-	-	74.145	67.602
Mútuos com partes relacionadas	20	39.604	37.935	108.459	106.123
Contas a receber com partes relacionadas	20	9.173	8.447	1.943	1.979
Créditos com terceiros	14	-	-	193	168
Impostos a recuperar	9	4.419	8.871	31.399	52.748
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	9	-	-	922	4.101
Despesas antecipadas	15	246	287	50.400	33.426
Derivativos – <i>hedge</i>	36	-	-	79.577	2.684
Outras contas a receber		887	916	4.799	6.025
Total do ativo circulante		402.481	696.853	1.232.994	1.502.548
Não circulante					
Depósitos bancários vinculados	7	-	-	74.133	61.738
Clientes	8	-	-	51.991	52.693
Mútuos com partes relacionadas	20	-	-	538.338	578.245
Debêntures	13	-	-	659.393	659.393
Créditos com terceiros	14	-	-	80.031	80.031
Depósitos restituíveis	11	-	-	55.025	52.491
Depósitos judiciais	12	572	531	25.773	25.658
Impostos a recuperar	9	68.818	63.051	92.140	68.040
Impostos diferidos	10	-	-	125.040	88.922
Despesas antecipadas	15	2	-	6.572	8.261
Derivativos – <i>hedge</i>	36	-	-	-	667
Investimentos					
Participações societárias	16	1.754.151	1.456.108	630.836	450.854
Propriedade para investimento	17	-	-	520.893	520.893
Imobilizado	18	2.185	2.257	8.221.244	7.569.121
Intangível	19	5.584	5.756	108.490	94.249
Direito de uso	27	2.718	2.896	33.297	33.589
Total do ativo não circulante		1.834.030	1.530.599	11.223.196	10.344.845
Total do ativo		2.236.511	2.227.452	12.456.190	11.847.393

As notas explicativas são parte integrante das Informações financeiras intermediárias condensadas.

Prumo Logística S.A.

Balancos patrimoniais condensados em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	21	4.006	4.538	198.732	148.508
Empréstimos, financiamentos e debêntures	23	-	-	331.766	560.417
Passivos de arrendamento	27	1.431	1.473	4.687	4.629
Salários e encargos a pagar		24.049	19.590	73.774	60.016
Contas a pagar com partes relacionadas	20	1.119	1.044	104.410	96.213
Obrigações com terceiros	14	-	-	523	5.727
Adiantamento de clientes	25	-	-	5.645	5.018
Impostos e contribuições a recolher	24	1.480	2.094	7.078	9.321
Imposto de renda e contribuição social a recolher	24	-	-	7.551	2.740
Derivativos – <i>hedge</i>	36	-	-	-	4.597
Outras contas a pagar		-	-	90	382
Total do passivo circulante		32.085	28.739	734.256	897.568
Não circulante					
Fornecedores	21	-	-	12.156	12.156
Empréstimos, financiamentos e debêntures	23	-	-	8.569.395	7.810.143
Passivos de arrendamento	27	1.437	1.566	30.118	30.693
Mútuo com partes relacionadas	20	1.317.415	984.510	1.317.415	984.510
Obrigações com terceiros	14	-	-	36.474	36.357
Adiantamento de clientes	25	-	-	19.678	20.276
Impostos e contribuições a recolher	24	49.001	31.477	68.049	40.347
Provisão para contingências	26	2.696	2.471	10.657	8.566
Provisão para perda de investimentos	16	774.993	401.060	131.081	-
Impostos diferidos	10	-	-	177.468	39.095
Derivativos – <i>hedge</i>	36	-	-	-	2.653
Outras contas a pagar		-	-	2.102	2.103
Total do passivo não circulante		2.145.542	1.421.084	10.374.593	8.986.899
Patrimônio líquido					
Capital social	28	3.292.821	3.292.821	3.292.821	3.292.821
Reservas de capital		298.466	298.466	298.466	298.466
Outros resultados abrangentes		1.022.855	750.755	1.022.855	750.755
Prejuízos acumulados		(4.555.258)	(3.564.413)	(4.584.625)	(3.594.900)
Patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores		58.884	777.629	29.517	747.142
Participação de acionistas não controladores		-	-	1.317.824	1.215.784
Total do patrimônio líquido		58.884	777.629	1.347.341	1.962.926
Total do passivo e patrimônio líquido		2.236.511	2.227.452	12.456.190	11.847.393

As notas explicativas são parte integrante das Informações financeiras intermediárias condensadas.

Prumo Logística S.A.

Demonstrações condensadas dos resultados
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		01/01/2020 a 31/03/2020	01/01/2019 a 31/03/2019	01/01/2020 a 31/03/2020	01/01/2019 a 31/03/2019
Receita líquida de serviços	30	-	-	122.247	89.100
Custo dos serviços prestados	31	-	-	(93.727)	(76.531)
Lucro bruto		-	-	28.520	12.569
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas gerais e administrativas	32	(20.578)	(15.994)	(62.490)	(47.943)
Reversão (provisão) para perda de depósitos restituíveis e recebíveis	6, 8 e 11	37	(1)	(1.920)	3.913
Outras receitas		-	-	27	527
Outras despesas		-	(6)	(9.287)	(1.289)
Resultado antes do resultado financeiro, equivalência patrimonial e impostos		(20.541)	(16.001)	(45.150)	(32.223)
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	33	7.344	4.612	88.928	47.710
Despesas financeiras	33	(367.688)	(43.856)	(1.022.432)	(235.584)
		(360.344)	(39.244)	(933.504)	(187.874)
Resultado de equivalência patrimonial	34	(609.960)	(127.133)	47.231	29.192
Resultado antes dos impostos		(990.845)	(182.378)	(931.423)	(190.905)
Imposto de renda e contribuição social corrente	24	-	-	(10.940)	(3.503)
Imposto de renda e contribuição social diferido	24	-	4.318	(75.444)	9.437
Prejuízo líquido do período		(990.845)	(178.060)	(1.017.807)	(184.971)
Resultado atribuível aos:					
Acionistas controladores	29	(990.845)	(178.060)	(989.251)	(174.601)
Acionistas não controladores		-	-	(28.556)	(10.370)
Prejuízo líquido do período		(990.845)	(178.060)	(1.017.807)	(184.971)
Resultado por ação					
Prejuízo por ação ordinária - básico e diluído (em R\$)	29	(2,63511)	(0,47354)	(2,63087)	(0,46434)

As notas explicativas são parte integrante das Informações financeiras intermediárias condensadas.

Prumo Logística S.A.

Demonstrações condensadas dos resultados abrangentes
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2020 a 31/03/2020	01/01/2019 a 31/03/2019	01/01/2020 a 31/03/2020	01/01/2019 a 31/03/2019
Prejuízo do período	(990.845)	(178.060)	(1.017.807)	(184.971)
Outros resultados abrangentes				
Itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado (líquidos de impostos):				
Ajustes acumulados de conversão	256.470	5.223	256.470	5.223
Instrumento de <i>hedge</i> - contabilidade reflexa	32.134	4.091	32.134	4.091
Ganho/(perda) na variação percentual em investida	(16.503)	26.590	(16.503)	26.590
Total dos resultados abrangentes do período	(718.744)	(142.156)	(745.706)	(149.067)
Resultado abrangente atribuível aos:				
Acionistas controladores	(718.744)	(142.156)	(717.150)	(138.697)
Acionistas não controladores	-	-	(28.556)	(10.370)

As notas explicativas são parte integrante das Informações financeiras intermediárias condensadas.

Prumo Logística S.A.

Demonstrações condensadas das mutações do patrimônio líquido (controladora e consolidado)
Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

	Reserva de Capital				Outros Resultados Abrangentes					Prejuízos acumulados	Patrimônio líquido -			Participação de acionista não controladores	Total do patrimônio líquido
	Capital social	Ágio na emissão de ações	Opções de ações outorgadas	Gastos com emissão de ações	Reserva de capital reflexa - Ferropart	Bônus de subscrição Siemens-reflexa	Ganho(perda) na variação percentual em investida	Ajuste de avaliação patrimonial	Ajustes acumulados de conversão		controladora	Outros	Total		
Saldo em 1º de janeiro de 2019	3.292.821	266.974	63.336	(31.844)	125.182	13.231	515.169	-	23.730	(2.774.159)	1.494.440	(1.910)	1.492.530	741.686	2.234.216
Prejuízo do período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(178.060)	(178.060)	3.459	(174.601)	(10.370)	(184.971)
Instrumento financeiro <i>hedge</i> -reflexa	-	-	-	-	-	-	-	4.091	-	-	4.091	-	4.091	-	4.091
Ajustes acumulados de conversão	-	-	-	-	-	-	-	-	5.223	-	5.223	-	5.223	1.305	6.528
Aumento de capital/ reserva – GNA	-	-	-	-	-	-	(10.988)	-	-	-	(10.988)	-	(10.988)	175.354	164.366
Aumento de capital/ reserva do Porto de Antuérpia na PDA	-	-	-	-	-	-	37.578	-	-	-	37.578	-	37.578	(1.224)	36.354
Saldo em 31 março de 2019	3.292.821	266.974	63.336	(31.844)	125.182	13.231	541.759	4.091	28.953	(2.952.219)	1.352.284	1.549	1.353.833	906.751	2.260.584
Prejuízo do período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(612.194)	(612.194)	(32.036)	(644.230)	(30.435)	(674.665)
Instrumento financeiro <i>hedge</i> -reflexa	-	-	-	-	-	-	-	(5.538)	-	-	(5.538)	-	(5.538)	(2.514)	(8.052)
Ajustes acumulados de conversão	-	-	-	-	-	-	-	-	30.426	-	30.426	-	30.426	8.324	38.750
Redução de capital da Açu petróleo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.000)	(10.000)
Aumento de capital/ reserva – GNA	-	-	-	-	-	-	12.651	-	-	-	12.651	-	12.651	343.658	356.309
Aumento de capital/ reserva do Porto de Antuérpia na PDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2019	3.292.821	266.974	63.336	(31.844)	125.182	13.231	554.410	(1.447)	59.379	(3.564.413)	777.629	(30.487)	747.142	1.215.784	1.962.926
Prejuízo do período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(990.845)	(990.845)	1.594	(989.251)	(28.556)	(1.017.807)
Instrumento financeiro <i>hedge</i> -reflexa	-	-	-	-	-	-	-	32.134	-	-	32.134	-	32.134	40.343	72.477
Ajustes acumulados de conversão	-	-	-	-	-	-	-	-	256.469	-	256.469	-	256.469	64.117	320.586
Aumento de capital/ reserva – GNA	-	-	-	-	-	-	1.924	-	-	-	1.924	-	1.924	7.464	9.388
Aumento de capital/ reserva na PDA	-	-	-	-	-	-	(18.427)	-	-	-	(18.427)	-	(18.427)	18.427	-
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(474)	(474)	245	(229)
Saldo em 31 de março de 2020	3.292.821	266.974	63.336	(31.844)	125.182	13.231	537.907	30.687	315.848	(4.555.258)	58.884	(29.367)	29.517	1.317.824	1.347.341

As notas explicativas são parte integrante das Informações financeiras intermediárias condensadas.

Prumo Logística S.A.

Demonstrações condensadas dos fluxos de caixa Períodos de três meses findos em 31 de março de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2020 a 31/03/2020	01/01/2019 a 31/03/2019	01/01/2020 a 31/03/2020	01/01/2019 a 31/03/2019
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo líquido antes dos impostos	(990.845)	(182.378)	(931.423)	(190.905)
Itens de resultado que não afetam o caixa:				
Depreciação e amortização	345	310	57.015	50.539
Provisão para perda de recebíveis	(37)	-	4.846	-
Baixa do imobilizado	-	-	6.966	361
Resultado de equivalência patrimonial	609.960	127.133	(47.231)	(29.192)
Variação monetária, cambial e juros	329.722	34.256	1.020.469	158.684
(Reversão) /provisão para perda de depósitos restituíveis e recebíveis	-	1	(2.926)	(3.913)
Amortização direta de Arrendamento	379	-	1.983	250
Amortização do custo de transação	-	-	7.834	7.056
Provisão para bônus	8.672	3.615	15.962	9.708
Provisão (reversão) para contingências	130	203	1.996	293
Provisão (reversão) de fornecedores	-	(1.029)	-	(552)
Resultado líquido ajustado	(41.674)	(17.889)	135.491	2.329
(Aumento) redução de ativos e aumento (redução) de passivos:				
Clientes	-	-	(5.841)	4.847
Depósitos restituíveis	-	-	3.531	3.827
Impostos a recuperar	(1.315)	(978)	1.829	9.102
Contas a receber com partes relacionadas	(726)	(899)	36	2.481
Créditos com terceiros	-	-	(25)	-
Despesas antecipadas	41	(35)	(15.285)	(13.505)
Adiantamentos diversos	-	(24)	-	(16)
Outros valores a receber	22	-	1.288	(1.393)
Fornecedores	(532)	187	(98.729)	65.828
Contas a pagar com partes relacionadas	75	(845)	83	590
Impostos e contribuições a recolher	16.910	(139)	30.270	(4.527)
Salários e encargos a pagar	(4.213)	661	(2.204)	3.206
Adiantamento de clientes	-	-	29	1.171
Obrigações com terceiros	-	-	(5.087)	(1.885)
Outras contas a pagar	-	-	(292)	(10)
Caixa líquido proveniente das (usado nas) atividades operacionais	(31.412)	(19.961)	45.094	72.045
Fluxo de caixa nas atividades de investimentos				
Aquisição de bens do imobilizado	(34)	(142)	(166.037)	(352.910)
Ativo intangível	(67)	-	(356)	(321)
Propriedade para investimentos	-	-	-	(1.494)
Aumento de capital em controlada	(260.001)	(69.454)	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital em controlada	(300)	(12.985)	-	-
Aumento de reserva de capital em controlada	-	(72.813)	-	-
Títulos e valores mobiliários	285.390	(6.853)	223.272	(37.115)
Empréstimos liquidados com partes relacionadas	-	-	47.214	18.258
Caixa líquido proveniente das (usado nas) atividades de investimento	24.988	(162.247)	104.093	(373.582)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Aumento de capital por acionista minoritário	-	-	9.405	113.849
Reserva de capital em controladas, acionista minoritário	-	-	-	81.549
Juros pagos	-	-	(161.168)	(8.437)
Custo de empréstimos	-	-	(34.168)	(255)
Caixa restrito	-	-	(3.014)	-
Pagamento de passivo de arrendamento	(431)	-	(3.042)	(250)
Depósitos bancários vinculados	-	-	(12.361)	290
Empréstimos obtidos com partes relacionadas	-	186.545	-	186.545
Empréstimos liquidados com terceiros	-	-	(79.196)	(17.538)
Caixa líquido proveniente das (usado nas) atividades de financiamento	(431)	186.545	(283.544)	355.753
Aumento (redução) do caixa e equivalente de caixa	(6.855)	4.337	(134.357)	54.216
No início do período	91.571	125.874	501.746	307.188
No fim do período	84.716	130.211	346.248	358.034
Efeito da variação cambial em caixa e equivalentes de caixa	-	-	21.141	3.370
Aumento (redução) do caixa e equivalente de caixa	(6.855)	4.337	(134.357)	54.216

As notas explicativas são parte integrante das Informações financeiras intermediárias condensadas.

Prumo Logística S.A.

Demonstrações condensadas do valor adicionado
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/01/2020 a 31/03/2020	31/01/2019 a 31/03/2019	31/01/2020 a 31/03/2020	31/01/2019 a 31/03/2019
Receitas				
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	-	-	137.207	99.597
Outras receitas	-	-	27	527
Construção de ativos próprios	-	-	253.620	838.495
	-	-	390.854	938.619
Insumos adquiridos de terceiros (inclui ICMS e IPI)				
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	-	-	(32.196)	(22.343)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(2.148)	(3.556)	(265.335)	(848.697)
Perda/recuperação de valores ativos	37	(1)	(1.920)	3.913
Outras	-	(204)	(9.287)	(327)
	(2.111)	(3.761)	(308.738)	(867.454)
Valor adicionado bruto	(2.111)	(3.761)	82.116	71.165
Depreciação, amortização e exaustão	(724)	(311)	(58.998)	(50.539)
Valor adicionado líquido gerado pela Companhia	(2.835)	(4.072)	23.118	20.626
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	(609.960)	(127.133)	47.231	29.192
Receitas financeiras	7.344	4.612	88.928	47.710
Imposto de renda diferido	-	4.318	(75.444)	9.437
	(602.616)	(118.203)	60.715	86.339
Valor adicionado total a distribuir	(605.451)	(122.275)	83.833	106.965
Distribuição do valor adicionado				
Empregados				
Remuneração direta	5.068	4.534	20.672	17.884
Benefícios	9.495	4.476	21.847	14.789
FGTS	252	235	1.311	1.170
	14.815	9.245	43.830	33.843
Tributos				
Federais	2.712	1.656	32.079	18.788
Estaduais	-	-	2	7
Municipais	-	-	2.014	1.343
	2.712	1.656	34.095	20.138
Remuneração de capitais de terceiros				
Despesa financeira (vide nota explicativa nº 33)	367.688	43.856	1.022.432	235.584
Aluguéis	179	1.028	1.283	2.371
	367.867	44.884	1.023.715	237.955
Remuneração de capitais próprios				
Prejuízo do período	(990.845)	(178.060)	(989.251)	(174.601)
Participação dos não-controladores nos prejuízos retidos	-	-	(28.556)	(10.370)
	(990.845)	(178.060)	(1.017.807)	(184.971)
	(605.451)	(122.275)	83.833	106.965

As notas explicativas são parte integrante das Informações financeiras intermediárias condensadas.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Prumo Logística S.A. (“Prumo” ou “Companhia”) foi constituída em 2007, com o objetivo de desenvolver empreendimentos de infraestrutura e competências logísticas integradas, principalmente no setor portuário. A Companhia atualmente desenvolve suas operações através das controladas Porto do Açúcar Operações S.A. (“Porto do Açúcar”), Açúcar Petróleo S.A. (“Açúcar Petróleo”) e Gás Natural Açúcar S.A. (“GNA”), da controlada indireta em conjunto (“empreendimento controlado em conjunto”) Ferroport Logística Comercial Exportadora S.A. (“Ferroport”), do Consórcio Dome Serviços Integrados e do empreendimento controlado em conjunto NFX Combustíveis Marítimos Ltda. (“NFX”).

Em 31 de março de 2020, o valor patrimonial consolidado da Companhia é de R\$3,58 por ação (R\$5,22 em 31 de dezembro de 2019), apresentando prejuízo consolidado no período de R\$1.017.807 (R\$184.971 em 31 de março de 2019) e capital circulante consolidado positivo de R\$498.738 (positivo em R\$604.980 em 31 de dezembro de 2019).

