Logística Ambiental de São Paulo S.A. - LOGA

CNPJ nº 07.032.886/0001-02

Relatório da Administração

Senhores Acionistas, submetemos à apreciação de V. Sas. as Demonstrações Financeiras da Logística Ambiental de São Paulo S.A. – LOGA referentes a 31 de Dezembro de 2020 e 2019.

I) A Companhia: O contrato de concessão firmado em 2004 entre a LOGA e a Prefeitura do Município de São Paulo completou seu décimo-sexto ano de desafios, realizações e inovações. A concessionária é a responsável pela coleta, transporte, tratamento e destinação final dos resíduos domiciliares e de serviços de saúde gerados nas regiões Norte e Oeste da cidade, por 20 anos. Atualmente, as regiões Norte e Oeste contam com 4,5 milhões de habitantes, além de uma população flutuante estimada em mais 2 milhões de pessoas que trabalham, estudam, passam por atendimento de saúde e fazem negócios nessas regiões.

II) Desempenho Operacional: Para atender esta demanda a LOGA conta com mais de 2.400 colaboradores e cerca de 300 veículos especializados na coleta de resíduos porta-a-porta. São 1,6 milhão de domicílios e 21 mil estabelecimentos de saúde coletados dia e noite em 876 bairros e 13 subprefeituras. Em 2020 foram 1,7 milhão de toneladas coletadas, com 14 milhões de quilômetros percorridos pelas ruas e consumo de 8,2 milhões de litros de combustível. Na Estação de Transbordo Ponte Pequena foram transferidas 1,5 milhões de toneladas de resíduos de caminhões de coleta para veículos com grande capacidade de carga, otimizando o fluxo de resíduos até o aterro sanitário. Foram coletadas e tratadas cerca de 29 mil toneladas de Resíduos de Saúde, seguindo os mais rígidos controles e padrões técnicos. A destinação final de 1,7 milhão de tonelada ocorreu em um dos maiores e mais seguros aterros sanitários do mundo, alinhado ao compromisso da LOGA com o Meio Ambiente e a Qualidade dos serviços. Os indicadores de produtividade da Companhia continuam apresentando melhorias constantes, em razão dos esforços contínuos em treinamento, produtividade e segurança, além de inovações nos equipamentos e destacada gestão no controle operacional.

III) Gestão de Pessoas: A LOGA busca continuamente a capacitação de seus colaboradores, desenvolvendo programas que visam o aprimoramento específico no desempenho das suas atividades. O programa de estágio vem sendo renovado e continua promovendo oportunidades para estudantes no nível de graduação a ingressarem no mercado de trabalho e adquirirem experiência. Outro programa de destaque é o Programa de Trainee que visa desenvolver e qualificar jovens para ocupar posições estratégicas e assumir desafios propostos pela Organização. Além dos programas destacados, a LOGA investe em ações que proporcionam reconhecimento aos colaboradores, como Você Tem Mais Valor, voltado à valorização dos colaboradores através do cumprimento dos procedimentos internos, segurança do trabalho e qualidade dos serviços.

IV) Segurança, e Meio Ambiente: Com base nos preceitos da gestão integrada, a LOGA adota práticas e procedimentos para proporcionar aos seus colaboradores um ambiente seguro e saudável, investindo em ações e equipamentos que minimizem riscos à segurança e saúde do trabalho, implementando medidas de proteção em suas atividades e operações no combate ao COVID19. Comprometida com a preservação do meio ambiente, a LOGA cumpre com rigor a legislação aplicável a sua atividade, atuando com práticas preventivas para mitigar seus aspectos e impactos ambientais.

V) Qualidade, Auditoria Interna e Gestão da Informação: Com a missão de assegurar o cumprimento do desdobramento dos objetivos estratégicos e políticas da Loga mediante o processo de auditoria, gestão de metas, políticas e procedimentos e planos de ação a LOGA mantém esses processos em apoio a Alta Direção via Governança Corporativa. De forma consistente são realizados definições de processos, padrões e procedimentos críticos para sustentação do negócio sendo certificada por organismo acreditado pelo Inmetro nas ISOs 9001 – Sistemas de Gestão de Qualidade e 37001 – Sistemas de Gestão Antissuborno, selos internacionalmente reconhecidos.

