

Demonstrações Financeiras

Multilog S.A.

31 de dezembro de 2023 e 2022
com Relatório do Auditor Independente

Multilog S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanços patrimoniais.....	5
Demonstrações dos resultados.....	7
Demonstrações dos resultados abrangentes	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	10
Demonstrações do valor adicionado	11
Notas explicativas sobre as demonstrações financeiras	12

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos acionistas da
Multilog S.A.
Itajaí - SC

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Multilog S.A. (“Companhia” ou “Multilog”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da Diretoria da Companhia, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado, individual e consolidada, foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Auditoria dos valores correspondentes

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram auditadas por outro auditor independente que emitiu relatório datado em 13 de março de 2023, sem modificação.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeira livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

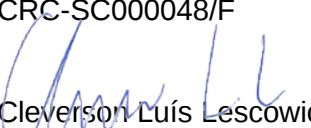
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



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

Blumenau, 09 de fevereiro de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S. Ltda
CRC-SC000048/F


Cleverson Luís Lescowicz
Contador CRC-SC-027535/O

Multilog S.A.

Balanços patrimoniais
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em Reais Mil)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Ativo					
Ativo circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	4.161	14.261	35.136	121.935
Contas a receber de clientes	5	39.591	41.147	143.908	164.969
Impostos a recuperar	6	3.184	6.350	21.360	15.422
Dividendos a receber		-	22.662	-	-
Outros créditos	7	14.938	10.971	41.838	33.573
Despesas antecipadas		2.596	2.296	4.893	5.228
		64.470	97.688	247.135	341.127
Ativo não circulante					
Impostos a recuperar	6	-	-	25.947	24.303
Impostos diferidos	17.b	-	-	16.958	-
Depósitos judiciais		1.936	2.080	22.835	22.971
Outros créditos	7	-	-	18.958	19.580
Investimentos em controladas e coligadas	8	335.340	298.906	864	864
Imobilizado	9	28.378	31.727	141.255	161.238
Intangível	10	13.638	14.038	287.592	314.434
Direito de uso	11	5.207	26.699	297.690	222.857
		384.499	373.450	812.099	766.247
Total do ativo		448.969	471.138	1.059.234	1.107.374

		Controladora		Consolidado	
	Nota	2023	2022	2023	2022
Passivo e Patrimônio líquido					
Passivo circulante					
Empréstimos e financiamentos	12	19.603	20.014	149.021	193.540
Instrumentos financeiros		-	-		
Fornecedores	13	21.583	28.392	29.024	45.242
Obrigações sociais		14.058	14.702	35.109	36.394
Obrigações tributárias	14	6.128	6.676	20.775	30.180
Dividendos a pagar	16	23.629	36.021	23.629	36.026
Outras obrigações	18	16.316	8.495	51.634	29.848
Arrendamento mercantil	11	2.456	24.064	77.829	101.138
Contas a pagar aquisição investimento		20.655	22.452	31.086	86.188
		124.428	160.816	418.107	558.556
Passivo não circulante					
Empréstimos e financiamentos	12	37.895	56.842	39.191	72.392
Impostos diferidos	17.b	2.150	3.867	-	10.889
Obrigações tributárias	14	5.983	7.334	11.600	11.857
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	15	667	251	23.968	23.799
Contas a pagar aquisição investimento		2.142	15.000	41.623	56.479
Outras obrigações	18	605	702	17.943	18.042
Dividendos a pagar	16	142.797	-	142.797	-
Arrendamento mercantil	11	3.328	5.730	235.031	134.696
		195.567	89.726	512.153	328.154
Total do passivo		319.995	250.542	930.260	886.710
Patrimônio líquido					
Dos acionistas da companhia	16				
Capital social		57.581	57.581	57.581	57.581
Reserva de capital		2.159	2.159	2.159	2.159
Reserva legal		11.516	11.516	11.516	11.516
Reservas de retenção lucros		58.218	149.840	58.218	149.840
Ações em tesouraria		(500)	(500)	(500)	(500)
		128.974	220.596	128.974	220.596
Dos não controladores		-	-	-	68
Total do patrimônio líquido		128.974	220.596	128.974	220.664
Total do passivo e patrimônio líquido					
		448.969	471.138	1.059.234	1.107.374

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Multilog S.A.