A Companhia considera em seu plano de negócios de longo prazo, estudos técnicos de viabilidade e fluxo de caixa projetado para os próximos 22 anos, uma vez que a maioria dos contratos existentes e previstos são de longa duração, o que garante para empresa segurança sobre seus resultados futuros e a plena capacidade de recuperação dos prejuízos acumulados.

As estratégias financeiras previstas para curto prazo são as seguintes:

- A subsidiária Açúcar Petróleo aguarda o cumprimento de condições precedentes do contrato de financiamento com a U.S. International Development Finance Corporation (“DFC”), anteriormente chamada OPIC, para receber o restante dos recursos da linha de crédito no montante de US\$235 milhões.
- Após a estruturação do financiamento da térmica e terminal da GNA I em 2019, a Administração está estruturando o financiamento para a implementação da segunda térmica, GNA II, e já iniciou as conversas com as possíveis fontes de financiamento e espera avançar na obtenção de recursos de longo prazo nos próximos meses, conforme descrito no item Gás Natural, nesta mesma nota explicativa; e

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

- Adicionalmente, a Administração continua empenhada na busca de outras formas de obtenção de recursos para a continuidade da realização dos planos de negócios da Companhia, os quais incluem o desenvolvimento dos empreendimentos descritos nesta nota.

COVID-19 - Efeitos do Coronavirus sobre a Companhia

Em 11 de março de 2020, a Organização Mundial de Saúde declarou que o surto de coronavirus se caracteriza como uma pandemia. As consequências da pandemia aumentaram o grau de incerteza para os agentes econômicos e podem gerar os impactos nos valores reconhecidos nas demonstrações financeiras.

Espera-se um agravamento do número de casos do coronavirus no Brasil nas próximas duas semanas. O Estado do Rio de Janeiro decretou estado de calamidade pública, que perdura na data da emissão dessas Demonstrações Financeiras Intermediárias, sem previsão de término. Em âmbito federal, os Decretos nº 10.282/20, 10.292/20 e 10.329/20 trataram as atividades de geração de energia elétrica (incluídas as respectivas obras de engenharia), de óleo e gás e de logística de cargas como atividades essenciais que precisam continuar operando durante o estado de exceção.

Todas as empresas do Grupo Prumo implantaram regimes especiais de operação para minimizar as chances de paradas totais de suas atividades, além de outras medidas para minimizar o contágio de seus colaboradores.

Foi implantado um Comitê de Gestão de Crise envolvendo todas as empresas do Grupo Prumo para identificar riscos às operações e à continuidade dos negócios, avaliar diferentes cenários e traçar planos de ação para mitigar os riscos levantados. Neste comitê foram criados 5 grupos de trabalho para focar em temas específicos:

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

- Segurança, Meio Ambiente e Resposta à Emergências;
- Pessoas, Saúde e Comunicação Interna;
- Mercado e Clientes;
- Finanças, Controladoria e Tesouraria; e
- Operações e Suprimentos.

Desde então há um monitoramento diário dos principais riscos levantados por cada um desses grupos, incluindo, dentre outros, impactos relacionados a:

- cadeia de suprimentos e demanda por produtos ou serviços;
- capacidade de honrar com os compromissos de pagamento;
- risco de crédito: inadimplência ou pedidos de renegociação contratual;
- capacidade da empresa de manter as operações em pleno funcionamento; e
- redução de produtividade dos colaboradores e stakeholders relacionada a questões de saúde e segurança.

Diversas medidas preventivas foram e continuam sendo adotadas em cada uma das empresas do Grupo.

Até a presente data, Ferroport, Açú Petróleo, Dome e Porto do Açú continuaram operando normalmente. Nessas empresas não foram identificados riscos de continuidade. Agravamentos de riscos de crédito foram incorporados nas Demonstrações Financeiras Intermediárias com base em 31 de março de 2020 quando identificados.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

A UTE GNA I Geração de Energia S.A. ("GNA I") teve suas atividades de construção reduzidas para minimizar o contágio na planta e na região, uma vez que estava com mais de 5 mil trabalhadores. A redução das atividades foi comunicada às autoridades locais e a retomada vem sendo discutida. Algumas atividades chave relevantes foram continuadas, com destaque para a energização da linha de transmissão e para os reparos finais no terminal de regaseificação de GNL. A ANEEL foi comunicada da intenção de postergar a entrada em operação da GNA I em função da pandemia. Eventuais impactos financeiros não foram ainda mensurados em função das incertezas em relação ao prazo total de impacto. Não foram identificados impactos em relação à cadeia de suprimentos. Os aportes de financiamento foram recebidos normalmente e hoje a GNA I conta com uma posição financeira que garante os compromissos de curto prazo.

A UTE GNA II Geração de Energia Ltda. ("GNA II") vem negociando com agentes financiadores, em um cenário de prosseguimento do projeto sem mudanças na continuidade do negócio.

Os riscos e possíveis impactos do COVID-19 sobre as Demonstrações Financeiras Intermediárias da Prumo com data base 31 de março de 2020 são a soma e combinação dos riscos das suas principais subsidiárias.

Diante do cenário acima descrito, embora seja esperado um agravamento da situação no Brasil nas próximas semanas, julgamos que não há indícios de que os riscos identificados possam impactar a continuidade dos negócios, e que é improvável a configuração de uma paralização total da atividade portuária ou de construção em São João da Barra ou da atividade de mineração em Conceição do Mato Dentro, em Minas Gerais.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

Desta forma, concluímos que os impactos do coronavírus sobre as Demonstrações Financeiras Intermediárias da Prumo em 31 de março de 2020 podem vir a ter efeitos significativos, caso as medidas adotadas não sejam suficientes para evitar a paralisação das atividades. A mensuração dos potenciais efeitos não pode ser feita principalmente diante das incertezas quanto às limitações operacionais que podem vir a atingir as atividades em São João da Barra e quanto tempo essas limitações podem durar. O comprometimento da continuidade da Prumo é um evento de remota probabilidade.

Porto do Açu

No primeiro trimestre de 2020 o *T-Mult* movimentou 143.221 toneladas de granéis (220.610 toneladas de granéis comparado ao mesmo período de 2019).

Ferroport

No primeiro trimestre de 2020, foi embarcado o total de 6.156 mil toneladas de minério de ferro, em 41 navios *Capesizes* (4.456 mil toneladas, em 27 navios *Capesizes* comparado ao mesmo período de 2019).

NFX (BP - Prumo)

A NFX comercializou no primeiro trimestre de 2020 aproximadamente 66.000 toneladas de óleo diesel marítimo em 146 operações *onshore*, realizadas tanto no terminal próprio Tecma, quanto no *T-Mult* e no Terminal da Edison Chouest ("B-Port"), entre outros terminais do canal T2, além de 28 operações *offshore* (41.000 toneladas de óleo diesel marítimo em 78 operações *onshore*, além de 23 operações *offshore* comparado ao mesmo período de 2019). Atualmente conta ainda com duas embarcações contratadas para auxílio em operações de *offloading* e abastecimento.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

Açu Petróleo

No primeiro trimestre de 2020 a Açu Petróleo realizou 18 operações, sendo 9 com navios do tipo VLCC. Este resultado é expressivamente maior que o mesmo período em 2019, que foram realizadas 11 operações de transbordo. A movimentação do primeiro trimestre de 2020 já é de aproximadamente 16 milhões de barris de petróleo, enquanto que no mesmo período de 2019, foram movimentados 10 milhões de barris de petróleo.

Grupo GNA

O Projeto da UTE GNA I Geração de Energia S.A. ("GNA I") visa a construção (i) de uma termelétrica de ciclo combinado a gás de cerca de 1.300 MW que atenderá às obrigações contratuais da UTE Novo Tempo derivadas de seus contratos de comercialização de energia; (ii) e também de um terminal de regaseificação de GNL ("Terminal de Regaseificação"), o qual disponibilizará capacidade para importar gás natural para o Projeto GNA I, para futuras usinas de energia, e para outros projetos potenciais na área Industrial do Porto do Açu. O projeto faz parte do desenvolvimento do chamado "Açu Gás Hub", localizado estrategicamente no nordeste do estado do Rio de Janeiro, que pretende oferecer uma solução logística eficiente para a comercialização e o consumo de gás natural e seus produtos.

As obras da termelétrica estão em andamento, bem como a construção do Terminal de Regaseificação de GNL e os trabalhos para cabeamento da Linha de Transmissão 345 kV, que irá escoar a energia produzida pela GNA I.

Em 31 de março de 2020, as obras da GNA I tinham 95,2% do projeto concluído, com algum atraso no cronograma inicialmente acordado devido à redução das atividades em decorrência do surto de COVID19. Algumas etapas do comissionamento já estão sendo realizadas e a companhia está avaliando a retomada dos trabalhos com as empresas contratadas e com as autoridades locais.

Praticamente todos equipamentos da termelétrica já estão no Porto do Açu, Na data de emissão deste relatório, a FSRU já se encontra no Brasil sendo finalizada para entrega.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Licenças e autorizações

Licenças ou autorizações novas ou renovações no primeiro trimestre de 2020.

Empresas	Descrição	Documento	Data de emissão	Vigência
Porto do Açu	Para a implantação do Terminal Sul, planta portuária destinada à movimentação de cargas e produtos para importação e exportação (granéis sólidos e líquidos de diversas naturezas, carga geral e cargas de projeto), com supressão de vegetação nativa de 0,7 ha de eucaliptos encontrados na área de intervenção e realizar captura, transporte e monitoramento de fauna silvestre.	LI nº IN050940 em substituição a LI nº IN023176	13/01/2020	13/01/2024
GNA II	Para instalação de Usina Termelétrica movida a gás natural, denominada UTE GNA Porto do Açu III, com capacidade instalada de 1.672,6 MW em ciclo combinado.	LI nº IN050962	16/01/2020	16/01/2025
GNA II	Autoriza a supressão de vegetação de 4,27 ha de restinga arbustiva em estágio médio de regeneração.	ASV nº 20339202005699	14/01/2020	-
GNA	Averbação que altera o objeto da LP: - Texto antigo: "para concepção e localização da Usina Termelétrica a Gás Liquefeito, composta de 5 (cinco) blocos geradores com capacidade máxima de 660 MW cada, divididos em 3 (três) blocos para a GNA III e 2 (dois) blocos para a UTE GNA IV, a serem implantados pela GNA . - Texto ajustado: "para concepção e localização da Usina Termelétrica a Gás Liquefeito, composta de 5 (cinco) blocos geradores com capacidade máxima de 660 MW cada, divididos em 3 (três) blocos para a GNA III, 1 (um) bloco para a UTE GNA IV e 1 (um) bloco para a UTE GNA V, a serem implantados pela GNA II.	AVB004348 (averba a LP nº IN049617)	21/01/2020	17/10/2020
GNA I	Averbação que altera condicionante da LI: - Texto antigo: "28 - Realizar pré-operação das novas instalações durante o período de 90 (noventa) dias após a conclusão de sua implantação, apresentando previamente ao INEA, o respectivo cronograma e a data de seu início." - Texto atual: "28 - Realizar pré-operação das novas instalações durante o período de 180 (cento e oitenta) dias após a conclusão de sua implantação, apresentando previamente ao INEA, o respectivo cronograma e a data de seu início."	AVB004368 (averba a LI nº IN050586)	19/02/2020	04/11/2020

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

3. Empresas do Grupo Prumo

	País	Participação acionária	
		31/03/2020	31/12/2019
Controladas diretas			
Porto do Açú Operações S.A. ("Porto do Açú") (*)	Brasil	98,35%	97,65%
LLX Brasil Operações Portuárias S.A. ("LLX Brasil")	Brasil	100,00%	100,00%
NFX Combustíveis Marítimos Ltda. ("NFX") (**)	Brasil	50,00%	50,00%
Açú Petróleo S.A. ("Açú Petróleo")	Brasil	60,00%	60,00%
Gás Natural Açú S.A. ("GNA") (***)	Brasil	70,00%	70,00%
Prumo Participações e Investimentos S.A. ("Prumo Participações")	Brasil	100,00%	100,00%
Heliporto do Açú S.A. ("Heliporto")	Brasil	100,00%	100,00%
Açú Petróleo Investimentos S.A. ("Açú Investimentos")	Brasil	100,00%	100,00%
Prumo Serviços e Navegação Ltda. ("Prumo Navegação")	Brasil	100,00%	100,00%
Rochas do Açú Ltda. ("Rochas do Açú")	Brasil	99,00%	99,00%
Açú Energia Renovável Ltda. ("Açú Energia")	Brasil	99,00%	99,00%
GNA Comercializadora de Energia Ltda. ("GNA III") (*****)	Brasil	50,00%	50,00%
Controladas indiretas			
Ferroport Logística Comercial Exportadora S.A. (****)	Brasil	50,00%	50,00%
Açú Petróleo S.A. ("Açú Petróleo")	Brasil	20,00%	20,00%
GSA - Grussaí Siderúrgica do Açú Ltda. ("GSA")	Brasil	99,99%	99,99%
Reserva Ambiental Fazenda Caruara S.A. ("Reserva Ambiental Caruara")	Brasil	99,05%	99,05%
G3X Engenharia S.A. ("G3X")	Brasil	99,99%	99,99%
Pedreira Sapucaia Ind. e Comércio Ltda. ("Pedreira Sapucaia")	Brasil	97,27%	97,27%
Águas Industriais do Açú S.A. ("antiga EBN") ("Águas Industriais")	Brasil	100,00%	100,00%
SNF - Siderúrgica do Norte Fluminense Ltda. ("SNF")	Brasil	100,00%	100,00%
UTE GNA I Geração de Energia S.A. ("GNA I")	Brasil	67,00%	67,00%
UTE GNA II Geração de Energia Ltda. ("GNA II")	Brasil	49,50%	49,50%
GNA Comercializadora de Energia Ltda. ("GNA III")	Brasil	99,00%	99,00%
Gás Natural Açú Infraestrutura S.A. ("GNA Infra")	Brasil	95,03%	95,03%
Fundo de Investimentos em Cotas de Fundos de Investimento			
Multimercado Crédito Privado LLX 63	Brasil	99,99%	99,99%
Dome Serviços Integrados ("Dome") (*****)	Brasil	50,00%	50,00%

(*) Empreendimento controlado pela Prumo, com participação de 2,35% do Port of Antwerp International NV ("PAI")

(**) Empreendimento controlado em conjunto pela Prumo e pela BP Global Investment Limited ("BP"), detendo cada acionista 50% das ações;

(***) Empreendimento controlado pela Prumo, com participação de 30% da BP Global Investment Limited

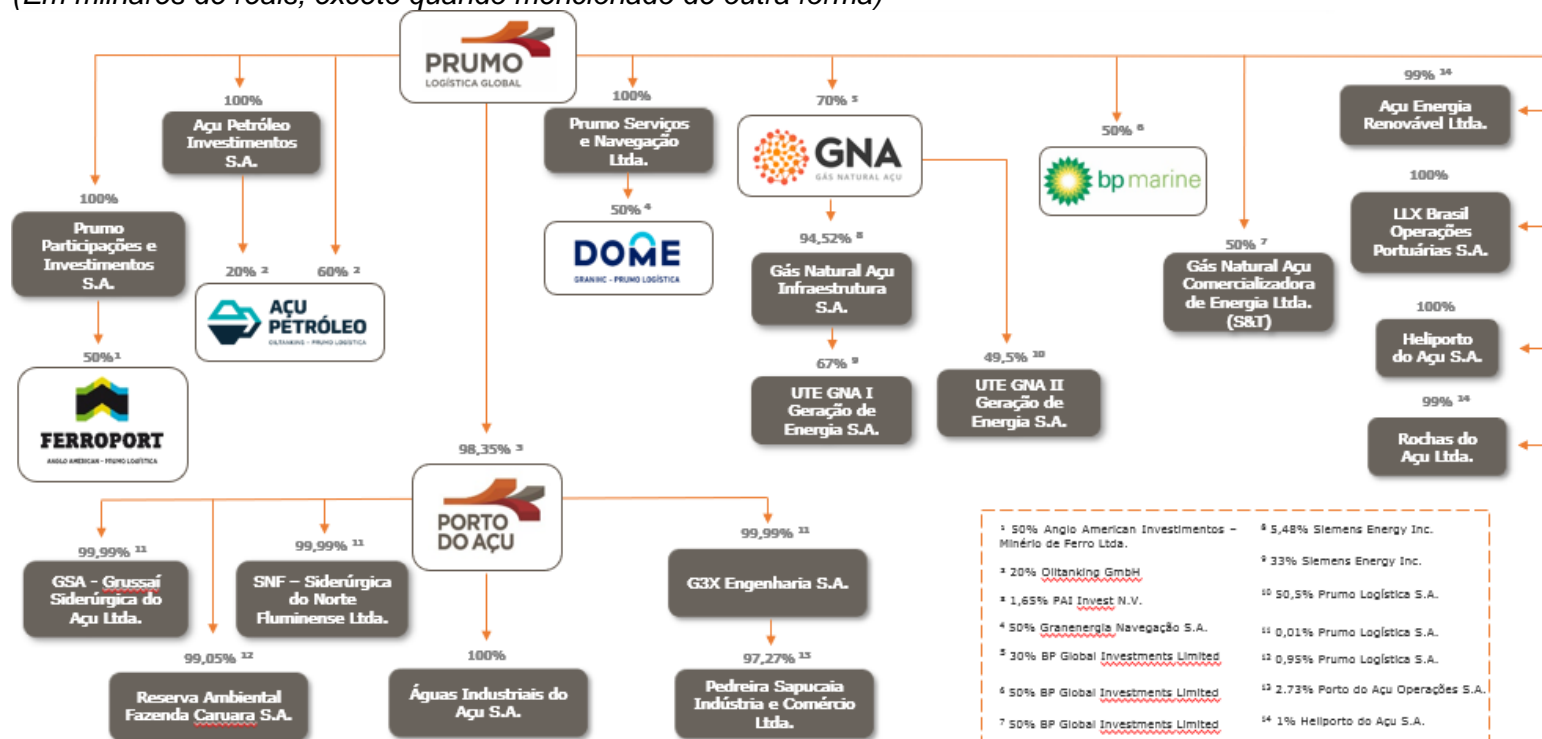
(****) Empreendimento controlado em conjunto pela Prumo Participações e pela Anglo American, detendo cada acionista 50% das ações;

(*****) O consórcio Dome é constituído pelas empresas Prumo Serviços e Navegação Ltda. e Granenergia Navegação S.A., com participações iguais de 50%; e

(*****) Empreendimento controlado em conjunto pela Prumo e pela BP Global Investment Limited ("BP"), detendo cada acionista 50% das ações, através da 4ª alteração contratual arquivado na Junta Comercial em 01/10/2019.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas
 Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019
 (Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)



Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

4. Base de preparação e apresentação das informações financeiras intermediárias condensadas

a) Declaração de conformidade

As Informações financeiras intermediárias condensadas individuais foram elaboradas de acordo com o CPC 21 (R1) – Demonstrações Intermediárias emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as informações financeiras intermediárias condensadas consolidadas de acordo com o CPC 21 (R1) e com a norma internacional IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* - IASB.