VI) Responsabilidade Social: Em 2020, a Loga, devido ao momento de pandemia vivenciado pelo mundo todo, iniciou o ano com ações presenciais, mas, aos poucos, foi substituindo grande parte de suas ações por produções efetuadas em home at work, panfletagens sem contato com público e conscientização de forma on-line. O atendimento personalizado porta a porta foi substituído pela panfletagem com folhetos informativos. Foi um ano de adaptação ao novo normal e de traçar estratégias. Independente disso, a empresa atendeu cerca de 113,5 mil participantes. A Companhia manteve o Projeto IAJA (Incubadora Ambiental Jovem & Ação) - realizado em parceria com a Sociedade Benfeitora do Jaguaré, que manteve atividades a distância que impactaram 1.700 pessoas via web, entre crianças e adultos. Além disso, em 2020, a Loga realizou projetos via Lei de Incentivo à Cultura, sem deixar de honrar com seus compromissos sociais e culturais, que aguardam o retorno de normalidade para dar andamento às atividades presenciais. A peça "Por um Futuro Sustentável", projeto que leva conscientização para as crianças do Agrupamento Noroeste da cidade de São Paulo possui 14 apresentações pendentes, aportadas no final de 2019, e que voltarão a ser realizadas tão logo as instituições de ensino retornem totalmente com suas atividades presenciais. Já o projeto incentivado da obra Espaços Indivisíveis foi também a grande contribuição da empresa nessas questões e pode ser realizado em sua totalidade com a impressão de 3.000 exemplares. O grande destaque do ano em conscientização foi a continuidade do Movimento Recicla Sampa, que possui todas as ferramentas on-line e que possibilita atividades para sensibilizar o público a partir de comunicação integrada e utilizando personagem de destaque e plataformas digitais. Esse projeto abrangeu um público estimado de 11 milhões de pessoas. Todas essas ações contribuíram para a formação, nessa pandemia, de forma on-line dos munícipes que aprenderam sobre o manejo responsável dos resíduos, visando uma sociedade mais sustentável e ciente da importância da gestão compartilhada por todos.

VII) Investimentos: Apesar do desequilíbrio econômico-financeiro, a empresa vem honrando os compromissos contratuais. Em 2020 foram adquiridos 68 veículos operacionais, afim de garantir a excelência operacional, totalizando aproximadamente R$ 32.000.000,00 investidos. Além disso, a LOGA também investiu cerca de R$350.000,00 na compra de contêineres visando atender o aumento da demanda de resíduos hospitalares causada pela Covid-19.

VIII) *Compliance*: A Loga - Logística Ambiental de São Paulo S.A. atua com ética, respeito ao meio ambiente e à sociedade. Nossas práticas estão alinhadas ao Código de Conduta e Política Anticorrupção do Programa de Integridade da companhia e isso significa que todos os públicos com os quais nos relacionamos devem seguir valores éticos e de transparência. Em 2020 a LOGA associou-se ao Instituto Brasileiro de Autorregulamentação no Setor de Infraestrutura – IBRIC e permanece como signatária do Pacto de Integridade do Setor de Limpeza Urbana, Resíduos e Efluentes, que reforça a atuação no tema a partir de uma visão setorial. As 7ª e 8ª Semanas de Integridade foram realizadas com atividades e treinamentos voltados para todos os públicos, para disseminação da cultura ética e promoção de bases sustentáveis nos negócios. Em novembro a Loga passou pela segunda auditoria de manutenção do seu Sistema de Gestão Antissuborno ISO 37001:17, com zero não conformidades.

Agradecimentos: A Administração da Logística Ambiental de São Paulo S.A. - LOGA agradece a seus acionistas, clientes, parceiros comerciais, fornecedores e instituições financeiras pela confiança depositada. De forma especial expressa seu reconhecimento e agradecimento a seus colaboradores pelo comprometimento e contribuição na busca constante da qualidade de nossos serviços. Todas as conquistas de 2020 só foram possíveis pelo incansável trabalho dos mais de 2.400 colaboradores da Companhia.

A Administração

Balanço Patrimonial - Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de reais)

ATIVO	Notas explicativas	2020	2019
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	39.414	44.253
Contas a receber	6	59.419	53.806
Ativo financeiro de concessão		5.824	5.824
Estoques		4.818	4.257
Impostos a recuperar	7	19.183	19.902
Outras contas a receber		2.008	1.691
Adiantamento a fornecedores		698	706
Total do ativo circulante		**131.364**	**130.439**
Não Circulante			
Realizável a longo prazo:			
Títulos e valores imobiliários		300	292
Contas a receber	6	10.489	10.489
Ativo financeiro de concessão		21.928	26.290
Ativo fiscal diferido	9	2.169	1.383
Outras contas a receber		14	29
Depósitos judiciais	8	15.321	14.979
		50.221	**53.462**
Imobilizado	10	82.278	65.758
Direito de uso - Arrendamento	11	8.967	11.270
Intangível		338	428
		91.583	**77.456**
Total do ativo não circulante		**141.804**	**130.918**
Total do Ativo		**273.168**	**261.357**

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Notas explicativas	2020	2019
Circulante			
Fornecedores	12	43.851	48.923
Empréstimos e financiamentos	13	16.107	13.297
Passivo de arrendamento	15	3.837	3.580
Debêntures	14	12.526	12.580
Salários, benefícios e encargos sociais	16	23.042	20.985
Imposto de renda e contribuição social		2.637	6.153
Impostos, taxas e contribuições	17	20.538	18.959
Dividendos a pagar		21.613	15.825
Adiantamentos de clientes		70	70
Outras contas a pagar		3.528	6.316
Total do passivo circulante		**147.749**	**146.688**
Não Circulante			
Fornecedores	12	2	-
Empréstimos e financiamentos	13	35.960	17.643
Passivo de arrendamento	15	5.798	8.117
Debêntures	14	-	12.500
Provisões	18	10.147	6.694
Total do passivo não circulante		**51.907**	**44.954**
Patrimônio Líquido	**19**		
Capital social		34.257	34.257
Reservas de lucros		39.255	35.458
Total do patrimônio líquido		**73.512**	**69.715**
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		**273.168**	**261.357**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração do Resultado - Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de reais)