Demonstrações dos resultados
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em Reais mil)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Operações continuadas					
Receita líquida	20	217.702	234.009	1.035.731	917.503
Custos dos serviços prestados	21	(127.536)	(127.484)	(687.934)	(548.359)
Lucro bruto		90.166	106.525	347.797	369.144
Despesas comerciais	21	(5.925)	(5.188)	(24.445)	(17.542)
Despesas gerais e administrativas	21	(44.131)	(41.314)	(180.450)	(133.472)
Outras receitas operacionais, líquidas		201	4.033	7.625	20.916
Equivalência patrimonial	8	64.104	134.003	-	195
Lucro antes do resultado financeiro		104.415	198.059	150.527	239.241
Receitas financeiras	22	14.348	10.366	35.944	35.051
Despesas financeiras	22	(28.954)	(26.638)	(91.867)	(51.694)
Lucro antes dos impostos e resultado líquido das operações descontinuadas		89.809	181.787	94.604	222.598
Impostos correntes	17	(10.357)	(13.497)	(40.022)	(56.947)
Impostos diferidos	17	2.977	(59)	27.847	2.612
Resultado líquido das operações continuadas		82.429	168.231	82.429	168.263
Resultado líquido das operações descontinuadas	19	(118)	855	(118)	854
Lucro líquido do exercício		82.311	169.086	82.311	169.117
Atribuível aos:					
Acionistas controladores				82.311	169.086
Acionistas não controladores				-	31
Lucro básico e diluído por ação - em R\$	24			23.121,05	47.504,76
Lucro básico e diluído por ação - operações continuadas - R\$	24			23.154,20	47.264,98

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Multilog S.A.

Demonstrações de resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em Reais mil)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro líquido do exercício	82.311	169.086	82.311	169.117
Resultado abrangente		-		-
Resultado abrangente	82.311	169.086	82.311	169.117
Atribuível aos:				
Acionistas controladores	-	-	82.311	169.086
Acionistas não controladores	-	-	-	31

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Multilog S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em Reais mil)

	Capital social integralizado	Reservas de capital	Ações em tesouraria	Reserva legal	Reservas de lucros	Lucros acumulados	Patrimônio líquido atribuído aos controladores	Patrimônio líquido atribuído aos não controladores	Patrimônio líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2021	57.581	2.159	(1.304)	11.516	32.784	-	102.736	37	102.773
Ações próprias adquiridas	-	-	(500)	-	-	-	(500)	-	(500)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	169.086	169.086	-	169.086
Dividendos e juros sobre capital próprio (nota 16)	-	-	-	-	-	(50.726)	(50.726)	31	(50.709)
Constituição de reservas	-	-	-	-	118.360	(118.360)	-	-	-
Cancelamento de ações em tesouraria	-	-	1.304	-	(1.304)	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	57.581	2.159	(500)	11.516	149.840	-	220.596	68	220.664
Ações adquiridas de não controladores	-	-	-	-	-	-	-	(68)	(68)
Reversão de reservas para distribuição de dividendos	-	-	-	-	(149.924)	-	(149.924)	-	(149.924)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	82.311	82.311	-	82.311
Dividendos e juros sobre capital próprio (nota 16)	-	-	-	-	-	(24.694)	(24.694)	-	(24.694)
Constituição de reservas	-	-	-	-	57.617	(57.617)	-	-	-
Cancelamento de ações em tesouraria	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversão de dividendos	-	-	-	-	685	-	685	-	685
Saldos em 31 de dezembro de 2023	57.581	2.159	(500)	11.516	58.218	-	128.974	-	128.974

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Multilog S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em Reais mil)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro antes dos impostos e resultado líquido das operações descontinuadas	89.689	181.787	94.486	222.598
Depreciação e amortização	36.734	33.455	173.369	141.083
Equivalência patrimonial	(64.104)	(134.003)	-	(195)
Provisão para devedores duvidosos	588	121	6.436	(517)
Provisão para litígios	416	(28)	169	8.886
Juros sobre empréstimos	7.782	6.033	31.900	9.870
Juros sobre arrendamento	1.530	3.165	21.436	12.676
Variação cambial	(5.487)	(3.914)	9.477	(219)
Resultado do imobilizado vendido	855	722	110.263	201
Variações nos ativos e passivos				
Contas a receber	968	(6.952)	14.625	(61.337)
Impostos a recuperar	3.166	(1.353)	(7.839)	(17.777)
Outros ativos	(4.123)	20.253	(7.172)	(31.619)
Fornecedores	(6.220)	(36.272)	(15.602)	16.323
Outros passivos	(3.774)	(5.841)	(55.010)	113.237
Obrigações sociais e trabalhistas	(3.161)	1.084	(1.542)	13.288
Caixa gerado nas operações	54.859	58.257	374.996	426.498
Juros pagos	(4.789)	(2.549)	(35.275)	(3.668)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(12.799)	(14.298)	(42.831)	(57.708)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	37.271	41.410	296.890	365.122
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de controlada, líquido do caixa adquirido no consolidado	-	-	-	(269.197)
Aumento de capital em coligada	-	(669)	-	(669)
Aquisição de imobilizado	(4.283)	(10.352)	(126.722)	(31.712)
Aquisição de intangível	(4.206)	(8.900)	(4.418)	-
Dividendos e juros sobre capital próprios recebidos	47.936	39.185	-	765
Transações com acionistas	(53)	-	-	-
Total fluxo de caixa gerados pelas (utilizado nas) atividades de investimento	39.394	19.264	(131.140)	(300.813)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Empréstimos obtidos	-	-	220.000	160.271
Pagamento de principal - arrendamento	(26.950)	(25.459)	(124.510)	(85.247)
Pagamento de empréstimos	(16.864)	(13.557)	(303.822)	(23.516)
Recompra de ações próprias	-	(500)	-	(500)
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(42.951)	(20.489)	(44.217)	(20.497)
Caixa líquido (utilizado nas) gerado pelas atividades de financiamento	(86.765)	(60.005)	(252.549)	30.511
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(10.100)	669	(86.799)	94.820
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	14.261	13.592	121.935	27.115
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	4.161	14.261	35.136	121.935
(Redução) Aumento em caixa e equivalentes de caixa	(10.100)	669	(86.799)	94.820