As Informações financeiras intermediárias condensadas individuais foram elaboradas de acordo com o BR GAAP e incluem o ativo diferido da controlada Porto do Açú e dos empreendimentos controlados em conjunto Ferroport e NFX, cujas amortizações são refletidas na controladora por equivalência patrimonial. Portanto, estas Informações financeiras intermediárias individuais em BR GAAP não estão de acordo com o IFRS. A diferença entre o patrimônio líquido individual e o consolidado está relacionada ao referido ativo diferido, que foi reconhecida em prejuízos acumulados no patrimônio líquido consolidado quando da adoção inicial do IFRS.

As informações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2019, aprovadas em 27 de março de 2020, as quais foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que incluem as disposições da Lei das Sociedades por Ações e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), e IFRS emitidas pelo IASB.

A Administração da Companhia autorizou a conclusão e divulgação das Informações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 31 de março de 2020, em 15 de maio de 2020. Desta forma, estas informações financeiras intermediárias condensadas consideram eventos subsequentes que pudessem ter efeito sobre as mesmas até a referida data.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

4. Base de preparação e apresentação das informações financeiras intermediárias condensadas --Continuação

As principais políticas contábeis descritas nos itens abaixo têm sido aplicadas nessas informações financeiras intermediárias pelas entidades controladas pela Companhia.

b) Base de preparação

As informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, com exceção de certos instrumentos financeiros, que foram mensuradas pelo valor justo por meio do resultado e custo amortizado.

c) Moeda funcional e moeda de apresentação

As informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas estão apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia e de suas controladas, com a exceção da Açu Petróleo, cuja moeda funcional é o Dólar norte-americano. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

d) Uso de estimativas e julgamentos

Os julgamentos significativos feitos pela Administração na aplicação das políticas contábeis e as principais fontes de incerteza de estimativa são os mesmos aplicados e evidenciados na nota explicativa nº 4 – Base de preparação das informações financeira intermediárias e nota explicativa nº 5 – Principais Políticas Contábeis nas demonstrações financeiras consolidadas no exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

5. Políticas contábeis

Na elaboração destas informações financeiras intermediárias condensadas referente ao período findo em 31 de março de 2020, as políticas contábeis adotadas são uniformes àquelas utilizadas quando da preparação das Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2019 emitidas em 27 de março de 2020.

a) Pronunciamentos contábeis emitidos que não estão em vigor

As normas e interpretações emitidas pelo IASB relevantes para a Companhia que ainda não estão em vigor são as mesmas apresentadas nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e não resultarão impacto às informações financeiras intermediárias da Companhia.

6. Caixa e equivalentes de caixa, Títulos e valores mobiliários e Caixa restrito

a) Caixa e equivalentes de caixa

Incluem numerário em espécie, depósitos bancários disponíveis e aplicações financeiras de curto prazo com alta liquidez, vencíveis em até três meses, contados da data da contratação original, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e com risco insignificante de mudança de valor.

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
-				
Caixa e bancos	125	113	180.134	7.838
Equivalentes de caixa				
CDBs	64.387	81.962	114.643	454.666
Operações compromissadas	20.219	9.513	51.519	39.309
	84.606	91.475	166.162	493.975
Provisão de perda estimada	(15)	(17)	(48)	(67)
	84.591	91.458	166.114	493.908
	84.716	91.571	346.248	501.746

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

6. Caixa e equivalentes de caixa, Títulos e valores mobiliários e Caixa restrito--Continuação

Os fundos de investimentos têm seus recursos aplicados em certificado depósitos bancários (CDB's) e em operações lastreadas em títulos públicos (compromissadas), cujos prazos de vencimentos são de até três meses contados a partir da data de aquisição. Aplicações em certificados de depósitos bancários (CDB's) com prazos de até três meses contados a partir da data de aquisição, por outras aplicações em contas remuneradas com liquidez diária e outros instrumentos de renda fixa de curto prazo.

b) Títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Títulos públicos	263.456	548.881	266.415	549.414
FI cambial	-	-	128.608	68.912
	263.456	548.881	395.023	618.326
Provisão de perda estimada	(20)	(55)	(31)	(62)
	263.436	548.826	394.992	618.264

Os títulos públicos emitidos pelo Tesouro Nacional foram adquiridos através do Fundo Exclusivo no Bradesco. Estes investimentos financeiros possuem prazos de vencimento superiores a três meses e são apresentados no ativo circulante em função da expectativa de realização no curto prazo. O Fundo de Investimento Cambial é administrado junto ao Banco BNP Paribas. A Companhia designou os investimentos deste fundo, porque representam investimentos que a Companhia pretende manter em um prazo superior a 90 dias para fins estratégicos. Sua classificação financeira é valor justo por meio do resultado, por sua vez, seus ganhos e perdas impactam o resultado da Companhia.

Conforme determinação da Instrução CVM 408/05, as informações consolidadas incluem os saldos e as transações do fundo de investimento exclusivo, cujos quotistas são a Companhia e suas controladas.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

6. Caixa e equivalentes de caixa, Títulos e valores mobiliários e Caixa restrito--Continuação

c) Caixa restrito

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Caixa restrito	-	-	8.682	5.668
	-	-	8.682	5.668

O caixa restrito consiste em montantes depositados diariamente em conta bancária no percentual de 15% (55% em 31 de dezembro de 2019) dos recursos recebidos pela Porto do Açú em conta centralizadora, conforme estabelecido no anexo I do contrato de financiamento, cujo recursos serão utilizados como “Garantia” ao referido empréstimo do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (“BNDES”).

7. Depósitos bancários vinculados

	Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Porto do Açú (a)	4.550	4.721
GSA	10	14
Açú Petróleo (b)	60.129	46.620
Prumo Participações (c)	130.210	100.956
GNA I (d)	10.474	11.446
	205.373	163.757
Provisão de perda esperada	(5)	(5)
	205.368	163.752
Circulante	131.235	102.014
Não circulante	74.133	61.738

(a) Os recursos de titularidade da Porto do Açú, depositados na conta do Banco Santander, consistem em obrigação de compensação ambiental fixada no âmbito da licença de instalação nº IN023176, e somente poderão ser utilizados para investimentos em ações e projetos socioambientais previamente aprovados pela Secretaria de Estado do Ambiente e do Instituto Estadual do Ambiente, conforme previsto no Termo de Compromisso n. 03/2014;

(b) Os depósitos vinculados da Açú Petróleo se referem a recursos mantidos em dólar em contas no exterior, referentes à operação de financiamento descrita no item (vi) da nota explicativa nº 23 - Empréstimos, Financiamentos e Debêntures. O montante em depósito referente a essa operação serve como garantia, de acordo com as condições do financiamento;

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

7. Depósitos bancários vinculados

(c) A Prumo Participações possui duas contas reservas referentes ao contrato de financiamento: A Conta Reserva do Serviço da Dívida ("DSRA"), que possui o valor de 6 meses de pagamento do principal mínimo acrescidos do juros devido do período; e a Conta Reserva de Pagamento Alvo ("TARA"), que é preenchida com o valor que exceder o montante devido para cada data de pagamento. Esta segunda conta será preenchida até completar 8,5% do valor do principal em aberto e após totalmente preenchida, nenhum valor extra será destinada a esta conta. Em 31 de março de 2020, a DSRA contava com R\$68.452 e a TARA com R\$61.758, no total de R\$130.210. A variação no montante de R\$29.254 entre dezembro de 2019 e março/2020 é referente a variação cambial.

(d) Os depósitos vinculados da UTE GNA I são referentes a caução de garantia do Instrumento convocatório nº 3/2018, para construção e exploração de instalação portuária privada na região geográfica do município de São João da Barra pela ANTAQ.

8. Clientes

	Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Cessão do direito real de superfície (a)	79.216	71.995
Serviços portuários (b)	9.960	7.285
Serviços de transbordo de petróleo (c)	44.295	40.621
Outros	761	1.247
	134.232	121.148
Provisão de perdas estimadas	(8.096)	(853)
	126.136	120.295
Circulante	74.145	67.602
Não circulante	51.991	52.693

(a) Cessão do direito real de superfície de terrenos do Porto do Açú relativo aos clientes: Technip, Wärtsilä, NOV, Intermoor, Edison Chouest, Embratel, Acciona, NFX e outros;

(b) Serviços portuários compreendem armazenagem de cargas soltas, cargas de projetos de granéis sólidos, pesagem e serviço de recepção; e

(c) Serviço de transbordo de petróleo referente à subsidiária Açú Petróleo.

O contrato de financiamento com BNDES prevê a retenção em garantia de 15% dos recebíveis na controlada Porto do Açú conforme cláusula contratual, conforme nota explicativa nº 6 c – Caixa restrito.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

8. Clientes ---Continuação

A Companhia possui como critério para avaliação de crédito e cálculo da perda esperada de recebíveis a análise dos seguintes itens:

- Demonstrações financeiras;
- Rating do Serasa.

A maior parte dos recebíveis que a Companhia possui em 31/03/2020 é decorrente de sua atividade de cessão do direito real de superfície. A Companhia efetuou avaliação sobre os riscos de crédito e perda esperada dos recebíveis e não identificou perdas adicionais além dos montantes já contabilizados nessas informações financeiras trimestrais. Adicionalmente, a Companhia irá continuar avaliando os futuros impactos em seus recebíveis em decorrência da situação financeira e econômica do país e de seus clientes.

9. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Imposto sobre serviços ("ISS")	-	-	1.039	1.039
Imposto sobre circulação de mercadorias ("ICMS")	-	-	1.906	1.906
Imposto de renda e contribuição social ("IRPJ/CSLL")	-	-	922	4.101
Imposto de renda retido na fonte ("IRRF")	8.628	7.441	46.352	35.318
Imposto de renda retido sobre mútuo	64.573	64.445	64.842	64.710
Crédito não cumulativo ("PIS")	6	6	3.336	5.972
Crédito não cumulativo ("COFINS")	25	24	5.704	11.531
Outros	5	6	360	312
	73.237	71.922	124.461	124.889
Circulante	4.419	8.871	32.321	56.849
Não circulante	68.818	63.051	92.140	68.040

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

10. Impostos diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos têm a seguinte composição:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Imposto diferido ativo				
Prejuízos fiscais	98.631	77.930	875.911	809.498
Base negativa de contribuição social	35.507	28.055	315.328	291.419
Ajuste Lei nº 11.638/07 - RTT (a)	-	-	38.668	41.085
Provisão para perda - LLX Brasil	-	-	16.812	16.812
Provisão para perda em investimentos	-	-	14.969	15.193
Provisão para perda estimada créditos	-	-	1.945	282
Provisão para perda de liquidação duvidosa	-	-	15.492	15.492
Provisão outras taxas	-	-	2.761	2.761
Despesas pré-operacionais - GNA	-	-	20.905	18.771
Provisão variação cambial – efeito caixa	-	-	42.003	4.916
Provisão perda s/imobilizado	-	-	30.833	30.833
Provisão contingências	-	-	7.772	6.196
Outros	-	-	100	100
Total de créditos fiscais diferidos ativos	134.138	105.985	1.383.499	1.253.358
Imposto diferido passivo				
Diferença temporária - juros capitalizados	-	-	(35.064)	(36.545)
Diferença temporária - variação cambial	-	-	(3.522)	-
Diferença de base passiva - Açú Petróleo	-	-	(173.946)	(39.095)
Total de impostos diferidos passivos	-	-	(212.532)	(75.640)
IR diferido não reconhecido - <i>valuation allowance</i> (b)	(134.138)	(105.985)	(1.223.395)	(1.127.891)
Total de impostos diferidos	-	-	(52.428)	49.827

(a) Refere-se à constituição do imposto de renda e da contribuição social diferidos sobre diferença de tratamento contábil-fiscal sobre o ativo diferido originado a partir de 1º de janeiro de 2009. Enquanto para fins contábeis as despesas consideradas pré-operacionais são reconhecidas no resultado, para fins fiscais são tratadas como se ativo diferido fossem.

(b) Trata-se de IR diferido não reconhecido decorrente de prejuízo fiscal e base negativa, além da controladora, proveniente das controladas Porto do Açú, LLX Brasil, GNA, GNA Infra, GNA II, Açú Investimentos, G3X, GSA, SNF, PSN, Heliporto, Açú Energia e Rochas do Açú em função da ausência de expectativa concreta de resultados tributáveis futuros.

Adicionalmente, partir de 2017, a Porto do Açú passou a constituir provisão para perda de créditos fiscais referente ao imposto diferido apurado a partir desta data e, até 31 de dezembro de 2019, constituiu uma provisão para perda adicional no montante de R\$837.013 referente a créditos não reconhecidos no exercício. Em 31 de março de 2020, foi constituída uma provisão para perda de créditos no montante de R\$50.576. Esta provisão será revertida na medida em que a sua realização for provável, mediante estudo técnico de viabilidade que permita a realização do ativo fiscal em um período de até 10 anos.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

11. Depósitos restituíveis

	31/12/2019	Baixas (Recebimentos)	Reversão da Provisão p/ perda (*)	Atualização monetária	31/03/2020
Porto do Açu	52.491	(3.531)	2.926	3.139	55.025
	52.491	(3.531)	2.926	3.139	55.025

(*) Reversão de provisão de perda diante do êxito de nova estratégia jurídica.

O levantamento pela Companhia dos valores das ações de desapropriação de áreas por ela adquiridas é autorizado pelo Poder Judiciário, em regra, quando da regularização do título de propriedade e da comprovação da quitação de dívidas fiscais com relação a cada imóvel, na forma da lei. Todavia, desde 2019, a Companhia tem logrado êxito em obter as autorizações judiciais para recebimento desses valores através de uma estratégia jurídica que argumenta a inexistência de outros interessados, o que justifica a reversão de provisão de perda no 1º trimestre de 2020, no montante de R\$2.926.

Em 31 de março de 2020, a Companhia, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, estima expectativa remota de recebimento de valores no montante de R\$20.428 (R\$23.354 em 31 de dezembro de 2019), que continuam com provisão de perda reconhecidos em exercícios anteriores.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

12. Depósitos judiciais

O quadro abaixo demonstra a posição dos depósitos judiciais em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019.

	Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Porto do Açu	25.201	25.128
Prumo	572	530
	25.773	25.658

13. Debêntures

	Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Debêntures	659.393	659.393
Empréstimos DIP	10.961	10.961
	670.354	670.354
(-) Redução do valor recuperável de ativos ("impairment")	(10.961)	(10.961)
Total	659.393	659.393

Caso, eventualmente, a OSX não honre o acordo, o montante de R\$646.886 de custos de construção do canal será agregado ao custo de construção do Terminal T2 e os R\$12.507 da linha de transmissão serão agregados a propriedades para investimento e deverão ser futuramente recuperados por meio das respectivas operações. Conforme divulgado na Nota explicativa nº 17 - Imobilizado, estes valores foram incorporados ao teste de recuperabilidade da UGC *Industrial Hub/T-Mult*.

Ainda em face das incertezas no recebimento do valor total do crédito e de acordo com o CPC 25 - Provisões, Passivos e Ativos Contingentes, a Administração entende que não é adequado o reconhecimento contábil dos juros remuneratórios das debêntures, no montante aproximado de R\$381.024 até 31 de março de 2020 (R\$371.079 em 31 de dezembro de 2019), bem como constituiu provisão para perda ao valor recuperável no montante de R\$10.961 relativos ao empréstimo DIP.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

14. Créditos e obrigações com terceiros

(a) Créditos com terceiros

	Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Créditos com OSX	83.218	83.218
(-) Perda estimada sobre recebíveis	(3.203)	(3.203)
Total OSX (*)	80.015	80.015
Outros	209	184
	80.224	80.199
Circulante	193	170
Não circulante	80.031	80.031

(*) Este montante é composto por: (i) R\$64.668 referente a custos relacionados à construção do canal do terminal T2; (ii) R\$10.000 adiantamento de aluguel da área utilizada pela Dome pago à OSX; (iii) R\$8.550 retenção contratual de fornecedores faturados contra OSX e liquidados pela Porto do Açú; e (iv) R\$(3.203) de provisão para perdas referente a despesas de compartilhamento de custos de sustentabilidade.