	Notas explicativas	2020	2019
Receita Operacional Líquida	20	**528.147**	**507.757**
Custo dos serviços prestados	21	(416.002)	(397.263)
Lucro Bruto		**112.145**	**110.494**
Receitas e Despesas Operacionais			
Despesas comerciais	22	(2.799)	(2.836)
Despesas administrativas	23	(25.148)	(21.386)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	24	164	(1.905)
Receitas e Despesas Operacionais Líquidas		**(27.783)**	**(26.127)**
Lucro antes das Receitas e Despesas Financeiras		**84.362**	**84.367**
Receitas e Despesas Financeiras			
Receitas financeiras	25	3.519	4.806
Despesas financeiras	25	(7.709)	(7.635)
Resultado Financeiro Líquido		**(4.190)**	**(2.829)**
Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social		**80.172**	**81.538**
Imposto de Renda e Contribuição Social			
Corrente	9	(27.569)	(30.729)
Diferido	9	785	3.419
Lucro Líquido do Exercício		**53.388**	**54.228**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração do Resultado Abrangente Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de reais)

	2020	2019
Lucro líquido do exercício	53.388	54.228
Total Resultado abrangente da Companhia	**53.388**	**54.228**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido - Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de reais)

	Capital social		Reserva de lucros			
	Subscrito	A integralizar	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros	Lucros acumulados	Patrimônio líquido
Saldos em 31 de Dezembro de 2018	**60.650**	**(28.751)**	**2.358**	**2.154**	**-**	**36.411**
Integralização de capital com reserva legal	-	2.358	(2.358)	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	54.228	54.228
Reserva de lucros	-	-	-	39.094	(39.094)	-
Reserva legal	-	-	2.743	-	(2.743)	-
Dividendos propostos	-	-	-	(2.154)	(13.031)	(15.185)
Outros	-	-	-	(6.379)	641	(5.738)
Saldos em 31 de Dezembro de 2019	**60.650**	**(26.393)**	**2.743**	**32.715**	**-**	**69.715**
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	53.388	53.388
Reserva de lucros	-	-	-	38.039	(38.039)	-
Reserva legal	-	-	2.669	-	(2.669)	-
Dividendos propostos	-	-	-	(36.911)	(12.680)	(49.591)
Saldos em 31 de Dezembro de 2020	**60.650**	**(26.393)**	**5.412**	**33.843**	**-**	**73.512**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração dos Fluxos de Caixa - Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de reais)