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Multilog S.A.

Demonstrações do valor adicionado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em Reais mil)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receitas	244.844	263.921	1.198.188	1.056.392
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	245.232	263.974	1.197.000	1.056.190
Outras receitas	200	68	7624	719
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(588)	(121)	(6.436)	(517)
Insumos adquiridos de terceiros	(94.315)	(97.270)	(478.549)	(410.826)
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	(74.342)	(78.255)	(369.100)	(325.341)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(19.973)	(19.015)	(109.449)	(85.485)
Valor adicionado bruto	150.529	166.651	719.639	645.566
Depreciação e amortização	(36.734)	(33.455)	(173.369)	(103.483)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	113.795	133.196	546.270	542.083
Valor adicionado recebido em transferência	78.452	144.369	35.944	35.246
Resultado de equivalência patrimonial	64.104	134.003		195
Receitas financeiras	14.348	10.366	35.944	35.051
Valor adicionado total a distribuir	192.247	277.565	582.214	577.329
Distribuição do valor adicionado	192.247	277.565	582.214	577.329
Pessoal	46.543	43.259	240.911	185.065
Remuneração direta	25.686	21.917	136.766	96.707
Benefícios	18.687	19.484	92.099	80.157
F.G.T.S	2.170	1.858	12.046	8.201
Impostos, taxas e contribuições	37.887	43.462	201.290	195.635
Federais	32.682	37.846	146.549	150.374
Estaduais	-	-	20.949	13.432
Municipais	5.205	5.616	33.792	31.829
Remuneração de capitais de terceiros	25.506	21.758	57.702	27.512
Juros e outras despesas financeiras	28.954	26.638	91.867	51.694
Aluguéis	2.314	2.269	17.748	11.332
Outras	(5.762)	(7.149)	(51.913)	(35.514)
Remuneração de capitais próprios	82.311	169.086	82.311	169.117
Dividendos	24.693	50.726	24.693	50.757
Lucros retidos	57.618	118.360	57.618	118.360

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

1. Contexto operacional

A Multilog S.A. é uma sociedade anônima de capital fechado domiciliada no Brasil. O endereço registrado do escritório da Companhia é Rua Dr. Pedro Ferreira, 333, em Itajaí, Santa Catarina. As demonstrações financeiras da Companhia abrangem a Companhia e suas controladas (conjuntamente referidas como Grupo). O Grupo está envolvido primariamente com a prestação de serviços de movimentação e armazenagem de mercadorias, em armazéns gerais e recintos alfandegados, e transporte.

1.1. Transações societárias relevantes

a) Aquisições de participação concluídas em 2023

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a empresa adquiriu participações remanescentes de acionistas não controladores. A aquisição foi efetuada pelo valor registrado das quotas no momento da transação, e esta negociação não resultou em ágio ou deságio na aquisição.

b) Aquisições de negócios concluídas em 2022

Em linha com seu planejamento, durante o exercício de 2022, a Companhia adquiriu, através de sua controlada Multilog Brasil S.A, o controle das seguintes operações:

Martins Medeiros Operações Portuárias e Logística Ltda

Em 30 de junho de 2022, o Grupo concluiu a efetiva aquisição da totalidade das quotas de emissão da Martins Medeiros Operações Portuárias e Logística Ltda ("Martins Medeiros"). A adquirida atua no segmento de transporte e armazenagem em geral.

Grupo Apoio

Transação concluída em 1 de dezembro de 2022 para aquisição da totalidade do capital social das seguintes empresas:

- (i) Apoio Logística e Serviços Ltda; e
- (ii) Apoio Comércio e Transportes Ltda.