(b) Obrigações com terceiros

	Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
OSX (a)	20.403	19.907
Bolognesi	16.594	21.970
TCCA	-	207
	36.997	42.084
Circulante	523	5.727
Não circulante	36.474	36.357

(a) R\$19.880 referente ao contrato de Remoc (custos compartilhados) da obra do T2 e R\$523 referente a outras.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

15. Despesas antecipadas

	Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Águas Industriais	9	15
Porto do Açú (a)	12.691	841
GNA I (b)	23.239	27.887
GNA II (b)	17.877	9.923
GNA (b)	-	9
Açú Petróleo (c)	2.875	2.670
PSN	33	55
Prumo	248	287
	56.972	41.687
Circulante	50.400	33.426
Não circulante	6.572	8.261

(a) A variação de R\$11.850 é referente a 9 inscrições de IPTU no montante de R\$10.396 e referente a seguros diversos no montante de R\$1.454;

(b) Em 31 de março de 2020, R\$16.743 são referentes a prêmios de seguros: riscos de engenharia, responsabilidade civil, transportes, FSRU e fiança e R\$24.373 se referem à composição das despesas e encargos financeiros que incluem, além das despesas de juros, todas as despesas (e receitas) incrementais que se originaram da operação de captação dos empréstimos, como taxas e comissões, despesas com intermediários financeiros, com consultores financeiros, com elaboração de projetos, auditores, advogados, escritórios especializados, gráfica, viagens e outros; e

(c) Em 31 de março de 2020, o valor de R\$1.647 é referente a custo de transação, R\$313 é referente a prêmios de seguros e R\$915 é referente a outros.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas
Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

16. Investimentos

a) Participações societárias

Controladas diretas (incluindo controle em conjunto)	%	Quantidade ações/quotas (mil)		Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Capital social	31/03/2020				Resultado acumulado
		Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC	Reserva de capital					Reserva de lucros	Ajuste de avaliação patrimonial	Plano de opções de ações outorgadas		
Porto do Açú	97,65%	2.085.348	5.193.316	5.124.757	68.559	2.934.929	-	20.140	-	107	1.369	(2.887.986)
LLX Brasil	100,00%	104.780	794	13	781	104.780	-	-	-	-	-	(103.999)
Prumo Participações	100,00%	753.164	1.396.974	1.713.091	(316.117)	10	-	-	36.411	-	-	(352.538)
NFX	50,00%	155.930	323.707	221.134	102.573	155.930	-	-	-	-	-	(53.357)
Açú Petróleo	60,00%	267.042	2.117.950	737.293	1.380.657	199.262	-	929.451	(3.058)	391.401	-	(136.399)
Açú Petróleo Investimentos	100,00%	316	275.493	594.252	(318.759)	672	141	(126.545)	-	78.281	-	(271.308)
GNA	70,00%	199.584	1.205.828	18.279	1.187.549	615.068	48	615.068	-	63.367	-	(106.002)
Prumo Serviços e Navegação	100,00%	46	39.957	42.777	(2.820)	3.293	6.371	-	-	-	-	(12.484)
Heliporto	100,00%	14	16	10	6	59	-	4	-	-	-	(57)
Rochas do Açú	99,00%	1	1	-	1	1	-	-	-	-	-	-
Açú Energia	99,00%	1	1	-	1	1	-	-	-	-	-	-

Controladas diretas (incluindo controle em conjunto)	%	Quantidade ações/quotas (mil)		Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Capital social	31/12/2019				Resultado acumulado
		Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC	Reserva de capital					Reserva de lucros	Ajuste de avaliação patrimonial	Plano de opções de ações outorgadas		
Porto do Açú	97,65%	2.085.348	5.195.140	5.232.292	(37.152)	2.085.348	589.580	20.140	-	107	1.369	(2.733.696)
LLX Brasil	100,00%	104.780	793	17	776	104.780	-	-	-	-	-	(104.004)
Prumo Participações	100,00%	753.164	1.305.184	1.268.763	36.421	10	-	-	36.411	-	-	-
NFX	50,00%	155.930	315.481	220.273	95.208	155.930	-	-	-	-	-	(60.722)
Açú Petróleo	60,00%	267.042	1.631.598	464.840	1.166.758	199.262	-	929.451	(3.058)	70.814	-	(29.711)
Açú Petróleo Investimentos	100,00%	316	232.714	582.711	(349.997)	672	136	(126.545)	-	14.162	-	(238.423)
GNA	70,00%	199.584	1.159.494	12.138	1.147.356	614.058	-	614.058	-	16.713	-	(97.473)
Prumo Serviços e Navegação	100,00%	46	39.607	42.037	(2.430)	3.293	6.076	-	-	-	-	(11.799)
Heliporto	100,00%	14	20	14	6	44	15	3	-	-	-	(56)
Rochas do Açú	99,00%	1	1	-	1	1	-	-	-	-	-	-
Açú Energia	99,00%	1	1	-	1	1	-	-	-	-	-	-
GNA II	50,50%	2	17.392	18.651	(1.259)	2	13.677	-	-	-	-	(14.938)

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas
Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

16. Investimentos--Continuação

b) Movimentações – Controladora

Controladas diretas	31/12/2019	Aumento de Capital	Ganho/perda reflexa nas emissões de ações	Reserva reflexa - Instrumento financeiro hedge GNA	Dividendos	Reserva de capital	Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC	Outros	Ajuste de avaliação patrimonial	Equivalência patrimonial	Provisão para perda em investimentos	31/03/2020
Porto do Açú	-	260.001	(18.427)	-	-	-	-	-	-	(155.127)	(44.862)	41.585
LLX Brasil	776	-	-	-	-	-	-	-	-	5	-	781
Prumo Participações (*)	(96.330)	-	-	-	-	-	-	1.654	-	(352.538)	447.214	-
NFX	47.604	-	-	-	-	-	-	-	-	3.682	-	51.286
Açú Petróleo	700.718	-	-	-	-	-	-	-	192.352	(64.013)	-	829.057
Açú Petróleo Investimentos	-	-	-	-	-	-	5	-	64.117	(32.885)	(31.237)	-
GNA	803.149	-	1.924	32.134	-	-	-	-	-	(5.957)	-	831.250
Heliporto	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6
Prumo Serviço de Navegação	-	15	-	-	-	-	295	-	-	(685)	375	-
GNA II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.442)	2.442	-
Outras	185	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	186
	1.456.108	260.016	(16.503)	32.134	-	-	300	1.654	256.469	(609.960)	373.933	1.754.151

Controladas diretas	31/12/2018	Aumento de Capital	Ganho/perda reflexa nas emissões de ações	Reserva reflexa - Instrumento financeiro hedge GNA	Dividendos	Reserva de capital	Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC	Outros	Ajuste de avaliação patrimonial	Equivalência patrimonial	Provisão para perda em investimentos	31/12/2019
Porto do Açú	-	-	37.579	-	-	-	589.580	-	-	(498.299)	(128.860)	-
LLX Brasil	774	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	776
Prumo Participações (*)	651.611	(802.833)	-	-	(44.096)	-	-	3.340	-	95.648	-	(96.330)
NFX	47.145	-	-	-	-	-	-	-	-	459	-	47.604
Açú Petróleo	717.234	(30.000)	-	-	-	-	-	-	27.400	(13.916)	-	700.718
Açú Petróleo Investimentos	-	-	-	-	-	-	136	-	8.249	(65.534)	57.149	-
GNA	403.160	296.748	1.663	(1.447)	-	288.950	(160.197)	-	-	(25.728)	-	803.149
Heliporto	14	30	-	-	-	-	(15)	-	-	(23)	-	6
Prumo Serviço de Navegação	-	-	-	-	-	-	6.076	-	-	(2.635)	(3.441)	-
GNA II	6.271	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.035)	3.764	-
Outras	177	-	-	-	-	-	-	-	-	3	6	185
	1.826.386	(536.055)	39.242	(1.447)	(44.096)	288.950	435.580	3.340	35.649	(520.058)	(71.382)	1.456.108

(*) O valor de R\$(96.330) é a diferença da reversão de lucros não realizados dos juros sobre mútuo de R\$(132.751) e o PL da investida de R\$36.421 com a empresa Ferroport.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

16. Investimentos--Continuação

Em 31 de março de 2020, o saldo de R\$630.836 (R\$450.854 em 31 de dezembro de 2019) consolidado em investimentos é composto da seguinte maneira:

- 1) R\$51.286 (R\$47.604 em 31 de dezembro de 2019) se referem à participação da Prumo na empresa NFX;
- 2) R\$579.542 (R\$403.242 em 31 de dezembro de 2019) se referem à participação na Ferroport, sendo R\$579.930 referentes ao investimento direto da Prumo Participações e R\$(388) se referem ao aluguel da Ferroport com a Reserva Caruara não eliminado na Porto Açu; e
- 3) R\$8 se referem a outros investimentos.

17. Propriedades para investimento

	Consolidado				31/03/2020
	31/12/2019	Adição	Impairment (*)	Baixa	
Porto do Açu	441.029	-	-	-	441.029
GSA	31.695	-	-	-	31.695
Reserva Ambiental Caruara	5.244	-	-	-	5.244
SNF	42.925	-	-	-	42.925
	520.893	-	-	-	520.893

As propriedades para investimento são registradas pelo método do custo, porém em atendimento à norma contábil CPC 28 - Propriedades para investimento, a entidade deve determinar o valor justo para fins de divulgação. Este cálculo é efetuado através da metodologia de fluxo de caixa descontado, devido à singularidade do negócio e consequente dificuldade de comparação com dados de mercado. Em 31 de março de 2020, a Companhia calculou o valor justo dos terrenos arrendados em R\$1.330.397 equivalente a 1,7MM m² da área total (R\$1.372.244 em 31 de dezembro de 2019). Para os não arrendados a Companhia calculou o valor justo em R\$2.978.600 (R\$4.142.700 em 31 de dezembro de 2019).

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

18. Imobilizado

A composição do imobilizado por empresa em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019 assim se apresenta:

	Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Prumo	2.185	2.257
Porto do Açú	2.985.839	3.022.170
Reserva Ambiental Caruara	9.243	9.240
Pedreira Sapucaia	462	462
Açú Petróleo	1.732.404	1.362.528
Gás Natural	2.971	3.047
GNA Infra	744	702
GNA I	3.470.306	3.153.938
GNA II	10.633	8.500
Águas Industriais	2.385	2.218
Prumo Navegação	4.072	4.059
	8.221.244	7.569.121

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

18. Imobilizado—Continuação

Consolidado								
	Instalações portuárias	Terrenos	Edificações, benfeitorias e instalações	Máquinas e equipamentos	Obras em andamento	Adiantamento	Outros	Total
Taxa anual de depreciação	3,06%		5,20%	10,81%		3,70%	3,70%	
Saldo em 31/12/2019	3.749.619	172.052	219.555	172.386	3.238.300	14.512	2.697	7.569.121
Adição	-	-	38	502	323.035	-	112	323.687
Transferência	37.054	-	139	(1.509)	(42.639)	5.932	1.023	-
Baixa	-	-	-	-	(6.966)	-	-	(6.966)
Efeito de conversão	317.079	27.066	384	27.975	8.664	(167)	906	381.907
Reversão (provisão) <i>Impairment</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciação	(35.318)	-	(3.233)	(7.648)	-	-	(306)	(46.505)
Saldo em 31/03/2020	4.068.434	199.118	216.883	191.706	3.520.394	20.277	4.432	8.221.244
Custo	4.655.139	199.118	272.750	396.604	3.520.394	20.277	11.804	9.076.086
Depreciação acumulada	(586.705)	-	(55.867)	(204.898)	-	-	(7.372)	(854.842)
Saldo em 31/03/2020	4.068.434	199.118	216.883	191.706	3.520.394	20.277	4.432	8.221.244

Consolidado								
	Instalações portuárias	Terrenos	Edificações, benfeitorias e instalações	Máquinas e equipamentos	Obras em andamento	Adiantamento	Outros	Total
Taxa anual de depreciação	3,06%		5,20%	10,81%		3,70%	3,70%	
Saldo em 31/12/2018	3.689.207	168.440	177.642	264.156	646.985	280.946	2.714	5.230.090
Adição	5	-	3.640	6.722	2.483.875	(1.702)	404	2.492.944
Transferência	103.613	-	50.476	2.746	106.584	(263.423)	4	-
Baixa	(8.664)	-	(124)	(527)	-	(1.167)	-	(10.482)
Efeito de conversão	27.935	3.612	(5)	(12.298)	856	(142)	31	19.989
Reversão (provisão) <i>Impairment</i>	58.383	-	-	(56.363)	-	-	-	2.020
Depreciação	(120.860)	-	(12.074)	(32.050)	-	-	(456)	(165.440)
Saldo em 31/12/2019	3.749.619	172.052	219.555	172.386	3.238.300	14.512	2.697	7.569.121
Custo	4.263.175	172.052	272.085	329.623	3.238.300	14.512	6.032	8.295.779
Depreciação acumulada	(513.556)	-	(52.530)	(157.237)	-	-	(3.335)	(726.658)
Saldo em 31/12/2019	3.749.619	172.052	219.555	172.386	3.238.300	14.512	2.697	7.569.121

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

18. Imobilizado--Continuação

- Obras em andamento

Na Porto do Açú o saldo de obras em andamento em 31 de março de 2020, incluindo custos diretos e indiretos alocados aos diversos ativos em construção, é composto por obras complementares de infraestrutura geral no valor de R\$13.203 (R\$56.122 em 31 de dezembro de 2019).

Na Açú Petróleo o saldo de obras em andamento em 31 de março de 2020 totaliza R\$40.494 (R\$34.607 em 31 de dezembro de 2019) e refere-se ao projeto Spot, prevendo a construção de um parque de tancagem (“UTP”) e 2 oleodutos terrestre interligando a UTP à estação de Barra do Furado da Petrobras.

Nas controladas Gás Natural, GNA Infra, GNA I e GNA II o saldo de obras em andamento em 31 de março de 2020 é de R\$3.466.520 (R\$3.147.386 em 31 de dezembro de 2019), referente a custos iniciais de obra da termelétrica.

Na controlada Águas Industriais do Açú o saldo de obras em andamento em 31 de março de 2020 é de R\$177 (R\$185 em 31 de dezembro de 2019) referente a gastos com projetos para o sistema de águas do porto.

- Instalações portuárias

Em 2020 a controlada Porto do Açú iniciou a depreciação de parte da drenagem do T-Mult, e algumas obras de vias de acesso no montante de R\$37.054. Adicionalmente a Companhia reavaliou a continuidade de alguns projetos em andamento, ligados à rodovia, ferrovia, e infraestrutura no montante de (R\$6.966), resultando em sua baixa.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

18. Imobilizado--Continuação

- Teste de valor recuperável para os ativos não circulantes ('impairment')

De acordo com o CPC 01 (R1) - Redução ao valor recuperável de ativos, a Administração avalia trimestralmente se há indicativos de desvalorização e verifica potenciais perdas por incapacidade de recuperação dos valores contábeis e caso afirmativo efetua o teste de recuperabilidade dos seus ativos não financeiros. Em 31 de março de 2020, a Administração não identificou qualquer indicativo que o valor em uso do ativo imobilizado pudesse estar desvalorizado em suas unidades geradoras de caixa e desta forma não procedeu com a atualização do teste de impairment que foi efetuado para a data-base de 31 de dezembro de 2019.

A controlada Porto do Açú Operações considera suas atividades portuárias e arrendamento de retroárea e na movimentação e armazenagem de containers, veículos, granéis sólidos e cargas soltas como uma única UGC Industrial Hub/T-Mult.

As perdas e reversões de perdas na recuperabilidade dos ativos foram reconhecidas principalmente no quarto trimestre de 2019, decorrente da comparação do valor em uso com o valor contábil.

Na avaliação de recuperabilidade dos ativos realizada em 31 de dezembro de 2019 a Porto do Açú Operações utilizou-se o valor em uso por UGC a partir de projeções aprovadas pela Administração, que consideraram:

- Revisão dos cenários para a UGC conforme planos de negócios, crescimento econômico projetado, considerando tanto receitas futuras projetadas quanto os contratos já firmados com clientes, com destaque para os contratos de locação de área com a Edison Chouest e os contratos de locação de área que estão sendo negociados com a GNA e estimativas de custos operacionais e CAPEX de manutenção;
- Cenário macroeconômico do país;
- Período do fluxo de caixa de 22 anos, uma vez que a controlada se encontra em operação, e a maioria dos contratos existentes e previstos são de longo prazo, assim como o longo período de maturação dos investimentos em infraestrutura;

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

18. Imobilizado—Continuação

- Taxa de desconto efetiva “rolling WACC” que apresenta diferenças ano a ano em função da variação dos indicadores que a compõe ao longo das projeções. Para fins referenciais a taxa de desconto utilizada na revisão do fluxo de caixa futuro em 2019 foi de 10,33% a 14,17% (11,74% a 16,90% em 31 de dezembro de 2018) em termos nominais, baseada na projeção da estrutura de capital ano a ano no custo médio ponderado de capital (“Rolling WACC”); e

- Taxa de crescimento de perpetuidade de 3,51% a.a. (3,77% a.a. em 2018).

Em 31 dezembro de 2019, a Companhia fez o teste de *impairment* e verificou a necessidade de reversão total da provisão da UGC *Industrial Hub/T-Mult* no valor de R\$58.383 (em 2018 revertido o valor de R\$156.870), conforme tabela abaixo:

Consolidado (IFRS)				
	31/12/2019			31/12/2018
Ativos ou unidade geradora de caixa	Valor contábil (a)	Valor em uso	Impairment	Impairment
<i>Industrial Hub/T-Mult</i>	4.271.070	4.836.968	-	(58.383)

(a) Valor contábil dos ativos é composto por: ativo imobilizado, intangível, propriedades para investimento e debêntures e créditos com a OSX (líquido de obrigações com terceiros) e sem o efeito de provisões de *impairment*.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

18. Imobilizado--Continuação

A movimentação da provisão para perda ao valor recuperável é como segue:

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>Reversão</u>	<u>31/12/2019</u>
Industrial Hub/T-Mult	(58.383)	58.383	-
Pedreira Sapucaia	(16.684)	-	(16.684)
	<u>(75.067)</u>	<u>58.383</u>	<u>(16.684)</u>

Adicionalmente ao procedimento realizado na UGC Industrial Hub/T-Mult, a Porto do Açú testou individualmente da base de ativos existente em 31 de dezembro de 2019, e identificou a existência de itens que temporariamente não possuem expectativa de recuperabilidade, sendo constituído a provisão para recuperabilidade de ativos específicos no montante de R\$90.686.

Esta condição de não recuperabilidade permanece em 31 de março de 2020 para estes ativos.

<u>Descrição</u>	<u>Consolidado</u>			
	<u>31/12/2018</u>	<u>Adições</u>	<u>Reversão</u>	<u>31/12/2019</u>
Estoque de estacas pranchas	-	56.362	-	56.362
Torres de transmissão (a)	-	14.450	-	14.450
Equipamentos elétricos (a)	-	19.874	-	19.874
	<u>-</u>	<u>90.686</u>	<u>-</u>	<u>90.686</u>

(a) Total de R\$34.324 conforme provisão para *Impairment* demonstrado na nota explicativa 16 – Propriedade para investimento.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

19. Intangível

	Taxa anual de amortização (%)	Controladora		Consolidado	
		31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
		Direito de acesso	3,54	-	-
Direito de Com. Energia (a)		-	-	30.000	30.000
Licença de uso de software	20	4.813	4.843	11.052	10.740
Implantação de sistemas		468	611	2.941	2.951
Outros		303	302	570	480
		5.584	5.756	108.490	94.249

(a) A amortização do direito de comercialização de energia da GNA, equivalente a 1.298 MW, iniciará quando as térmicas entrarem em operação, amortizável pelo prazo contratual.

A amortização acumulada consolidada do primeiro trimestre findo em 31 de março de 2020 foi de R\$ 19.987 (comparada com R\$16.434 em 2019).

- Teste de valor recuperável para os ativos intangíveis

O montante dos intangíveis foi incluído nos testes de *impairment* mencionados na nota explicativa nº 18 - Imobilizado.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

20. Partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019, relativos às operações com partes relacionadas, bem como as transações que influenciaram o resultado do período, são decorrentes de transações da Companhia com empresas controladas e controladas em conjunto, membros da Administração e outras partes relacionadas, como segue:

	Contas a receber			
	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Cessão do direito real de superfície				
NFX	-	-	1.928	1.930
	-	-	1.928	1.930
Nota de débito				
Açu Petróleo	871	697	-	-
GNA	2.460	2.456	-	-
GNA I	348	289	-	-
GNA II	1.541	1.541	-	-
GNA INFRA	409	406	-	-
Dome	460	460	-	-
Porto do Açu	3.063	2.506	-	-
Ferroport	-	48	15	49
Águas Industriais do Açu	8	10	-	-
Outros	13	34	-	-
	9.173	8.447	15	49
Contas a receber - mútuos				
Ferroport	-	-	607.193	646.433
NFX	39.604	37.935	39.604	37.935
	39.604	37.935	646.797	684.368
Total	48.777	46.382	648.740	686.347
Circulante	48.777	46.382	110.402	108.102
Não circulante	-	-	538.338	578.245

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

20. Partes relacionadas –Continuação

	Contas a pagar			
	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Contas a pagar - notas de débito				
Ferroport	-	-	4.099	4.781
EIG Global Energy Partners	-	75	-	75
Oiltanking (a)	-	-	7.566	8.476
Porto de Antuérpia	-	-	5.653	3.903
Porto do Açu	1.119	969	-	-
Siemens (b)	-	-	87.092	78.978
	1.119	1.044	104.410	96.213
Contas a pagar – mútuo				
EIG Global Energy Partners	1.317.415	984.510	1.317.415	984.510
	1.318.534	985.554	1.421.825	1.080.723
Circulante	1.119	1.044	104.410	96.213
Não circulante	1.317.415	984.510	1.317.415	984.510

(a) O montante de R\$7.566 (R\$8.476 em 2019) é referente a gastos portuários.