	2020	2019
Lucro líquido do exercício	53.388	54.228
Itens que não afetam o caixa:		
Depreciação e amortização	20.194	17.795
Baixa de imobilizado e intangível	314	583
Ajuste de períodos anteriores	-	641
Encargos financeiros sobre empréstimos, debêntures e arrendamento	6.022	3.140
(Reversão) / Provisão para conscientização da população	(427)	(345)
Reversão de ativo financeiro	6.396	6.396
Correção de depósitos judiciais	-	(791)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	1	-
Reconhecimento de crédito de PIS e de COFINS	-	(13.515)
Provisão para contingências	5.707	2.163
Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos	26.784	27.310
Aumento / Redução nos ativos operacionais:		
Títulos e valores mobiliários	(8)	(292)
Contas a receber	(5.358)	44.221
Partes relacionadas	(256)	-
Impostos a recuperar	719	(2.265)
Estoques	(561)	(1.155)
Outras contas a receber	(302)	(557)
Depósitos judiciais	(113)	46
Adiantamento a fornecedores	8	(8)
Ativo financeiro de concessão	(2.034)	-
Aumento / Redução nos passivos operacionais:		
Fornecedores	(3.186)	5.524
Partes relacionadas	(1.884)	-
Salários, benefícios e encargos sociais	2.057	1.248
Impostos, taxas e contribuições	1.579	1.704
Pagamento de contingências	(2.056)	(1.075)
Outras contas a pagar	(2.788)	-
Caixa gerado pelas atividades operacionais	**104.196**	**144.996**
Impostos pagos sobre o lucro	(31.086)	(24.577)
Arrendamento mercantil - juros pagos	(901)	(950)
Debêntures - juros pagos	(1.205)	(2.352)
Empréstimos e financiamentos - juros pagos	(3.911)	(2.992)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	**67.093**	**114.125**
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento		
Aquisições de imobilizado	(33.632)	(15.165)
Adição de intangível	-	(83)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	**(33.632)**	**(15.248)**
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento		
Debêntures - pagamento principal	(12.500)	(9.375)
Arrendamento mercantil - pagamento principal	(3.065)	(2.606)
Empréstimos e financiamentos - captação	35.110	22.114
Empréstimos e financiamentos - pagamento principal	(14.042)	(25.760)
Dividendos pagos	(43.803)	(42.000)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	**(38.300)**	**(57.627)**
Aumento / Redução do Saldo de Caixa e Equivalentes de Caixa	**(4.839)**	**41.250**
Caixas e equivalentes de caixa no início do exercício	44.253	3.003
Caixas e equivalentes de caixa no fim do exercício	39.414	44.253
Variação líquida do saldo de caixa e equivalentes de caixa	**(4.839)**	**41.250**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Individuais para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 (em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional: A Logística Ambiental de São Paulo S.A - Loga ("Companhia" ou "Loga"), situada à Avenida Marechal Mario Guedes, 221- Jaguaré - Município de São Paulo - SP, é concessionária pública dos serviços divisíveis de limpeza urbana do setor denominado noroeste na cidade de São Paulo, em conformidade com o contrato nº 027/SSO/2004, firmado em 6 de outubro de 2004, com duração de 20 anos prorrogáveis por até 20 anos adicionais à critério do Poder Concedente, o qual foi iniciado em 13 de outubro de 2004. **2. Base de preparação:** As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. **3. Principais políticas contábeis:** A Companhia aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras. **a. Instrumentos financeiros:** No reconhecimento inicial de um investimento em um instrumento patrimonial que não seja mantido para negociação, a Companhia pode optar irrevogavelmente por apresentar alterações subsequentes no valor justo do investimento em ORA. Essa escolha é feita investimento por investimento. Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJORA, conforme descrito acima, são classificados como ao VJR. Isso inclui todos os ativos financeiros derivativos. No reconhecimento inicial, a Companhia pode designar de forma irrevogável um ativo financeiro que de outra forma atenda os requisitos para ser mensurado ao custo amortizado ou ao VJORA como ao VJR se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma surgiria. A Companhia realiza uma avaliação do objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido e as informações são fornecidas à Administração. **b. Receita de contrato com cliente:** A receita é mensurada com base na contraprestação especificada no contrato com o cliente. A Companhia reconhece a receita quando transfere o controle sobre o produto ou serviço ao cliente. Abaixo são demonstradas as informações sobre a natureza e a época do cumprimento de obrigações de desempenho em contratos com clientes e as políticas de reconhecimento de receitas relacionadas. **Receita de serviços prestados - Resíduos:** • ***Coleta e detinação de resíduos:*** As receitas provenientes da prestação dos serviços de coleta e destinação são decorrentes de: coletas de resíduos sólidos domiciliares, Coleta de Resíduos de Saúde e Coleta Hospitalar, e a sua devida destinação final em aterro. Tais serviços compõem um pacote único de itens não separáveis, ou seja, estes serviços não são prestados separadamente à outros clientes, e desta forma compõem uma única obrigação de desempenho "Coleta, destinação e Tratamento de Resíduos". Conforme os contratos de prestação dos serviços de coleta e destinação, a obrigação de desempenho é cumprida, e a receita é reconhecida por tarifa fixa independente do quantitativo de resíduos coletados e destinados. **c. Receitas financeiras e despesas financeiras:** As receitas financeiras compreendem receitas de juros sobre aplicações financeiras, descontos obtidos e receita de juros sobre ativos financeiros. As despesas financeiras compreendem despesas de juros sobre empréstimos e financiamentos, dêbentures e descontos concedidos. A receita de juros e a despesa de juros são reconhecidas no resultado, por meio do método dos juros efetivos. **d. Imobilizado:** ***(i) Reconhecimento e mensuração:*** Os bens do imobilizado são reconhecidos pelo custo histórico de aquisição ou custo de construção, menos a depreciação acumulada e provisão de perda pelo valor recuperável (*impairment*). Quando partes significativas de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens separados (componentes principais) de imobilizado. Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são reconhecidos no resultado. ***(ii) Custos subsequentes:*** Gastos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos serão auferidos pela Companhia. ***(iii) Depreciação:*** A depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, menos seus valores residuais estimados, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens, ou de forma sistemática ao longo do contrato de concessão, dos dois o menor. A depreciação é geralmente reconhecida no resultado. Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado. ***(iv) Custos de empréstimos:*** Custos de empréstimos são capitalizados quando são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, ao qual juros e outros encargos são contabilizados como custo do ativo em consonância com o CPC 20 (R1) – Custos de empréstimos. A Companhia deve cessar a capitalização quando substancialmente todas as atividades necessárias ao preparo do ativo estiverem concluídas. **e. Contratos de concessão:** ***(i) Caracteristicas do contrato de concessão:*** Os bens vinculados à concessão serão reversíveis ao poder Concedente no encerramento do contrato de concessão. Quando o Poder Concedente tiver uma obrigação de pagamento para somente parte do investimento, é reconhecido o valor de ativo financeiro pela quantia garantida pelo Concedente e o excesso que não é garantido pelo Concedente é reconhecido como ativo intangível ("modelo bifurcado"). O valor amortizável dos bens vinculados à concessão é apropriado de forma sistemática ao longo do contrato de concessão ou de sua vida útil estimada, dos dois o menor. **f. Provisões:** Uma provisão é reconhecida no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, e é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido. **g. Imposto de renda e contribuição social:** O im-