(b) O montante de R\$87.092 é referente a equipamentos para construção da térmica da GNA I

O quadro abaixo demonstra o efeito no resultado, por empresa, das transações com partes relacionadas:

	Receitas - Efeito no resultado			
	Controladora		Consolidado	
	01/01/2020 a 31/03/2020	01/01/2019 a 31/03/2019	01/01/2020 a 31/03/2020	01/01/2019 a 31/03/2019
Receitas - cessão do direito real de superfície				
NFX	-	-	5.784	2.960
Serviços portuários				
NFX	-	-	7	-
Realização de lucros não realizados				
Ferroport	835	835	835	835
Receitas financeiras - juros sobre mútuos				
NFX	1.629	1.249	1.629	1.249
Ferroport	-	-	9.382	15.881
Outros				
Serviço compartilhado	-	447	-	739
	2.464	2.531	17.637	21.664

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

20. Partes relacionadas –Continuação

	Custo / Despesas - Efeito no resultado			
	Controladora		Consolidado	
	01/01/2020 a 31/03/2020	01/01/2019 a 31/03/2019	01/01/2020 a 31/03/2020	01/01/2019 a 31/03/2019
EIG Global Energy Partners				
Juros	(61.330)	(23.502)	(61.330)	(23.502)
Varição Cambial - mútuo	(289.099)	(12.699)	(289.099)	(12.699)
Reembolso de despesa	-	(476)	-	(476)
LakeShore Advisory				
Corretagem	(4.121)	(3.181)	(11.483)	(3.181)
Porto f Antwerp				
Consultoria	-	-	(3.499)	(1.162)
Oiltanking				
Serviços portuários	-	-	(5.656)	(4.539)
Outros				
Descontos - Notas	-	(3.731)	-	(3.731)
Outros	-	-	-	(840)
	(354.550)	(43.589)	(371.067)	(50.130)

A remuneração de pessoal-chave da Administração compreende:

	Consolidado	
	01/01/2020 a 31/03/2020	01/01/2019 a 31/03/2019
Benefícios de curto prazo	13.533	6.913
	13.533	6.913

A remuneração do pessoal-chave da Administração inclui salários, pro labore, benefícios, encargos e participação nos lucros.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

21. Fornecedores

A composição do saldo de fornecedores por empresa em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019 assim se apresenta:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Prumo	4.006	4.538	4.006	4.538
Porto do Açú (a)	-	-	34.718	41.233
GNA I (b)	-	-	153.313	96.973
GNA II (b)	-	-	5.262	2.821
Açú Petróleo (c)	-	-	11.623	11.382
Prumo Participações	-	-	634	2.673
Outros	-	-	1.332	1.044
	4.006	4.538	210.888	160.664
Circulante	4.006	4.538	198.732	148.508
Não circulante	-	-	12.156	12.156

- (a) Refere-se aos gastos dos serviços relacionados a obra de dragagem e fornecimento de combustível marítimo, além dos serviços de gerenciamento de obra, serviço de segurança patrimonial e suporte de sistema;
- (b) Refere-se a construção da termelétrica e consultorias; e
- (c) Refere-se a segurança patrimonial e serviços de locação de bens.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

22. Planos de opção de compra de ações

Com o fechamento do capital em 2018, a Companhia substituiu o plano de pagamento baseado em ações e, no segundo trimestre de 2019, ofereceu a dez de seus executivos, 10.695 direitos de valorização de ações, com liquidação em caixa, devidamente aprovados pelo Conselho de Administração. Esse era o saldo de direitos de valorização de ações em 31 de dezembro de 2019 e em 31 de março de 2020. Neste plano de remuneração com base em ações liquidável em caixa (*"Phantom Options"*) para retenção dos executivos, pagável em caso de ocorrência de evento de liquidez, a Companhia recebe os serviços como contraprestações dos direitos outorgados. As condições para aquisição dos direitos de valorização de ações incluem o transcurso de um período de 5 anos para atingir 100% dos direitos e em 31 de dezembro de 2019 e em 31 de março de 2020 havia apenas 20% de *vesting*. Não houve exercício dos direitos durante o período.

Em 31 de março de 2020, a Companhia levou em consideração os termos e condições do plano calculados em 31 de dezembro de 2019, e concluiu que não há efeitos relevantes a serem registrados.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

23. Empréstimos, financiamentos e debêntures

	Empresa	Vencimento	31/03/2020			31/12/2019
			Principal	Juros e atualização monetária	Total	Total
Instituições						
BNDES (Repassadores) (i)	Porto do Açu	15/09/2033	1.076.424	15.346	1.091.770	1.127.971
BNDES (Repassadores) (ii)	Porto do Açu	15/09/2033	2.396.176	57.140	2.453.316	2.523.263
(-) Custo de transação (i) e (ii)	Porto do Açu		(272.919)	-	(272.919)	(227.410)
Debêntures (iii)	Porto do Açu	15/09/2033	1.692.059	23.695	1.715.754	1.681.931
(-) Custo de transação (iii)	Porto do Açu	-	(7.154)	-	(7.154)	(7.023)
Terex (iv)	Porto do Açu	23/08/2020	1.601	7	1.608	2.571
Senior Secured Bonds (v)	Prumo	31/12/2031				
	Participações		1.784.967	33.468	1.818.435	1.383.936
(-) Custo de transação (v)	Prumo		(109.775)	-	(109.775)	(118.692)
	Participações					
DFC (vi)	Açu Petróleo	30/10/2035	370.576	9.527	380.103	290.273
DFC (vii)	Açu Petróleo	30/10/2035	165.161	4.446	169.607	129.432
(-) Custo de transação (vi) e (vii)	Açu Petróleo		(29.498)	-	(29.498)	(29.979)
BNDES Direto (viii)	GNA I	03/01/2033	1.257.093	36.108	1.293.201	1.254.268
(-) Custo de transação (viii)	GNA I		(384.306)	-	(384.306)	(393.357)
International Finance Corporation (IFC) (ix)	GNA I	02/01/2034	804.059	34.775	838.834	812.549
(-) Custo de transação (ix)	GNA I		(57.815)	-	(57.815)	(59.174)
			8.686.649	214.512	8.901.161	8.370.560
Circulante			153.362	178.404	331.766	560.417
Não circulante			8.533.287	36.108	8.569.395	7.810.143

- (i) e (ii) Em 12 de setembro de 2019, o BNDES assinou uma autorização para suspensão temporária de até quatro prestações (setembro a dezembro de 2019) de principal e juros da dívida durante a fase de negociação do reperfilamento. Em 15 de janeiro de 2020, a Porto do Açu efetuou pagamento das parcelas referentes à suspensão temporária no valor de R\$192.134 aos bancos repassadores, sendo R\$67.571 de amortização de principal e R\$124.563 de juros. Em 31 de janeiro de 2020, a Companhia assinou o contrato de refinanciamento com todas as partes.
- (iii) Em 15 de setembro de 2019, iniciou os pagamentos mensais e juros. Em 31 de janeiro de 2020, a Porto do Açu assinou o contrato de reperfilamento com todas as partes.
- (iv) No primeiro trimestre de 2020, a Porto do Açu realizou o pagamento de R\$1.359 referente a nona parcela (de um total de dez parcelas) relacionado ao contrato com a Terex.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

23. Empréstimos, financiamentos e debêntures –Continuação

A Porto do Açú iniciou em 2019 o processo de negociação da dívida de longo prazo fechada em 2015 com os Bancos Repassadores (Bradesco e Santander) e com os debenturistas (FI-FGTS). Em 31 de janeiro de 2020, a Porto do Açú concluiu o refinanciamento e assinou os aditivos contratuais de dívida junto aos credores, sendo o primeiro pagamento em julho de 2020.

O objetivo da reestruturação foi principalmente de reperfilar o fluxo de serviço da dívida existente, adequando o fluxo de pagamentos à geração de caixa da Companhia. Com a renegociação, o serviço da dívida terá amortização de no máximo 5% até 2025 e haverá um pagamento extraordinário de aproximadamente 50% do principal (“balloon”) ao final do fluxo. Os juros serão escalonados até 2027 quando atingirão o teto de remuneração dos repassadores (conforme tabela abaixo), mantendo o vencimento da dívida em 2033 com pagamentos de principal e juros ocorrendo agora semestralmente nos meses de Janeiro e Julho de cada ano.

Spread Curve – Bradesco / Santander													
Jan-20	Jul-20	Jan-21	Jul-21	Jan-22	Jul-22	Jan-23	Jul-23	Jan-24	Jul-24	Jan-25	Jul-25	Jan-26	Jan-27
0,75%	0,75%	0,75%	1,00%	1,25%	1,50%	1,75%	2,00%	2,25%	2,50%	2,75%	3,00%	4,00%	5,00%

Os novos contratos também apresentam o conceito de Eventos de Liquidez, segundo o qual um evento que gere liquidez para a controladora Prumo Logística deverá ser parcialmente utilizado para pagamento de dívida e preenchimento de conta reserva, minimizando os riscos de pagamento futuros.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

23. Empréstimos, financiamentos e debêntures –Continuação

- (v) Em 22 de outubro de 2019, a dívida sênior foi precificado no valor de R\$ 1.352.504 sob regulação 144A/RegS, com cupom de 7,5% a.a., pagamentos semianuais e vencimento final em dezembro de 2031. Em 31 de Dezembro de 2019, a companhia realizou o primeiro pagamento de dívida no valor de R\$45.031 sendo R\$26.809 de principal e R\$18.222 de juros.

O principal motivo da variação nos saldos dos empréstimos de 31 de dezembro de 2019 a 31 de março de 2020 foi a variação cambial de R\$ versus US\$, de 4,0307 para 5,1987, respectivamente.

Avais, fianças e hipotecas concedidas em favor da Porto do Açú

A Prumo é interveniente garantidora, enquanto a EIG LLX Holdings S.A R.L, a EIG Energy XV Holdings (Flame), LLC, EIG Prumo FIP I, LLC, EIG Prumo FIP II, LLC e EIG Prumo FIP III, LLC são intervenientes anuentes, para os seguintes financiamentos vigentes concedidos à Porto do Açú:

- Financiamento via repasse do BNDES concedido pelos bancos Bradesco e Santander Brasil, no montante de R\$3.545.086 em 31 de março de 2020 (R\$3.651.234 em 31 de dezembro de 2019); e
- Financiamento via emissão de debêntures, no montante atualizado de R\$1.715.754 em 31 de março de 2020 (R\$1.681.931 em 31 de dezembro de 2019), sendo todo o crédito suportado pela fiança da Prumo, além de pacote de garantias elencadas a seguir.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

23. Empréstimos, financiamentos e debêntures –Continuação

As garantias prestadas pela Porto do Açu

As garantias prestadas pela Companhia em favor dos debenturistas, compartilhadas com os bancos Bradesco e Santander (“Repassadores”), são as seguintes:

- (i) Contrato de Alienação Fiduciária em Garantia de Ações da Reserva Ambiental Caruara;
- (ii) Contrato de Alienação Fiduciária em Garantia de Ações da Prumo;
- (iii) Contrato de Alienação Fiduciária em Garantia de Ações da Porto do Açu;
- (iv) Contrato de Alienação Fiduciária em Garantia de Ativos;
- (v) Contrato de Cessão Condicional em Garantia de Direitos Contratuais e Outras Avenças;
- (vi) Carta de Compromisso de Alienação Fiduciária de Imóveis;
- (vii) Contrato de Cessão Fiduciária em Garantia de Rendimentos de Ações e Quotas;
- (viii) Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Emergentes da Autorização e Demais Direitos Creditórios;
- (ix) Contrato de Alienação Fiduciária de Bens Imóveis em Garantia (Área do Meio);
- (x) Contrato de Alienação Fiduciária de Bens Imóveis em Garantia (Reserva Ambiental Caruara);
- (xi) Instrumento Particular de Cessão Fiduciária e Subordinação de Mútuos e AFAC; e
- (xii) *Commitment for Additional Funding* (Compromisso para Financiamento Adicional).

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

23. Empréstimos, financiamentos e debêntures --Continuação

Além do pacote de garantias acima mencionado, os debenturistas e os Repassadores possuem a garantia fidejussória da controladora Prumo. O interveniente garantidor desta emissão obriga-se solidariamente com a Porto do Açú, perante os debenturistas e Repassadores, como fiador e principal pagador de todas as obrigações contraídas pelo Porto do Açú. As garantias prestadas pelos fiadores serão automaticamente extintas quando cumpridas determinadas condições previstas nos documentos de financiamento acima citados.

A totalidade dos ativos e direitos acima elencados garantem 100% do Contrato de Repasse e da Escritura de Emissão de Debêntures.

Os bancos repassadores e debenturistas nomearam o Oliveira Trust Servicer S.A. para atuar como agente de garantia dos contratos de financiamento.

Importante ressaltar que para desenvolvimento dos projetos GNA I e GNA II, a Porto do Açú celebrou: (a) o Instrumento Particular de Futura Concessão de Direito Real de Superfície e Uso de Infraestrutura Geral, em 2 de maio de 2018, com a GNA Infra, a UTE GNA I, UTE GNA II e a GNA; (b) o Contrato de Cessão de Uso Onerosa, em 2 de maio de 2018, com a UTE GNA I e a GNA, com relação ao direito de uso do molhe norte; e (c) o Contrato de Infraestrutura Acessória, em 3 de julho de 2019, com a UTE GNA I, a GNA e a GNA Infra, com relação aos direitos para construção e uso de Infraestrutura Acessória e a Área de Infraestrutura Acessória.

Os documentos do financiamento da UTE GNA I preveem que as despesas relacionadas aos contratos com partes relacionadas, firmados pela UTE GNA I com sociedades do grupo Prumo, Siemens e BP, sejam subordinados à dívida da UTE GNA I e tais recebíveis subordinados são dados em garantia, por meio de cessão fiduciária, aos credores do financiamento UTE GNA I. A subordinação (consequentemente, a garantia sobre recebíveis subordinados) cessará após o cumprimento de algumas condições específicas.

Além disso, a Porto do Açú detém a propriedade de uma linha de transmissão de 345kV, de aproximadamente 50 km (cinquenta quilômetros) que conecta o Porto do Açú à rede elétrica nacional, através da subestação Furnas. A Linha de Transmissão é a conexão física que a usina termelétrica da UTE GNA I precisará para despachar sua produção.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

23. Empréstimos, financiamentos e debêntures --Continuação

Neste sentido, os Repassadores e os Debenturistas aprovaram a desconstituição da alienação fiduciária existente sobre os ativos que compõem a Linha de Transmissão e aprovaram a constituição de uma alienação fiduciária pela Porto do Açú sobre os ativos que compõem a Linha de Transmissão em favor dos credores do Financiamento UTE GNA I, e, ainda, a futura doação direta da Linha de Transmissão à Furnas, na qualidade de operador local em cumprimento de norma regulatória.

Com relação as garantias dadas à Terex MHPS GmbH pelo financiamento do guindaste, a operação é assegurada pela Euler Hermes, uma Agência de Crédito a Exportação alemã voltada para crédito de exportação. Além disso, o contrato de compra e venda do equipamento prevê que a transferência da propriedade à Porto do Açú somente será efetuada após integral pagamento do equipamento.

As garantias prestadas pela Prumo Participações sob os contratos de dívida sênior são:

- (i) Alienação Fiduciária das Ações da Ferroport pertencentes à Prumo Participações;
- (ii) Alienação Fiduciária das Ações da Prumo Participações pertencentes à controladora Prumo;
- (iii) Alienação Fiduciária do Mútuo entre Prumo e Ferroport;
- (iv) Contrato de Contas; e
- (v) Alienação Fiduciária das Contas e Direitos Creditórios.

As garantias prestadas pela Açú Petróleo em favor da DFC, com relação ao empréstimo são:

- (i) Alienação Fiduciária das Ações da Açú Petróleo;
- (ii) Alienação Fiduciária dos Ativos pertencentes à Açú Petróleo;
- (iii) Alienação Fiduciária das contas reservas; e
- (iv) Alienação Fiduciária dos contratos de “*Offtake*” relevantes da Açú Petróleo.

As garantias prestadas pela GNA I em favor do BNDES direto e ao IFC, é compartilhado em primeiro grau, de forma proporcional e sem qualquer ordem de preferência de recebimento entre os credores seniores.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

23. Empréstimos, financiamentos e debêntures --Continuação

Cláusulas restritivas (Covenants)

A Prumo Logística passou a ser a empresa responsável pelos *covenants* financeiras dos contratos novos de dívida de longo prazo da Porto do Açú, conforme tabela abaixo. A Porto do Açú deixou de ter *covenants* financeiras como condição de default.

	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Dívida Líquida /EBITDA	6,5x	6,0x	5,5x	5,0x	4,5x	4,0x	3,5x	3,5x	3,5x
EBITDA / Despesas Financeiras Líquidas	1,3x	1,3x	1,5x	1,5x	2,0x	2,0x	2,0x	2,0x	2,0x
ICSD	1,2x	1,2x	1,2x	1,2x	1,2x	1,2x	1,2x	1,2x	1,2x

Sendo:

“Dívida Líquida”: Somatório de todos os empréstimos, financiamentos e debentures e outras dívidas na data final do período de apuração; menos o somatório do caixa e equivalentes de caixa, disponibilidades, títulos, valores mobiliários, aplicações financeiras, caixa restrito e depósitos bancários vinculados na data final do período de apuração.

“EBITDA”: Resultado operacional antes de resultado financeiro, impostos e contribuições a recolher, depreciação/amortização e equivalência patrimonial.

“Despesas Financeiras Líquidas”: Despesas financeiras totais menos receitas financeiras totais.

“ICSD”: Caixa Disponível para o Serviço da Dívida / Serviço da Dívida

“Caixa Disponível para o Serviço da Dívida”: EBITDA acrescido dos recursos recebidos pela Prumo por meio de suas subsidiárias menos o imposto de renda e os investimentos em imobilizado.

“Serviço da Dívida”: Somatório do pagamento de juros e amortizações de empréstimos, financiamentos, debêntures e outras dívidas financeiras; e

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

23. Empréstimos, financiamentos e debêntures --Continuação

Os *Covenants* Financeiros da Prumo serão calculados por meio de uma consolidação pro forma das demonstrações financeiras auditadas das sociedades em que a Prumo detenha participação acionária direta ou indireta, ponderados pela participação acionária total (direta e indireta) detida pela Companhia em cada uma destas sociedades.

Eventos de vencimento antecipado automático e não automático

Os contratos possuem cláusulas estabelecendo obrigações pecuniárias e não pecuniárias para a beneficiária e seus intervenientes garantidores. Como consequência do descumprimento dessas obrigações, os contratos dividem os eventos de vencimento antecipado em automático e não automático.

Cabe reforçar que, conforme estabelecido nos contratos financeiros, o evento de inadimplemento vinculado às obrigações elencadas acima está tipificado como não automático, ou seja, só podendo ser chamado pelos credores se não sanado pela Companhia, após um prazo de 10 (dez) dias contados do conhecimento do inadimplemento pela Companhia.

Obrigações adicionais do Interveniente Garantidor e do Emissor

Além dos compromissos comuns aplicados aos acordos desta natureza, o pagamento de mútuos aos acionistas realizado pelo Emissor deverá respeitar os termos previstos no Instrumento Particular de Cessão Fiduciária e Subordinação de Mútuos e AFAC. Quanto às suas subsidiárias, o Emissor somente estará autorizado a celebrar contratos de mútuo dentro do limite de R\$4.000 anuais.

O Interveniente Garantidor fica limitado a conceder mútuos a quaisquer pessoas físicas ou jurídicas, exceto às sociedades controladas e à Ferroport; notificar o agente fiduciário sobre alterações nas condições (financeiras ou não) em seus negócios que possam impossibilitar, de forma relevante, o cumprimento de suas obrigações decorrentes da Escritura de Debêntures e/ou dos contratos relativos às contas vinculadas; e dentre as obrigações adicionais relevantes, não constituir, sem o prévio consentimento dos debenturistas, garantias reais ou fidejussórias em operações com outros credores, ressalvadas as garantias prestadas nas operações de financiamento de longo prazo já contempladas no plano de negócios.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

23. Empréstimos, financiamentos e debêntures --Continuação

a) DFC

O financiamento da DFC está sujeito a cláusula de *covenants* financeiros a partir de 31 de dezembro de 2018:

- Relação da dívida financeira/patrimônio líquido não superior a 70/30. Em 31 de março de 2020, a relação continua sendo de 28/72.
- DSCR* histórico não inferior a 1.15 para 1. Em 31 de março de 2020, o DSCR era de 2,68 x.

O cálculo de DSCR projetado para 2020 é de 1,44x.

b) BNDES e IFC

Os contratos de financiamento da GNA I possuem cláusulas com *covenants* financeiros e não financeiros, usuais para este tipo de transação, como a obrigação de apresentar aos credores demonstrações financeiras, conformidade com as obrigações tributárias, previdenciárias, trabalhistas e legislação ambiental aplicável, restrições quanto à endividamento adicional e alienações de ativos fora do curso normal do negócio.

Os contratos celebrados entre Companhia e credores estabelecem também doze meses após início das operações, a obrigação de manutenção do Índice de Cobertura do Serviço da Dívida acima de 1,10 vezes nas datas de medição aplicáveis.

Prumo Logística S. A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

23. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes de atividades de financiamento

Controladora						
31/12/2019	Fluxo de Caixa			Efeito não Caixa		31/03/2020
	Captação / (Liquidação)	Juros Pagos	Adição de Custos de Transação	Juros, Atualização monetária e Variação cambial	Amortização Custo de Transação	
Partes relacionadas - Mútuo a pagar	984.510	-	-	332.905	-	1.317.415
	984.510	-	-	332.905	-	1.317.415
Consolidado						
31/12/2019	Fluxo de Caixa			Efeito não Caixa		31/03/2020
	Captação / (Liquidação)	Juros Pagos	Adição de Custos de Transação	Juros, Atualização monetária e Variação cambial	Amortização Custo de Transação	
Partes relacionadas - Mútuo a pagar	984.510	-	-	332.905	-	1.317.415
Empréstimos, Financiamentos e debêntures	8.370.560	(79.196)	(161.168)	797.299	7.834	8.901.161
	9.355.070	(79.196)	(161.168)	1.130.204	7.834	10.218.576

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

24. Impostos e contribuições a recolher

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
ISS	11	2	1.498	2.180
PIS/COFINS	89	-	510	240
IPTU	-	-	21.209	10.166
ICMS	1	-	159	917
IRPJ/CSLL	-	-	7.551	2.740
IRRF	50.374	33.547	51.257	35.492
PIS/COFINS/CSLL - Retenção	2	21	380	569
INSS de terceiros	4	1	114	104
	50.481	33.571	82.678	52.408
Circulante	1.480	2.094	14.629	12.061
Não circulante	49.001	31.477	68.049	40.347

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas e das despesas de imposto de renda e contribuição social registradas no resultado é demonstrada como segue:

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2020 a 31/03/2020	01/01/2019 a 31/03/2019	01/01/2020 a 31/03/2020	01/01/2019 a 31/03/2019
Prejuízo líquido antes do imposto de renda e da contribuição social	(990.845)	(182.378)	(931.423)	(190.906)
Lucro (prejuízo) das empresas cujos créditos fiscais não são reconhecidos	-	-	(48.534)	4.065
Prejuízo líquido ajustado	(990.845)	(182.378)	(979.957)	(186.841)
Imposto renda e contribuição social alíquota nominal (34%)	336.887	62.008	333.185	63.526
Ajustes para derivar a alíquota efetiva				
Créditos não reconhecidos – Diferenças permanentes	(308.862)	(44.672)	(326.640)	6.218
Créditos não reconhecidos – Prejuízo fiscal e Base negativa	(28.025)	(13.018)	(92.929)	(63.809)
Total do imposto de renda e contribuição social do período	-	4.318	(86.384)	5.935
Alíquota efetiva	0,00%	(2,37%)	8,82%	(3,18%)
Corrente	-	-	(10.940)	(3.502)
Diferido	-	4.318	(75.444)	9.437
Total do imposto de renda e contribuição social do período	-	4.318	(86.384)	5.935

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

24. Impostos e contribuições a recolher--Continuação

Conforme mencionado na nota explicativa nº 10 - Impostos diferidos, com o advento da Lei nº 12.973 foi revogado o regime tributário de transição ("RTT"), tornando obrigatória, a partir do ano calendário de 2015, a adoção de novo regime tributário, devendo os saldos constituídos até 31 de dezembro de 2014 ser amortizados pelo prazo de 10 anos. Adicionalmente, a referida Lei alterou o Decreto-Lei nº 1.598/77 pertinente ao cálculo do imposto de renda da pessoa jurídica e a legislação sobre a contribuição social sobre o lucro líquido, sendo que, para 31 de março de 2020, tal alteração não produziu efeitos significativos sobre as informações financeira intermediárias.

25. Adiantamentos de clientes

	Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Porto do Açu (*)	22.068	22.667
Prumo Navegação	3.255	2.627
	25.323	25.294
Circulante	5.645	5.018
Não circulante	19.678	20.276

(*) Referentes a valores adiantados pelo cliente Edison Chouest.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

26. Provisão para contingências

1) Perdas prováveis, provisionadas no balanço

Em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a Companhia e suas controladas são alvo de alguns processos cujas expectativas de perda são classificadas como prováveis na opinião de seus consultores jurídicos e para os quais foram efetuados os devidos provisionamentos, conforme tabela a seguir:

	Controladora				31/03/2020
	31/12/2019	Adições	Baixa	Atualizações	
Trabalhistas	2.471	300	(170)	95	2.696
	2.471	300	(170)	95	2.696

	Controladora				31/12/2019
	31/12/2018	Adições	Baixa	Atualizações	
Trabalhistas	2.774	478	(1.096)	315	2.471
	2.774	478	(1.096)	315	2.471

	Consolidado				31/03/2020
	31/12/2019	Adições	Baixas	Atualizações	
Trabalhistas (a)	3.617	524	(170)	94	4.065
Cíveis (b)	4.781	1.811	-	-	6.592
Fiscal	168	-	(168)	-	-
	8.566	2.335	(338)	94	10.657

	Consolidado				31/12/2019
	31/12/2018	Adições	Baixas	Atualizações	
Trabalhistas	3.640	778	(1.347)	546	3.617
Cíveis	4.000	1.847	(1.127)	61	4.781
Fiscal	4.052	4.886	(8.818)	48	168
	11.692	7.511	(11.292)	655	8.566

(a) Ações Trabalhistas: Diversas reclamações trabalhistas; e

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

26. Provisão para contingências—Continuação

(b) Ações Cíveis: o montante de R\$4.000 refere-se ao processo de arbitragem relacionado ao pleito do fornecedor Prática Engenharia e R\$1.411 ao pleito do fornecedor Elecnor, R\$510 refere-se à provisão de pagamento complementar de terrenos. Sobre este pagamento complementar, informamos que, no ano de 2010, a Companhia celebrou com a CODIN Promessas de Compra e Venda (“PCV”) de lotes do Distrito Industrial de São João da Barra, na qual se obrigou a arcar com os custos das desapropriações, inclusive aqueles relacionados aos processos atualmente em trâmite perante o Poder Judiciário e R\$21 outros.

Na GNA I o montante é de R\$650 referente provisão de perda provável na instituição de servidão administrativas na área da Linha de Transmissão na região do município de São João da Barra.

2) Perdas possíveis, não provisionadas no balanço

As empresas controladas pela Prumo possuem ações de naturezas fiscais, cíveis e trabalhistas, envolvendo riscos de perda classificados como possíveis pela Administração, com base na avaliação de seus assessores legais, para as quais não há provisão constituída, conforme composição e estimativa a seguir:

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Fiscais	31.090	25.433
Trabalhistas	23.553	23.439
Cíveis	100.881	59.654
	<u>155.524</u>	<u>108.526</u>

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

26. Provisão para contingências—Continuação

Em 31 de março de 2020, os principais processos de perdas possíveis para as empresas controladas pela Prumo são os que se seguem:

Processos fiscais: os processos mais significativos estão relacionados aos questionamentos de autoridades tributárias brasileiras sobre a cobrança de adicional de Imposto Territorial Rural (“ITR”) na área da Porto do Açu e sua subsidiária Fazenda Caruara totalizando um montante aproximado de R\$16.318 (R\$15.812 em 31 de dezembro de 2019). E existem processos na Açu Petróleo, Prumo e Prumo Participação de IOF, IRPJ/CSLL, Dcomp e outros no total de R\$14.772 (R\$16.736 em 31 de dezembro de 2019).

Processos trabalhistas: as reclamações trabalhistas representam, em sua maioria, reclamações individuais ajuizadas por ex-empregados de empresas contratadas da Companhia, nas quais se questiona a responsabilidade subsidiária da Companhia em assuntos relacionados a adicional de horas extras, verbas rescisórias, horas “*intinere*” e pagamento de FGTS, dentre outros direitos trabalhistas com um montante aproximado de R\$23.553.

Processos cíveis:

i) Processos da Porto do Açu

Trata-se de demandas judiciais que se referem a ações de indenizações e cobranças no contexto de contratos celebrados pela Porto do Açu com empresas construtoras, prestadoras de serviços etc., que somam um montante total de aproximadamente R\$19.824 (R\$12.288 em 31 de dezembro de 2019). Há ainda ações relacionadas à posse de áreas localizadas em São João da Barra/RJ, em um montante total de aproximadamente R\$848 (R\$880 em 31 de dezembro de 2019).

Processos de desapropriação: Os valores depositados inicialmente pela CODIN, despendidos pela Companhia quando do ajuizamento dos processos de desapropriação, na forma da PCV, já asseguram sua proteção financeira. Entretanto, os consultores jurídicos e a Administração da Companhia entendem que, mesmo mantido o prognóstico de perda possível, é necessário apontar os valores correspondentes à diferença entre os mencionados depósitos iniciais e os valores definidos pelo Poder Judiciário em 1ª instância.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

26. Provisão para contingências—Continuação

Em 31 de março de 2020, a diferença entre os depósitos iniciais das ações de desapropriação e os valores definidos pelo Poder Judiciário em 1ª instância totaliza R\$14.346 (R\$12.611 31 de dezembro de 2019).

O processo de demanda judicial frente ao pleito da contratada DTA Engenharia totaliza R\$25.239.

ii) Processos Prumo e Outras subsidiárias

Processos cíveis classificados como possíveis que a Prumo foi arrolada totalizando R\$28.286 (R\$28.961 em 31 de dezembro de 2019).

O processo de demanda judicial da frente ao pleito da contratada DTA Engenharia do Grupo GNA e Dome totaliza R\$12.338.

Processos ambientais:

Trata-se de ações civis públicas ajuizadas contra a Companhia que questionam supostos vícios nos processos de licenciamento e obtenção de licenças ambientais, bem como supostos danos ambientais na construção do empreendimento Porto do Açú. A Companhia e os consultores jurídicos consideram como inestimável o valor envolvido nesses processos.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

27. Direito de Uso / Passivo de Arrendamento

A IFRS 16 - Leases introduz um modelo único de contabilização de arrendamentos no balanço patrimonial para arrendatários. Um arrendatário reconhece um ativo de direito de uso que representa o seu direito de utilizar o ativo arrendado e um passivo de arrendamento que representa a sua obrigação de efetuar pagamentos do arrendamento. Isenções estão disponíveis para arrendamentos de curto prazo e ativos de baixo valor. A contabilidade do arrendador permanece semelhante à norma atual, isto é, os arrendadores continuam a classificar os arrendamentos em financeiros ou operacionais.

Em 31 de março de 2020, a movimentação do ativo direito de uso e do passivo de arrendamento é demonstrada no quadro abaixo:

a) Controladora

	Saldo 31/12/2019	Adições	Transferência	Amortização	Pagamentos	Juros apropriados	Saldo 31/03/2020
Ativos							
Ativo direito de uso	2.896	201	-	(379)	-	-	2.718
Total do ativo	2.896	201	-	(379)	-	-	2.718
Passivos							
Passivo arrendamento	1.685	72	281	-	(431)	-	1.607
(-) Ajuste a valor presente	(212)	-	-	-	-	36	(176)
Passivo arrendamento CP	1.473	72	281	-	(431)	36	1.431
Passivo arrendamento	1.685	-	(127)	-	-	-	1.558
(-) Ajuste a valor presente	(119)	-	-	-	-	(2)	(121)
Passivo arrendamento LP	1.566	-	(127)	-	-	(2)	1.437
Total do passivo	3.039	72	154	-	(431)	34	2.868

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

27. Direito de Uso / Passivo de Arrendamento--Continuação

b) Consolidado

	Saldo em 31/12/2019	Adição	Baixas	Transferência	Amortização	Pagamentos	Juros apropriados	Varição	Eliminação	Saldo 31/03/2020
Ativos										
Ativo Direito de uso	33.589	7.664	-	1	(2.297)	-	-	483	(6.143)	33.297
Total do ativo	33.589	7.664	-	1	(2.297)	-	-	483	(6.143)	33.297
Passivos										
Passivo arrendamento	7.467	2.122	-	1.080	-	(3.161)	-	-	(28)	7.480
(-) Ajuste a valor presente	(2.838)	(656)	-	(470)	-	-	1.171	-	-	(2.793)
Passivo arrendamento CP	4.629	1.466	-	610	-	(3.161)	1.171	-	(28)	4.687
Passivo arrendamento	53.231	15.059	(5)	(926)	-	-	-	-	(14.254)	53.105
(-) Ajuste a valor presente	(22.538)	(8.986)	1	-	-	-	(2)	-	8.538	(22.987)
Passivo arrendamento LP	30.693	6.073	(4)	(926)	-	-	(2)	-	(5.716)	30.118
Total do passivo	35.322	7.539	(4)	(316)	-	(3.161)	1.169	-	(5.744)	34.805

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

28. Patrimônio líquido

a) Capital social

A composição acionária da Companhia em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019 é a seguinte:

Acionistas	31/03/2020		31/12/2019	
	Quantidade de ações ordinárias (mil)	%	Quantidade de ações ordinárias (mil)	%
EIG Prumo Fundo de Investimento em Participações	350.054	93,10	350.054	93,10
9 West (Mubadala)	25.963	6,90	25.963	6,90
	376.017	100,00	376.017	100,00

b) Outros resultados abrangentes

Em 31 de março de 2020, foram reconhecidos outros resultados abrangentes que incluem os efeitos acumulados de conversão decorrentes de investimento na controlada Açú Petróleo, cuja moeda funcional é o dólar, tendo registrado um ganho de R\$256.470 (ganho de R\$35.649 em 31 de dezembro de 2019). A Prumo teve variação percentual referente a diminuição de capital no total de R\$(16.503) (R\$39.241 em 31 de dezembro de 2019), sendo um ganho de R\$1.924 (ganho de R\$1.663 em 31 de dezembro de 2019) no grupo GNA e uma perda de R\$(18.427) (ganho de R\$37.578 em 31 de dezembro de 2019) na Porto do Açú, além de um ganho de R\$32.134 (perda reflexa de R\$(1.447) em 31 de dezembro de 2019), referente ao *hedge* contratado pelo Grupo GNA), conforme as demonstrações das mutações do patrimônio líquido do Grupo.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

29. Prejuízo por ação

A tabela a seguir demonstra o cálculo do prejuízo por ação básico e diluído em conjunto, já que não há potenciais ações dilutivas que possam impactar o cálculo do prejuízo por ação diluído.

Os prejuízos básico e diluído por ação são calculados mediante a divisão do resultado atribuível aos acionistas da Companhia pela quantidade média ponderada de ações ordinárias existentes durante o período.

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Básico				
Numerador básico:				
Prejuízo atribuível aos acionistas controladores	(990.845)	(178.060)	(989.251)	(174.601)
Denominador básico:				
Média ponderada de ações (*)	376.017	376.017	376.017	376.017
Prejuízo por ação (em R\$) - básico e diluído	(2,63511)	(0,47354)	(2,63087)	(0,46434)

(*) As opções de ações não foram incluídas no cálculo de média ponderada do número de ações ordinárias, uma vez que seu efeito teria sido anti-dilutivo. Desta forma, não há diferença entre o prejuízo por ação básico e o diluído.

30. Receita Operacional

Os principais contratos do Grupo estão relacionados ao aluguel da retroárea, serviços de transbordo e serviços portuários.