continua

autoridade certificadora oficial
imprensaoficial
GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO
GOVERNO DO ESTADO
documento assinado digitalmente

continuação

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Individuais para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 (em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

posto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R$240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real. A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios, ou a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes. **h. Arrendamento:** No início de um contrato, a Companhia avalia se um contrato é ou contém um arrendamento. Um contrato é, ou contém um arrendamento, se o contrato transferir o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação. **4. Novas normas e interpretações ainda não efetivas:** Uma série de novas normas são efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2020. A Companhia não adotou essas normas na preparação destas demonstrações financeiras. As referidas normas não tem efeito nas demonstrações financeiras da Companhia. - Contratos onerosos – custos para cumprir um contrato (alterações ao CPC 25); - Reforma da taxa de juros de referência – Fase 2 (alterações ao CPC 48, CPC 38, CPC 40, CPC 11 e CPC 06). As seguintes normas alteradas e interpretações não deverão ter um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia para o exercício de 2021: - Concessões de aluguel relacionadas à COVID-19 (alteração ao CPC 06); - Imobilizado: receitas antes do uso pretendido (alterações ao CPC 27); - Referência à Estrutura Conceitual (alterações ao CPC 15); - Classificação do Passivo em Circulante ou Não Circulante (alterações ao CPC 26). **5. Caixa e equivalentes de caixa:** São compostos com segue:

	2020	2019
Caixa	13	13
Bancos	396	1.363
Aplicações financeiras	39.005	42.877
	39.414	**44.253**

As aplicações financeiras referem-se, principalmente, a certificados de depósito bancário, de liquidez imediata e remuneração atrelada à variação média de 56,6% em 2020 (98% em 2019) do CDI, não excedendo os seus respectivos valores de mercado, e não estão sujeitas a riscos de mudança significativa de valor. **6. Contas a receber:** As contas a receber são compostos como seguem:

Prefeitura Municipal de São Paulo:	2020	2019
Valores faturados	13.432	11.742
Medição dos serviços prestados	56.093	52.519
	69.525	**64.261**
Clientes privados:		
Valores faturados - venda de sucata	99	6
	99	**6**
Partes relacionadas	284	28
Total	**69.908**	**64.295**
Circulante	59.419	53.806
Não circulante	10.489	10.489
Total	**69.908**	**64.295**

A exposição ao risco de crédito da Companhia está limitado ao valor das contas a receber mencionadas acima. O *aging list* das contas a receber é composto como segue:

	2020	2019
Valores a vencer	54.994	32
Vencidos:		
Até 30 dias	252	53.774
Entre 31 e 60 dias	47	-
Entre 91 e 180 dias	4.127	-
Acima de 360 dias (a)	10.488	10.489
	69.908	**64.295**

(a) O saldo acima de 360 dias refere-se a serviços extracontratuais realizados à Prefeitura de São Paulo, que ocorreram nos períodos de 2007, 2009 e 2013, a Companhia não constituiu provisão para crédito de liquidação duvidosa para esses títulos devido ao estágio de negociação junto a contraparte. O valor originou-se do atendimento da solicitação feita pelo poder concedente em outubro de 2004 para a realização da coleta de indivisíveis (resíduos de varrição de vias públicas), quando o objeto do contrato de concessão firmado abrangia os serviços divisíveis. Conforme as cláusulas 11.8, 11.9 e 11.10 a Concessionária deveria ser remunerada pela prestação de tal serviço, o que não ocorreu de forma integral, resultando no processo administrativo aberto pela LOGA no ano de 2013 e que segue em andamento. **7. Imposto a recuperar:** São compostos com segue:

	2020	2019
IRPJ	398	398
Cofins	11.903	12.706
Pis	5.365	5.413
INSS	1.510	1.385
Outros	7	-
	19.183	**19.902**

8. Depósitos judiciais: Os depósitos judiciais são compostos como seguem:

	2020	2019
Penhora de crédito	7	-
Depósito recursal	527	558
Depósito em garantia	9.631	9.941
Correção monetária de depósitos judiciais	10.250	9.812
Compensação de depósitos com provisões contingenciais correlatas	(5.094)	(5.332)
	15.321	**14.979**

9. Imposto de renda e contribuição social	2020	2019
Diferenças temporárias:		
Lucros não realizados sobre contas a receber de clientes públicos	(12.953)	(11.372)
Provisões contingenciais	15.126	11.472
Provisão para perda de estoque	42	42
Provisão conscientização da população	116	543
Provisão para participação nos resultados	2.594	1.997
Outros	1.453	1.385
Total	**6.378**	**4.067**
Alíquotas - 34%	34	34
Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos	**2.169**	**1.383**
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos	6.573	5.250
Imposto de renda e contribuição social diferidos passivos	(4.404)	(3.867)

Reconciliação da taxa efetiva: A reconciliação da provisão para Imposto de Renda e contribuição social, tendo como base as alíquotas vigentes e o débito efetivo reconhecido no resultado, é como segue:

	2020	2019
Lucro antes dos impostos	80.172	81.538
Alíquota nominal do imposto de renda e da contribuição social - %	34	34
Despesa esperada com imposto de renda e contribuição social	(27.258)	(27.723)
Efeito do imposto de renda e contribuição social sobre:		
Brindes / multas indedutíveis	(2)	(37)
Provisão para gratificação, bônus e doações	(552)	(702)
Outras diferenças temporárias	1.028	1.152
Provisão para imposto de renda e contribuição social	**(26.784)**	**(27.310)**
Corrente	(27.569)	(30.729)
Diferido	785	3.419
Alíquota efetiva	**33,41%**	**33,49%**

10. Imobilizado: O saldo é composto como segue:

	Taxa média Anual	2020			2019
	%	Custo	Depreciação	Líquido	Líquido
Terrenos	-	24.266	-	24.266	24.266
Benfeitorias em bens de terceiros	10%	3.482	-	3.482	3.568
Máquinas e equipamentos	10%	13.949	(7.145)	6.804	7.664
Veículos	20%	90.183	(44.897)	45.286	28.086
Móveis, utensílios e outros	10%	1.226	(598)	628	665
Equipamentos de informática	20%	4.151	(2.654)	1.497	1.451
Imobilizado em andamento	-	315	-	315	58
		137.572	**(55.294)**	**82.278**	**65.758**

11. Direito de uso – arrendamento: O saldo é composto como segue:

Ativo subjacente	Saldo em 31 de dezembro de 2019	Adição	Depreciação	Saldo em 31 de dezembro de 2020
Edificação	6.800	711	(1.824)	5.687
Veiculos e equipamentos	4.470	292	(1.482)	3.280
	11.270	**1.003**	**(3.306)**	**8.967**

12. Fornecedores: O saldo é composto como segue:	2020	2019
Fornecedores	20.785	23.971
Partes relacionadas	23.068	24.952
	43.853	**48.923**
Circulante	43.851	48.923
Não circulante	2	-

13. Empréstimos e financiamentos: Esta nota explicativa fornece informações sobre os termos contratuais dos empréstimos e financiamentos com juros, que são mensurados pelo custo amortizado. As obrigações por empréstimos e financiamentos são representadas como seguem:

Modalidade	Encargos financeiros - %	Vencimento	2020	2019
Finame	Pré-fixado de 9,40% a.a. a 12% a.a.	Janeiro/2020	-	19
BNDES	Pré-fixado de 3,50% a.a. a 8,40% a.a.	Janeiro/2020 a Dezembro/2023	4.965	7.891
Capital de giro	CDI + 2,81% a.a.	Janeiro/2020 a Jullho/2023	5.870	15.391
Crédito direto ao consumidor	Pré-fixado de 9,51% a.a.	Janeiro/2020 a Novembro/2024	41.232	7.639
			52.067	**30.940**
Circulante			16.107	13.297
Não circulante			35.960	17.643

Os montantes em longo prazo têm a seguinte composição por ano de vencimento:

Vencimento	2020	2019
2021	-	6.744
2022	12.919	4.363
2023	13.301	4.162
2024	7.342	2.331
2025	2.398	43
	35.960	**17.643**

Garantias: Os empréstimos e financiamentos da Companhia, na modalidade FINAME, estão garantidos por veículos no valor contábil de R$19 em 2020. Os empréstimos e financiamentos da Companhia, na modalidade BNDES (também CEF – FINISA), estão garantidos por fiança bancária no valor de R$8.816 em 2020 (R$7.891 em 2019). Os empréstimos e financiamentos da Companhia não possuem cláusulas restritivas de contrato (covenants).

Conciliação da movimentação dos empréstimos e financiamentos

Modalidade	Saldo em 31 de dezembro de 2019	Captação	Juros	Pagamento Juros	Pagamento Principal	Saldo em 31 de dezembro de 2020
Finame/Finep	19	-	5	-	(24)	-
BNDES	7.891	-	691	(386)	(3.231)	4.965
Capital de giro	15.391	-	132	(575)	(9.078)	5.870
Crédito direto ao consumidor	7.639	35.110	3.142	(2.950)	(1.709)	41.232
	30.940	**35.110**	**3.970**	**(3.911)**	**(14.042)**	**52.067**

14. Debêntures

	2019	Juros	Pagamento de juros	Pagamento do principal	2020
Debêntures	25.080	1.151	(1.205)	(12.500)	12.526
Circulante					12.526