As receitas são reconhecidas mediante transferências dos bens e serviços aos respectivos clientes, estando seus valores e períodos de reconhecimento sujeitos a demandas futuras, variações na taxa de câmbio e outros fatores de mercado.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

30. Receita Operacional --Continuação

	Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019
Receita bruta		
Cessão do direito real de superfície	39.655	32.970
Serviço de transbordo de petróleo	80.947	46.552
Serviços portuários	14.590	18.701
Fornecimento de água	1.894	1.373
Outros	120	1
Total de receita bruta	137.206	99.597
Impostos sobre receita (Pis/Cofins/ISS)	(14.959)	(10.497)
Receita líquida	122.247	89.100

31. Custos dos serviços prestados

	Consolidado	
	Períodos de três meses	
	01/01/2020 a 31/03/2020	01/01/2019 a 31/03/2019
Salários e encargos	(5.018)	(4.859)
Serviços de terceiros	(10.300)	(6.721)
Aluguéis e arrendamentos	(426)	(656)
Depreciação e amortização intangível e direito de uso	(55.636)	(48.681)
Seguros diversos	(1.231)	(1.520)
Serviços portuários	(9.855)	(4.785)
Serviços Portuários Oiltanking	(5.656)	(4.539)
Combustíveis e lubrificantes	(562)	(710)
Consórcio Dome	(2.064)	(2.004)
Outros	(2.979)	(2.056)
	(93.727)	(76.531)

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

32. Despesas gerais e administrativas

A seguir são apresentadas as despesas administrativas por natureza.

	Controladora		Consolidado	
	Períodos de três meses		Períodos de três meses	
	01/01/2020 a 31/03/2020	01/01/2019 a 31/03/2019	01/01/2020 a 31/03/2020	01/01/2019 a 31/03/2019
Salários e encargos	(17.521)	(10.861)	(46.636)	(35.042)
Serviços de terceiros	(1.424)	(2.605)	(5.779)	(4.604)
Viagens e estadias	(344)	(647)	(1.174)	(1.778)
Aluguéis e arrendamentos	(179)	(1.041)	857	(1.792)
Impostos e taxas	(73)	(40)	(1.280)	(95)
Depreciação e amortização intangível e direito de uso	(724)	(311)	(3.362)	(1.858)
Seguros diversos	(58)	(79)	(280)	(230)
Provisão de contingências	(224)	(204)	(2.239)	(294)
Despesas diversas	(31)	(206)	(2.597)	(2.250)
	(20.578)	(15.994)	(62.490)	(47.943)

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

33. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	Períodos de três meses		Períodos de três meses	
	01/01/2020 a 31/03/2020	01/01/2019 a 31/03/2019	01/01/2020 a 31/03/2020	01/01/2019 a 31/03/2019
Despesas financeiras				
Despesas bancárias	(1)	(1)	75	(94)
IOF	12	(37)	(2.883)	(465)
Corretagem e comissões	(17.109)	(3.191)	(24.947)	(10.730)
Juros sobre mútuos - EIG	(61.330)	(23.502)	(61.330)	(23.502)
Juros sobre empréstimos	-	-	(152.874)	(113.414)
Atualização monetária de empréstimos	-	-	(27.311)	(40.692)
Perda de variação cambial – <i>Goldman Sachs</i>	-	-	(404.528)	(24.905)
Variação cambial -EIG	(289.099)	(12.699)	(289.099)	(12.699)
Variação cambial – Açu Petróleo	-	-	(51.940)	(2.426)
IR sobre remessa ao exterior	(67)	(692)	(67)	(692)
Desconto de face	-	(3.731)	-	(3.731)
Multas	(15)	(3)	(215)	(25)
Arrendamento – IFRS16	(79)	-	(5.259)	(31)
Outros	-	-	(2.054)	(2.178)
	(367.688)	(43.856)	(1.022.432)	(235.584)
Receitas financeiras				
Juros sobre mútuos	3.299	2.084	12.681	17.965
Juros sobre aplicações financeiras	3.527	1.548	15.965	6.188
Juros ativos	515	865	4.243	1.496
Ganho de variação cambial – <i>Goldman Sachs</i>	-	-	29.255	-
Variação cambial	-	-	-	21.895
Ganho com <i>hedge</i>	-	-	11.023	-
Ganho com operações de renda variável	-	-	15.620	-
Outros	3	115	141	166
	7.344	4.612	88.928	47.710
Resultado financeiro líquido	(360.344)	(39.244)	(933.504)	(187.874)

O principal impacto em 31 de março de 2020, está relacionado a variação cambial, para mais detalhe vide nota explicativa 36 (risco cambial).

34. Informações por segmento

A Prumo utiliza segmentos, que correspondem às suas unidades de negócio estratégicas, as quais oferecem diferentes serviços e são administradas separadamente. Para cada uma das unidades de negócios estratégicas, a diretoria da Prumo analisa os relatórios internos da Administração ao menos uma vez por trimestre.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras condensadas individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

34. Informações por segmento---Continuação

	Demonstração do resultado – 31/03/2020						
	<i>Industrial Hub & T-Mult</i>	<i>T-Oil</i>	<i>T-Gás</i>	<i>Portuário</i>	<i>Corporativo</i>	<i>Ajustes e eliminações</i>	<i>Consolidado</i>
Receita de aluguel e serviços portuários	50.669	72.067	-	3.642	-	(4.131)	122.247
Custo dos serviços prestados	(40.846)	(50.799)	-	(2.824)	-	742	(93.727)
Resultado bruto	9.823	21.268	-	818	-	(3.389)	28.520
Receitas (despesas) operacionais							
Administrativas e gerais	(21.175)	(4.965)	(17.149)	(141)	(20.578)	1.517	(62.491)
Provisão para perda	(1.971)	(7)	16	5	37	-	(1.920)
Reversão (provisão) do valor recuperável de ativos ("impairment")	-	-	-	-	-	-	-
Outras receitas	20	-	-	7	-	-	27
Outras despesas	(9.287)	-	-	-	-	-	(9.287)
Resultado de equivalência patrimonial (*)	79	-	(10.984)	22.126	(609.960)	645.971	47.232
Resultado antes do resultado financeiro e dos tributos	(22.511)	16.296	(28.117)	22.815	(630.501)	644.099	2.081
Resultado financeiro	(131.923)	(37.521)	1.032	(404.748)	(360.344)	-	(933.504)
Receitas financeiras	14.349	26.580	2.385	49.817	7.344	(11.547)	88.928
Despesas financeiras	(146.272)	(64.101)	(1.353)	(454.565)	(367.688)	11.547	(1.022.432)
Resultado antes dos tributos sobre o lucro	(154.434)	(21.225)	(27.085)	(381.933)	(990.845)	644.099	(931.423)
IR e CSLL corrente	(19)	(10.758)	31	(194)	-	-	(10.940)
IR e CSLL diferido	-	(74.702)	2.998	(3.740)	-	-	(75.444)
Lucro (prejuízo) do período	(154.453)	(106.685)	(24.056)	(385.867)	(990.845)	644.099	(1.017.807)

(*) Basicamente Ferropport e NFX

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras condensadas individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

34. Informações por segmento---Continuação

	Demonstração do resultado – 31/03/2019						
	<i>Industrial Hub & T-Mult</i>	<i>T-Oil</i>	<i>T-Gás</i>	<i>Portuário</i>	<i>Corporativo</i>	<i>Ajustes e eliminações</i>	<i>Consolidado</i>
Receita de aluguel e serviços portuários	45.315	41.356	-	2.552	-	(123)	89.100
Custo dos serviços prestados	(38.476)	(35.949)	-	(2.229)	-	123	(76.531)
Resultado bruto	6.839	5.407	-	323	-	-	12.569
Receitas (despesas) operacionais							
Administrativas e gerais	(18.811)	(3.903)	(13.718)	(411)	(15.994)	4.894	(47.943)
Provisão para perda	5.444	3	-	(16)	(1)	(1.517)	3.913
Reversão (provisão) do valor recuperável de ativos ("impairment")	-	-	-	-	-	-	-
Outras receitas	524	-	-	3	-	-	527
Outras despesas	(1.283)	-	-	-	(6)	-	(1.289)
Resultado de equivalência patrimonial (*)	824	-	(17.262)	27.946	(127.133)	144.817	29.192
Resultado antes do resultado financeiro e dos tributos	(6.463)	1.507	(30.980)	27.845	(143.134)	148.194	(3.031)
Resultado financeiro	(128.187)	(7.908)	840	(13.375)	(39.244)	-	(187.874)
Receitas financeiras	17.260	1.061	855	38.387	4.612	(14.465)	47.710
Despesas financeiras	(145.447)	(8.969)	(15)	(51.762)	(43.856)	14.465	(235.584)
Resultado antes dos tributos sobre o lucro	(134.650)	(6.401)	(30.140)	14.470	(182.378)	148.194	(190.905)
IR e CSLL corrente	(34)	(332)	(1.763)	(1.374)	-	-	(3.503)
IR e CSLL diferido	-	62	4.393	664	4.318	-	9.437
Lucro (prejuízo) do período	(134.684)	(6.671)	(27.510)	13.760	(178.060)	148.194	(184.971)

(*) Basicamente Ferropport e NFX

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

34. Informações por segmento--Continuação

Ativos e passivos por segmento em 31 de março de 2020

	<i>Industrial Hub & T-Mult</i>	<i>T-Oil</i>	<i>T-Gás</i>	<i>Portuário</i>	<i>Corporativo</i>	<i>Ajustes e eliminações</i>	<i>Consolidado</i>
Ativo							
Ativo circulante	91.163	195.511	344.363	283.670	402.481	(84.194)	1.232.994
Ativo realizável à longo prazo	1.538.446	122.492	41.251	555.395	69.392	(618.540)	1.708.436
Investimentos	103.490	-	2.435.494	857.012	1.754.151	(4.519.311)	630.836
Propriedades para investimentos	520.893	-	-	-	-	-	520.893
Imobilizado	2.511.640	1.732.404	3.505.069	491.200	2.185	(21.254)	8.221.244
Intangível	6.291	65.509	30.900	206	5.584	-	108.490
Direito de arrendamento – IFRS16	2.071	2.034	103.553	41.108	2.718	(118.187)	33.297
Diferido	28.324	-	-	-	-	(28.324)	-
Total do ativo	4.802.318	2.117.950	6.460.630	2.228.591	2.236.511	(5.389.810)	12.456.190
Passivo							
Passivo circulante	169.594	95.328	436.734	85.502	32.085	(84.987)	734.256
Passivo não circulante	4.955.490	641.966	1.728.431	2.284.784	2.145.542	(1.381.620)	10.374.593
Patrimônio líquido	(322.766)	1.380.656	4.295.465	(141.695)	58.884	(3.923.203)	1.347.341
Total passivo e patrimônio líquido	4.802.318	2.117.950	6.460.630	2.228.591	2.236.511	(5.389.810)	12.456.190

Ativos e passivos por segmento em 31 de dezembro de 2019

	<i>Industrial Hub & T-Mult</i>	<i>T-Oil</i>	<i>T-Gás</i>	<i>Portuário</i>	<i>Corporativo</i>	<i>Ajustes e eliminações</i>	<i>Consolidado</i>
Ativo							
Ativo circulante	72.508	140.470	449.492	211.614	696.853	(68.389)	1.502.548
Ativo realizável à longo prazo	1.521.872	75.646	40.249	578.517	63.582	(603.727)	1.676.139
Investimentos	103.404	-	2.344.220	770.769	1.456.108	(4.223.647)	450.854
Propriedades para investimentos	520.893	-	-	-	-	-	520.893
Imobilizado	2.547.967	1.362.528	3.182.532	491.021	2.257	(17.184)	7.569.121
Intangível	6.055	51.289	30.948	201	5.756	-	94.249
Direito de arrendamento – IFRS16	1.931	1.666	104.881	35.584	2.896	(113.369)	33.589
Diferido	29.842	-	-	-	-	(29.842)	-
Total do ativo	4.804.472	1.631.599	6.152.322	2.087.706	2.227.452	(5.056.158)	11.847.393
Passivo							
Passivo circulante	530.903	69.444	296.146	40.867	28.739	(68.531)	897.568
Passivo não circulante	4.701.885	395.398	1.714.659	1.867.084	1.421.084	(1.113.211)	9.986.899
Patrimônio líquido	(428.316)	1.166.757	4.141.517	179.755	777.629	(3.874.416)	1.962.926
Total passivo e patrimônio líquido	4.804.472	1.631.599	6.152.322	2.087.706	2.227.452	(5.056.158)	11.847.393

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

35. Compromissos assumidos

Em 31 de março de 2020, a Companhia, suas controladas e controladas em conjunto apresentam compromissos assumidos de compras futuras no valor de R\$2.535.944 (R\$2.310.316 em 31 de dezembro de 2019), que deverão ser cumpridos no decorrer das suas atividades:

	Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
GNA I (a)	2.057.681	1.776.774
Porto do Açú (b)	229.364	168.104
Prumo	24.455	142.010
Açú Petróleo (c)	109.013	131.511
GNA (d)	77.781	74.915
Gás Infra (e)	5.733	5.244
GNA II (f)	27.013	4.968
Prumo Serviços	168	2.977
Águas Industriais (g)	4.426	2.512
Prumo Participações	-	925
Outros	310	376
	2.535.944	2.310.316

(a) Refere-se a principais gastos de manutenção e operação do site e obra;

(b) Refere-se a gastos de despesas gerais e administrativas das naturezas de serviços como: vigilância e segurança, suporte em T.I, transportes de funcionários, alimentação, seguro de vida e saúde, viagens, serviços de engenharia, consultorias, manutenção, energia, entre outros;

(c) Refere-se às despesas administrativas e custos operacionais para as operações *double banking*;

(d) Refere-se a gastos administrativos;

(e) Refere-se a gastos administrativos;

(f) Refere-se a gastos para desenvolvimento do projeto; e

(g) Refere-se a gastos gerais e administrativos das naturezas de serviço como: consultorias, serviço de manutenção, energia, entre outros.

36. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

A Companhia e suas controladas mantêm operações com instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos, visando liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento periódico das taxas contratadas versus as vigentes no mercado. A Companhia, suas controladas e controladas em conjunto não efetuam aplicações de caráter especulativo em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.

Os valores estimados de realização de ativos e passivos financeiros foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliação.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

36. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

Entretanto, considerável julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor de realização mais adequada. Como consequência, as estimativas a seguir não indicam, necessariamente, os montantes que poderão vir a ser realizados no mercado de troca corrente. O uso de diferentes metodologias de mercado pode ter um efeito material nos valores de realização estimados.

A política da Administração da Companhia no que tange à gestão de capital é manter uma base sólida de capital para garantir a confiança dos investidores, credores e mercado, bem como assegurar o desenvolvimento futuro do negócio.

Com base nisso, a Administração acompanha as previsões de retornos sobre capital no planejamento plurianual.

O conceito do “valor justo” prevê a avaliação de ativos e passivos com base nos preços de mercado, quando se tratar de ativos com liquidez, ou em metodologias matemáticas de precificação, no caso contrário. O nível de hierarquia do valor justo fornece prioridade para preços cotados não ajustados em mercado ativo. Uma parte das contas da Companhia tem seu valor justo igual ao valor contábil; são contas do tipo equivalentes de caixa, a pagar e a receber, dívidas *bullet* e de curto prazo.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

36. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

O quadro abaixo demonstra os saldos contábeis dos instrumentos financeiros, incluídos nos balanços patrimoniais, bem como a classificação de nível hierárquico:

Controladora						
		31/03/2020		31/12/2019		
		Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Valor justo po meio de outro resultados abrangentes	Nível hierárquico
Ativos	Nível	Custo amortizado				
Caixa e bancos		125	-	-	113	-
Aplicações financeiras		84.591	-	-	91.458	-
Títulos e valores mobiliários	II	263.436	-	-	548.826	-
Mútuo com partes relacionadas	II	39.604	-	-	37.935	-
Contas a receber com partes relacionadas		9.173	-	-	8.447	-
		396.929	-	-	686.779	-
Passivos			-	-		
Fornecedores		4.006	-	-	4.538	-
Mútuo com partes relacionadas	II	1.317.415	-	-	984.510	-
Contas a pagar com partes relacionadas		1.119	-	-	1.044	-
Passivos de arrendamento	II	2.868	-	-	3.039	-
		1.325.408	-	-	993.131	-

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

36. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

Consolidado						
		31/03/2020			31/12/2019	
		Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Valor justo por meio do resultado
	Nível	Custo amortizado				
Ativos						
Caixa e bancos		180.134	-	7.838	-	-
Aplicações financeiras		166.114	-	493.908	-	-
Títulos e valores mobiliários	II	394.992	-	618.202	-	68.912
Caixa restrito		8.682	-	5.668	-	-
Clientes		126.136	-	120.295	-	-
Depósitos bancários vinculados		205.368	-	163.752	-	-
Depósitos restituíveis		55.025	-	52.491	-	-
Mútuo com partes relacionadas	II	646.797	-	684.368	-	-
Contas a receber com partes relacionadas		1.943	-	1.979	-	-
Debêntures	II	659.393	-	659.393	-	-
Créditos com terceiros		80.224	-	80.199	-	-
Derivativos – hedge		79.577	79.577	-	-	-
		2.604.385	79.577	2.888.093	-	68.912
Passivos						
Fornecedores		210.888	-	160.664	-	-
Mútuo com partes relacionadas	II	1.317.415	-	984.510	-	-
Contas a pagar com partes relacionadas		104.410	-	96.213	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	II	8.900.794	-	8.370.560	-	-
Obrigações com terceiros		36.997	-	42.084	-	-
Passivos de arrendamento	II	34.805	-	35.244	-	-
		10.605.309	-	9.689.275	-	-

(Nível 1) Preços negociados (sem ajustes) em mercados ativos para ativos idênticos ou passivos.

(Nível 2) *Inputs* diferentes dos preços negociados em mercados ativos incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (como preços) ou indiretamente (derivados dos preços).

(Nível 3) *Inputs* para o ativo ou passivo que não são baseados em variáveis observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

- (a) Valor justo das aplicações financeiras.
As aplicações financeiras em fundos de investimento e CDBs estão sendo apresentadas pelo valor justo por meio do resultado.
- (b) Valor contábil dos empréstimos, financiamentos e debêntures.
Os empréstimos, financiamentos e debêntures são mensurados ao custo amortizado. Os valores justos abaixo demonstrados apenas para referência foram marcados a mercado, considerando o impacto dos indexadores CDI, TJLP e IPCA.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

36. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

Ressaltamos que não foram observados instrumentos financeiros classificados como Níveis 1 e 3 durante o período em análise e que não ocorreram transferências relevantes de níveis para este mesmo período.