Em 15 de maio de 2015, a Companhia emitiu em série única 50 debêntures simples nominativas, no valor unitário de R$1.000, totalizando uma captação de R$50.000. Tais debêntures são de espécie quirografária, não conversíveis em ações, com garantia adicional real fidejussória, sem emissão de cautelas ou certificados. As debêntures foram colocadas com esforços restritos pela Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, coordenador líder da emissão. As debêntures serão remuneradas a taxa de 100% das taxas médias diárias dos depósitos Interfinaceiros – DI, divulgado pela CETIP, acrescidas de uma sobretaxa equivalente de 3% ao ano. A amortização será trimestral a partir de 15 de maio de 2017 do valor nominal unitário e consecutivas. O vencimento final da operação ocorrerá em 15 de dezembro de 2021. **Garantias e cláusulas restritivas (*covenants*):** As Debêntures são garantidas por fiança da Solví Participações S.A. em 62,347% e Estre Ambiental S.A. em 37,653%. Cada uma fiadora é responsável proporcionalmente ao montante da obrigação. O instrumento de emissão de debêntures estabelece cláusulas restritivas (*covenants*) que podem caracterizar evento de inadimplemento e, portanto, o vencimento antecipado das debêntures. Exige-se a observação do cumprimento do índice: IAC - Índice de Alavancagem Consolidada, que é apresentado através do cálculo de empréstimos e financiamento menos disponibilidade dividido pelo EBITDA, e o resultado deve ser inferior a 2,85. As cláusulas restritivas foram integralmente cumpridas em 31 de dezembro de 2020 e 2019. **15. Passivo de arrendamento:** O passivo de arrendamento é representada como segue:

	Taxa de desconto	Vencimento	2020	2019
Arrendamento mercantil	8,48% a.a.	Setembro/2020 a Junho/2024	9.635	11.697
			9.635	**11.697**
Circulante			3.837	3.580
Não circulante			5.798	8.117

Movimentação do passivo de arrendamento:

	Saldo em 31 de dezembro de 2019	Captação	Juros	Pagamentos	Apropriação de juros	Saldo em 31 de dezembro de 2020
Arrendamento mercantil	11.697	1.003	901	(3.065)	(901)	9.635

16. Salários, benefícios e encargos sociais: São compostos como segue:

	2020	2019
Salários	4.543	4.839
Encargos trabalhistas	3.954	3.357
Férias	11.950	10.782
Participação nos resultados	2.595	2.007
	23.042	**20.985**

Benefício de previdência privada: Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, os custos incorridos com a manutenção do plano somaram R$288 (R$237 em 2019), os quais foram reconhecidos diretamente no resultado.

17. Impostos, taxas e contribuições: São compostos como seguem:

	2020	2019
ISS sobre serviço	2.737	3.092
Pis sobre serviço	2.996	2.623
Cofins sobre serviço	14.144	12.105
Pis/Cofins/CSLL retidos	48	62
IR fonte	362	393
Outros	251	684
	20.538	**18.959**

18. Provisões: São compostas como seguem:	2020	2019
Contingências	10.031	6.151
Obrigações contratuais	116	543
	10.147	**6.694**

19. Patrimônio líquido: ***(i) Reserva legal:*** É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. ***(ii) Dividendos:*** O estatuto da Companhia estabelece a distribuição de dividendo mínimo anual de 25% do lucro líquido do exercício, ressalvadas as hipóteses previstas em lei, efetuada"*ad referendum*" da Assembleia Geral. Em 2020, foi aprovado em assembleia à título de dividendos o montante de R$49.475 (R$15.185 em 2019).

20. Receita operacional líquida: São compostas como seguem:

	2020	2019
Clientes públicos	623.291	599.143
Clientes privados	76	153
Total receita de serviço (a)	**623.367**	**599.296**
Receita de construção	-	276
Realização do ativo financeiro	(6.395)	(6.395)
Total receita bruta	**616.972**	**593.177**
Deduções sobre as vendas		
ISS	(31.165)	(29.963)
PIS	(10.285)	(9.892)
COFINS	(47.375)	(45.562)
ICMS	-	(3)
Total de deduções sobre serviços prestados	**(88.825)**	**(85.420)**
Receita operacional líquida	**528.147**	**507.757**

(a) As receitas de prestação de serviços são provenientes basicamente de uma obrigação de desempenho. • Coleta, destinação e tratamento de resíduos – 100%. Houve a realização do ativo financeiro reconhecido em relação aos investimentos realizados em infraestrutura definida no contrato de concessão, quando de sua conclusão. Essa realização ocorreu mediante à compensação de valores recebidos mensalmente na composição da tarifa de prestação de serviço.

21. Custos dos serviços prestados: São compostas como seguem:

	2020	2019
Salários e encargos	(156.893)	(142.856)
Mão de obra	(672)	(64)
Aluguel	(12.684)	(7.073)
Depreciações e amortizações	(17.790)	(16.561)
Materiais aplicados nos serviços	(46.769)	(46.170)
Serviços de terceiros (a)	(157.357)	(171.541)
Provisão de outorga de ônus de concessão	(31.467)	(30.063)
Outros custos de produção	(20.571)	(17.393)
Custos de bens reversíveis	-	(276)
Créditos fiscais (b)	28.201	34.734
	(416.002)	**(397.263)**

(a) As principais naturezas em serviços de terceiros é referente a manutenção de veículos, transportes de resíduos, destinação de aterro e serviços de incineração. (b) As principais naturezas relativas aos créditos fiscais são de PIS e COFINS.