Os empréstimos, financiamentos e debêntures são mensurados ao custo amortizado. Os valores justos calculados pela Administração, através da abordagem de receita apenas para referência, são de R\$9.497.096 em 31 de março de 2020 (R\$9.096.768 em 31 de dezembro de 2019). Uma parte significativa desse valor consiste em empréstimos com BNDES, FI-FGTS, DFC e fornecedores estrangeiros, e por serem um mercado exclusivo consideramos como valor justo o valor contábil. Para os demais ativos e passivos financeiros, dadas as características e os prazos de vencimento dos mesmos, os valores justos não diferem de forma relevante dos saldos contábeis.

Em 31 de março de 2020, a Companhia não efetuou reclassificação de seus instrumentos financeiros entre as categorias de instrumentos financeiros previstas no CPC 48.

A Companhia possui política formal para gerenciamento de riscos, aprovada pelo Conselho de Administração. A contratação de instrumentos financeiros com o objetivo de proteção é feita por meio de uma análise periódica da exposição ao risco que a Administração pretende cobrir. Os resultados obtidos com estas operações no período e a aplicação dos controles internos para o gerenciamento de riscos foram satisfatórios para os objetivos propostos.

Objetivos e estratégias de gerenciamento de riscos

As diretrizes de proteção são aplicadas de acordo com o tipo de exposição. Os fatores de riscos relacionados a moedas estrangeiras que deverão ser obrigatoriamente neutralizados no curto prazo são de até um ano, podendo a proteção se estender a um prazo maior. A tomada de decisão frente ao risco das taxas de juros e inflação oriundas dos passivos adquiridos será avaliada no contexto econômico e operacional e ocorrerá quando a Administração considerar o risco relevante. Com exceção do Grupo GNA e Prumo Participações, a Companhia, suas controladas e controladas em conjunto não detinham contratos de instrumentos derivativos, em 31 de março de 2020.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

36. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

- **Riscos de Mercado**

- (i) Risco cambial

Trata-se do risco de flutuação nas taxas de câmbio às quais podem estar associados ativos e passivos da Companhia.

A Companhia trabalha no gerenciamento do risco cambial no âmbito do consolidado de suas empresas para identificar e dirimir os riscos associados à oscilação do valor das moedas às quais estão associados ativos e passivos globais.

O objetivo é identificar ou criar proteções naturais, aproveitando a sinergia entre as operações das empresas do Grupo Prumo, de forma a minimizar, ou mesmo evitar, o uso de derivativos de proteção, realizando o gerenciamento do risco cambial sobre a exposição líquida. Instrumentos derivativos podem ser utilizados nos casos em que não é possível a utilização da estratégia do *hedge* natural. Ver abaixo nessa nota explicativa mais detalhes sobre as exposições cambiais do Grupo Prumo.

- (ii) Risco de taxa de juros

Conforme detalhamento da nota explicativa nº 23 - Empréstimos, financiamentos e debêntures, a identificação de risco de taxas de juros é ligada ao deslocamento das estruturas de juros associadas aos fluxos de pagamento de principal e juros da dívida.

Em 31 de março de 2020, 75,72% do endividamento da Companhia e suas subsidiárias estava associado aos índices de moedas locais, sendo 26,18% corrigidos pelo IPCA, 11,19% pela Selic e 38,36% pela TLP.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

36. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

No que se refere às receitas em Reais, as receitas de aluguel da Porto do Açu são corrigidas pelo IGP-M. Os recursos financeiros estão aplicados em um fundo exclusivo da Prumo, no Banco Bradesco S.A., sob política específica para aplicação em títulos de renda fixa de bancos de primeira linha, indexados com base no CDI e com previsão de liquidez diária.

Em relação à mitigação dos riscos à variação das taxas de juros dentro do contexto atual apresentado, onde a empresa possui dívidas corrigidas por índices como SELIC, TJLP e IPCA adicionados de uma sobretaxa fixa e possui todo seu caixa aplicado em uma carteira de baixo risco com rentabilidade indexada ao CDI, a Administração não considerou relevante, no curto prazo, o risco de juros associado ao passivo das empresas controladas pela Prumo e, portanto optou por não abrir posição em operações de *hedge* para neutralizar esse risco específico.

A tabela abaixo resume o fluxo futuro de pagamento da dívida em milhões de reais, por credor, com cenário de sensibilidade nos índices de taxa de juros, sofrendo oscilação (acréscimo) de 25% e de 50%.

Consolidado - Fluxo de Pagamentos Futuros						
Descrição	Cenário Base		Cenário I - Alta de 25%		Cenário II - Alta de 50%	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
BNDES (Selic e TJLP)	7.473.128	6.437.521	363.925	1.259.458	729.401	2.534.443
Debêntures (IPCA)	2.901.575	3.667.440	725.394	916.861	1.450.788	1.833.721
Total	10.374.703	10.104.962	1.089.319	2.176.319	2.180.189	4.368.164

(iii) Risco de fluxo de caixa relacionado aos juros flutuantes

Existe um risco financeiro associado às taxas flutuantes que pode elevar o valor futuro dos passivos financeiros. O risco comum é a incerteza sobre o mercado futuro de juros, que tira a previsibilidade dos fluxos de pagamento. Em cenários de perda, a estrutura a termo de juros se desloca para cima aumentando o valor do passivo. Alternativamente, a empresa ainda pode ter seus passivos reduzidos nos cenários de queda das taxas.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

36. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

O risco mais importante associado ao passivo de juros advém da emissão de debêntures corrigidas pelo IPCA, como mencionado no tópico anterior. No entanto, como a receita futura da Companhia também terá o mesmo tipo de correção e ambas são de longo prazo - dívida com vencimento em 2027, fato que aumenta o grau de incerteza sobre o mercado devido ao prazo - existe uma certa neutralização de projeção de receitas com a amortização da dívida, reduzindo o risco em questão.

- **Risco de Crédito**

O risco de crédito da Companhia, suas controladas e controladas em conjunto incorrerem em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe no cumprir com suas obrigações contratuais. Esse fator de risco pode ser oriundo das contas a receber e de instrumentos financeiros. A exposição ao risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente.

Para mitigar os riscos, a Companhia, suas controladas e controladas em conjunto adotam como prática a análise da situação financeira e patrimonial de suas contrapartes, assim como o acompanhamento permanente das posições em aberto.

Para avaliação das instituições financeiras com as quais mantém operações, a referência são os ratings das principais agências de risco utilizados no mercado: S&P, Moodys e Fitch, usando a avaliação e risco nacional para longo prazo.

A Companhia possui Política de Aplicações Financeiras, na qual estabelece limites de aplicação por instituição e considera a avaliação de *rating* como referencial para limitar o montante aplicado. Os prazos médios são constantemente avaliados, bem como os indexadores das aplicações para fins de diversificação do portfólio.

Uma taxa de perda de crédito esperada é calculada para cada recebível com base na condição financeira de cada contraparte. A avaliação de crédito foi criada utilizando-se de premissas e dados históricos das principais agências de risco e bureau de crédito. As taxas de perdas são calculadas via uma matriz de multiplicação entre a taxa de perda de crédito esperada de cada recebível e o seu nível de inadimplemento na carteira e por meio do uso do método de rolagem, a probabilidade de receber avança por estágios sucessivos de inadimplemento até a baixa completa

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

36. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

- **Risco Cambial**

Em 31 de março de 2020, 24,28% do endividamento total estava denominado em moeda estrangeira, sendo 24,27% em Dólares norte-americanos e 0,02% em Euros.

A Companhia trabalha no gerenciamento do risco cambial no âmbito do consolidado para identificar e dirimir os riscos associados à oscilação do valor das moedas às quais estão associados ativos e passivos globais.

O objetivo é identificar ou criar proteções naturais, aproveitando a sinergia entre as operações das empresas do Grupo Prumo, de forma a minimizar, ou mesmo evitar, o uso de derivativos de proteção, realizando o gerenciamento do risco cambial sobre a exposição líquida, esse é o caso da controlada em conjunto Ferroport.

Nesse sentido, o endividamento em moeda estrangeira refere-se aos títulos de dívida emitidos em dólares norte-americanos pela Prumo Participações. O fluxo de caixa destinado a servir o pagamento dessa dívida vem mensalmente da sua controlada em conjunto Ferroport, cuja receita está atrelada ao dólar norte-americano, sendo ainda a tarifa de movimentação de minério de ferro em vigor corrigida anualmente pelo índice de inflação americano PPI.

No caso exclusivo da Ferroport, sua estrutura de custos é denominada em Reais e sua receita mensal é indexada ao Dólar, portanto os resultados operacionais da joint-venture expostos ao risco de variação cambial pelo descasamento de moedas entre receitas e custos. A apreciação do Real frente ao Dólar poderá reduzir a margem operacional e o fluxo de caixa livre da Ferroport. Com relação ao endividamento da Prumo Participações, entendemos que o fato de tanto o serviço da dívida quanto a receita da Ferroport estarem atrelados à mesma moeda resulta em um *hedge* natural para essa exposição.

Sobre a Ferroport, há uma política de gestão de risco cambial em vigor, formulada pela Prumo em conjunto com a Anglo American. A Ferroport opera transações envolvendo instrumentos financeiros gerenciados através de estratégias operacionais e controle interno destinadas a liquidez, rentabilidade e proteção. As políticas de controle consistem em monitoramento permanente das taxas contratadas em relação às taxas de mercado vigentes. A estratégia de *hedge* é proteger a flutuação do Dólar para garantir a receita do fluxo de caixa.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

36. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

A Prumo celebrou, na qualidade de mutuária, contratos de mútuo com um veículo de investimento administrado por sociedade afiliada, à EIG, controladora da Companhia, no valor de US\$ 50.000 cada, totalizando US\$200.000, com taxa de juros de 15% ao ano ("Contrato de Mútuo"). O principal e os juros estabelecidos no Contrato de Mútuo estão sujeitos a determinadas condições de subordinação e pagamento acordadas com os credores de longo prazo da subsidiária Porto do Açú. No momento não há previsão da liquidação desse mútuo, cujo repagamento depende da realização de lucros nas subsidiárias da Prumo. Algumas subsidiárias são denominadas em dólar, o que cria um hedge natural para o Contrato de Mútuo.

Na Açú Petróleo, o endividamento em moeda estrangeira se refere ao empréstimo em Dólares norte-americanos com a DFC. O fluxo de caixa destinado a servir o pagamento dessa dívida está relacionado às operações da própria Açú Petróleo, cuja receita está atrelada ao Dólar norte-americano, sendo ainda a tarifa de movimentação de petróleo em vigor corrigida anualmente com base no índice de inflação americano PPI. No caso da Açú Petróleo, sua estrutura de custos é denominada em Reais e sua receita mensal, apesar de recebida em Reais, é indexada ao Dólar, estando os resultados operacionais da empresa suscetíveis ao risco de variação cambial dentro do mesmo mês. A apreciação do real frente ao Dólar poderá reduzir a margem operacional e o fluxo de caixa livre da Açú Petróleo. Com relação ao endividamento, o fato de o serviço da dívida e a receita da Açú Petróleo estarem atrelados à mesma moeda resulta em um *hedge* natural para essa exposição.

Tendo em vista que a moeda funcional da subsidiária Açú Petróleo é o Dólar norte-americano e os valores no balanço consolidado, para fins de apresentação, são expostos na moeda de transação em Real. Em 31 de março de 2020 o risco de exposição líquida foi de R\$110.596 (R\$62.529 em 31 de dezembro de 2019). Uma valorização de 5% na taxa de câmbio real representaria uma perda de R\$5.530 (R\$3.126 em 31 de dezembro de 2019).

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

36. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

A tabela abaixo resume o valor atual da dívida em milhões de Reais, por credor, com cenário de sensibilidade nas taxas de câmbio (US\$ e EUR), assumindo oscilações de 10% e 20% para o lado positivo.

31/03/2020	Real	US\$ & EUR +10%	US\$ & EUR +20%
	Instituições		
Terex (iv)	1.601	1.761	1.921
Senior Secured Bonds(v)	1.784.967	1.963.464	2.141.961
DFC (vi) e (vii)	535.737	589.310	642.884
Total	2.322.305	2.554.535	2.786.766

31/12/2019	Real	US\$ & EUR +10%	US\$ & EUR +20%
	Instituições		
Terex (iv)	2.571	2.828	3.085
Senior Secured Bonds(vi)	1.383.936	1.522.329	1.660.723
DFC (vii) e (viii)	419.706	461.677	503.647
Total	1.806.213	1.986.834	2.167.455

- **Informações complementares sobre os instrumentos derivativos**

Este programa é classificado de acordo com os critérios contábeis de *hedge accounting* e mensurado a valor justo por meio do resultado abrangente.

Os instrumentos financeiros derivativos são reconhecidos como ativos ou passivos no balanço patrimonial e mensurados a valor justo. Quando a transação for elegível e designada como *hedge accounting*, mudanças no valor justo dos derivativos são registradas como segue:

Hedge de fluxo de caixa: as variações no valor justo dos instrumentos financeiros derivativos designados como *hedge* efetivo de fluxo de caixa tem seu componente eficaz registrado contabilmente no patrimônio líquido (outros resultados abrangentes) e o componente ineficaz registrado também no patrimônio líquido, porém em conta diferenciada (custo de *hedge*).

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

36. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

Os valores registrados no patrimônio líquido somente são transferidos para o Imobilizado em conta apropriada (*hedge* liquidado) quando o item protegido for efetivamente realizado.

A subsidiária GNA I documenta no início da operação de *hedge accounting*, com o objetivo de gestão de risco, a relação entre os instrumentos de *hedge* e os itens por ele protegidos, assim como a estratégia para a realização de operações de *hedge* e também documenta, tanto no início quanto de forma contínua, sua avaliação de que os derivativos usados nas operações de *hedge* são altamente eficazes.

Na Prumo Participações todas as receitas são provenientes de pagamentos de empréstimos entre a Ferroport, em Reais e transferidos para a empresa mensalmente. Com a emissão dos Senior Secured Bonds, a empresa firmou um programa de *hedge*, conforme mencionados nos documentos financeiros, que determina que o instrumento financeiro utilizado nas operações são o *Non-deliverable-forward* ("NDF"), que mensalmente serão comprados Dólares Americanos e será vendido em Reais, com valor equivalente a uma média de 1/6 do pagamento semestral para proteger sua exposição as variações cambiais relativas ao pagamentos de dívidas e financiamento de contas de reserva com vencimento em junho e dezembro.

Todas as operações de derivativos dos programas de *hedge* estão detalhadas em quadro a seguir, que inclui, por contrato de derivativo, informações sobre tipo de instrumento, valor de referência (nominal), vencimento, valor justo incluindo risco de crédito e valores pagos/recebidos ou provisionados no período.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

36. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

Programa de *hedge* das *Non-deliverable forward*

NDF	Empresa	NDF contratada em R\$		Marcação a mercado (MTM)		Efeito acumulado
		31/03/2020	Venciment o (ano)	31/03/2020	31/12/2019	Valor a receber/recebido ou a pagar/pago
Termo USD	GNA I	78.928	2020	20.973	2.473	7.059
Termo USD	GNA I	87.250	2021	25.245	667	-
Termo EUR	GNA I	82.713	2020	16.530	(3.730)	235
Termo EUR	GNA I	41.109	2021	6.472	(2.653)	-
Termo USD	Prumo Participações	16.040	2020	2.944	-	-
Termo USD	Prumo Participações	16.090	2020	3.548	-	-
Termo USD	Prumo Participações	8.850	2020	1.592	-	-
Termo USD	Prumo Participações	16.895	2020	2.273	-	-
Líquido				79.577	(3.243)	7.294

- Risco de Liquidez**

A Companhia, suas controladas e controladas em conjunto monitoram seu nível de liquidez considerando os fluxos de caixa esperados em contrapartida ao montante disponível de caixa e equivalentes de caixa. A gestão do risco de liquidez implica em manter caixa, títulos e valores mobiliários suficientes e capacidade de liquidar passivos e posições de mercado.

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros existentes em 31 de março de 2020. Esses valores são brutos e não-descontados, incluem pagamentos de juros estimados e não consideram o impacto dos acordos de compensação:

	Até 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 anos	De 2 a 5 anos	Mais que 5 anos	Total
Passivos financeiros						
Fornecedores	44.552	154.180	12.156	-	-	210.888
Contas a pagar com partes relacionadas	-	104.410	-	-	-	104.410
Mútuo com partes relacionadas	-	-	-	1.317.415	-	1.317.415
Empréstimos, financiamentos e debêntures (*)	347.246	339.927	895.599	3.026.205	14.822.419	19.431.396
Obrigações com terceiros	-	523	16.594	19.880	-	36.997
Passivos de arrendamento	-	4.687	-	30.118	-	34.805
Total por faixa de prazo	391.798	603.727	924.349	4.393.618	14.822.419	21.135.911

* O IPCA projetado para o risco de liquidez foi atualizado de 6% a.a. para 4,5%a.a.

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

37. Cobertura de seguros

A Companhia e suas controladas adotam a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos, por montantes considerados pela Administração como suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

As apólices estão em vigor e os prêmios foram devidamente pagos. A Companhia considera que a sua cobertura de seguros é consistente com as de outras empresas de dimensão semelhante operando no setor.

Em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019, as coberturas de seguros, não incluindo a Ferroport, são as seguintes:

	Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Riscos operacionais		
Danos Materiais	7.128.796	5.626.430
Responsabilidade Civil e Danos Ambientais	1.565.147	1.517.809
Lucros Cessantes	6.691.029	5.232.446

Prumo Logística S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

38. Eventos subsequentes

- Grupo GNA - Liberação de desembolso

Em abril de 2020, foi liberado o 2º desembolso referente ao financiamento da GNA I, no valor de R\$206.479, do BNDES, e R\$ 171.276 do IFC.

Composição do Conselho de Administração

Composição da Diretoria

Robert Blair Thomas
Presidente

Carlos Tadeu Fraga
Diretor Presidente

Kevin Lee Lowder
Vice-presidente

Eugenio Leite de Figueiredo
Diretor Econômico e Financeiro

José Alberto de Paula Torres Lima
Conselheiro

Flavio Bernardo Luna do Valle
Diretor sem designação específica, com atribuição de Diretor Vice-Presidente M&A

Franklin Lee Feder
Conselheiro

Eduardo Quartarone Campos
Diretor sem designação específica, com atribuição de Diretor Jurídico

Luiz Fontoura de Oliveira Reis Filho
Conselheiro

Henrique Gonzalez Garcia Filho
Diretor sem designação específica, com atribuição de Diretor de Recursos Humanos

Jorge Marques de Toledo Camargo
Conselheiro

Oscar Pekka Fahlgren
Conselheiro

Ieda Gomes Yell
Conselheiro

Pedro Pullen Parente
Conselheiro

Candice Frankel Feferkorn
Controladoria
Contadora CRC-RJ 125841/O-1