22. Despesas comerciais: São compostas como seguem:

	2020	2019
Patrocínio, brindes e doações	-	(18)
Propaganda e publicidade	(2.760)	(2.723)
Outros	(39)	(95)
	(2.799)	**(2.836)**

23. Despesas e administrativas: São compostas como seguem:

	2020	2019
Remuneração direta mão de obra	(7.902)	(6.255)
INSS	(1.348)	(1.158)
FGTS	(340)	(286)
Benefícios	(1.444)	(1.229)
Depreciação e amortização	(523)	(488)
Serviços de terceiros (a)	(11.343)	(10.096)
Viagens e estadias	(34)	(115)
Tributos, seguros e contribuições	(1.317)	(1.017)
Outros	(897)	(742)
	(25.148)	**(21.386)**

(a) Refere-se principalmente a despesas compartilhadas no valor de R$4.041 (R$4.617 em 2019), consultoria administrativa-financeira no valor de R$ 1.785 (R$1.021 em 2019), honorários advocatícios R$ 3.249 (R$2.354 em 2019). **24. Outras receitas (despesas) operacionais líquidas:** São compostas como seguem:

	2020	2019
Receitas eventuais	1.886	973
Despesas e provisões contingenciais	(5.723)	(2.177)
Resultado vendas de imobilizado	6.656	228
Patrocínio	(487)	(576)
Multa contratual	(1.832)	-
Outras	(336)	(353)
Total	**164**	**(1.905)**

25. Receitas e despesas financeiras: São compostas como seguem:

	2020	2019
Rendimentos sobre aplicações financeiras	372	1.073
Juros recebidos e descontos obtidos	524	2.942
Correção dos depósitos judiciais	590	791
Ajuste a valor presente	2.033	-
Total receitas financeiras	**3.519**	**4.806**
Variação monetária	(3)	(23)
Despesas bancárias	(646)	(575)
Despesas com juros e descontos concedidos	(1.056)	(33)
Despesas com juros sobre arrendamento mercantil	(876)	(1.037)
Despesas com multas e moras financeiras	(29)	(27)
Tributos sobre movimentações financeiras	(6)	(205)
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(5.093)	(5.735)
Total despesas financeiras	**(7.709)**	**(7.635)**
Total	**(4.190)**	**(2.829)**

26. Contrato de concessão: Através do Contrato de Concessão a Companhia presta serviços divisíveis de limpeza urbana na região noroeste da cidade de São Paulo/SP, sendo o período de concessão de 20 anos a partir de outubro de 2004, renovável por mais de 20 anos e tem reajuste anual da tarifa com base em fórmula paramétrica estipulada em contrato e composta de diversos índices do setor. A cada 5 anos o contrato prevê a realização de revisão ordinária das tarifas praticadas de modo a manter sua fidelização à equação econômico-financeira inicial do Contrato. Terrenos, estruturas e construções bem como todos os contêineres utilizados para a execução do objeto da concessão são bens reversíveis e os demais ativos poderão ser revertidos conforme repactuação contratual. As principais obrigações contratuais são modernização do transbordo Ponte Pequena; construção de novo transbordo; implantação de aterro sanitário e estação de tratamento de efluentes; construção de usina de compostagem; construção de centrais de triagem; construção de central de tratamento de resíduos de serviços de saúde; implantação de coleta mecanizada; encerramento do aterro sanitário Bandeirantes; revegetação do aterro sanitário Vila Albertina e renovação de frota de veículos a cada 5 anos. **a. Ativo financeiro:** A Companhia reconhece um ativo financeiro à medida que tem o direito contratual incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro do concedente pelo serviço de construção. O concedente tem pouca ou nenhuma opção para evitar o pagamento. A receita reconhecida com relação à construção em 2020 e 2019 representa o valor justo do serviço prestado na construção da infraestrutura para prestação dos serviços. A Companhia registrou ativos financeiros conforme detalhamento abaixo:

	2020	2019
Transbordo	8.849	11.266
Edificações	324	324
Benfeitorias	1.520	1.520
Conteineres	5.507	6.206
Centros de triagem	4.438	5.607
RSSS Unid. Treinamento	7.726	9.837
Tr. Anhanguera	3.662	3.662
Col. Mecanizada	71	71
Ajuste a Valor Presente	(4.345)	(6.379)
	27.752	**32.114**
Circulante	5.824	5.824
Não circulante	21.928	26.290

O ativo financeiro no montante de R$27.752 em 2020 (R$32.114 em 2019) refere-se à infraestrutura que vem sendo construída ou adquirida pela Companhia e que será reversível ao Poder Concedente, ao término do contrato de concessão. Conforme contrato, a Companhia vem sendo remunerada por esses investimentos.

A DIRETORIA **Marcio Aparecido Utrila** - Contador - CRC 1SP235229/O-2

"As demonstrações financeiras e as notas explicativas em sua íntegra, juntamente com o parecer, encontram-se à disposição na sede da companhia e no website: www.loga.com.br."

autoridade certificadora oficial
imprensaoficial
GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO
GOVERNO DO ESTADO
documento assinado digitalmente