As empresas prestam serviços de armazenagem e transportes em geral. Encontram-se sediadas em São Paulo mas com atuação na região Sul e Sudeste, nas cidades abaixo:

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Transações societárias relevantes--Continuação

b) Aquisições de negócios concluídas em 2022--Continuação

Grupo Apoio--Continuação

- (i) Barueri - SP;
- (ii) Sumaré - SP;
- (iii) Mauá - SP;
- (iv) Joinville - SC;
- (v) Araquari - SC;
- (vi) Itajaí - SC;

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis

2.1. Base de apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras da Companhia foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as disposições da legislação societária, incluindo os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. Essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.1. Base de apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, exceto determinados ativos financeiros que foram mensurados ao valor justo por meio do resultado. A preparação das demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da Administração no processo de aplicação das práticas contábeis da Companhia. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm maior complexidade, bem como nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras estão divulgadas na Nota Explicativa nº 6. A Companhia revisa suas estimativas e premissas pelo menos anualmente.

Estas demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria em **09 de fevereiro de 2024**

2.1.1. Continuidade operacional

Em 31 de dezembro de 2023 a Controladora apresenta passivo circulante em excesso ao ativo circulante no montante de R\$59.958 (R\$170.973 no consolidado). Esse montante é suportado pela projeção de geração de fluxo de caixa. A Companhia apresentou uma geração de caixa operacional de R\$78.323 (R\$324.241 no consolidado) no exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Com base no orçamento aprovado pelo conselho de administração, para o ano de 2024 a Controladora projeta geração de caixa operacional. Diante disso, a Companhia entende que os recursos serão suficientes para o cumprimento de todas as obrigações registradas. A Companhia possui bom relacionamento com diversas instituições financeiras de primeira linha, as quais poderiam ser utilizadas para captação de recursos adicionais.

A Companhia concluiu sobre a adequação do uso do princípio contábil da continuidade das operações.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.2. Base para consolidação

O controle de investidas é obtido quando o Grupo controla uma investida se, e apenas se, tiver: (i) poder em relação à investida (ou seja, direitos existentes que lhe garantem a atual capacidade de dirigir as atividades pertinentes da investida); (ii) exposição ou direito a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a investida; e (iii) a capacidade de utilizar seu poder em relação à investida para afetar o valor de seus retornos.

Controladas: o Grupo avalia se exerce controle ou não de uma investida se fatos e circunstâncias indicarem que há mudanças em um ou mais dos três elementos de controle anteriormente mencionados. A Companhia controla uma entidade quando está exposto a, ou tem direito sobre, os retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade e tem a habilidade de afetar esses retornos exercendo seu poder sobre a entidade. As demonstrações financeiras de controladas são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que a Companhia obtiver o controle até a data em que o controle deixa de existir.

Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, as informações financeiras de controladas são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial.

As controladas são integralmente consolidadas a partir da data de aquisição, sendo esta, a data na qual a Multilog S.A. obtém controle, e continuam a ser consolidadas até a data em que esse controle deixa de existir.

Investimentos em entidades contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial: as demonstrações financeiras são elaboradas para o mesmo período de divulgação da Multilog S.A. Quando necessário, são efetuados ajustes para que as políticas contábeis estejam de acordo com as adotadas pela Multilog S.A.

Com base no método da equivalência patrimonial, o investimento é contabilizado no balanço patrimonial ao custo, adicionado das mudanças após a aquisição da participação societária. O ágio é incluído no valor contábil do investimento, não sendo amortizado. A participação societária está apresentada na demonstração do resultado como equivalência patrimonial.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.2. Base para consolidação--Continuação

Transações eliminadas na consolidação: saldos e transações intragrupo, e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações intragrupo, são eliminados. Ganhos não realizados oriundos de transações com investidas registradas por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação da Companhia na investida. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira de que os ganhos não realizados, mas somente na extensão em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

As demonstrações financeiras consolidadas da Companhia incluem as seguintes empresas:

Investida	País Sede	Participação			
		31/12/2023		31/12/2022	
		Direta	Indireta	Direta	Indireta
Multilog Logísticas e Armazéns Gerais S/A	Brasil	100%	-	99,87%	-
Multilog Brasil S/A	Brasil	100%	-	99,98%	-
Multilog Maringá Armazéns Gerais Ltda	Brasil	100%	-	99,98%	-
Multilog Nordeste Ltda	Brasil	-	100%	-	100%
Multilog Logística e Serviços Ltda	Brasil	-	100%	-	100%
Multilog Comércio e Transportes Ltda	Brasil	-	100%	-	100%

2.3. Combinações de negócios e ágio

Combinações de negócios são contabilizadas aplicando o método de aquisição. O custo de uma aquisição é mensurado pela soma da contraprestação transferida, que é avaliada com base no valor justo na data de aquisição, e o valor de qualquer participação de não controladores na adquirida. Custos diretamente atribuíveis à aquisição são contabilizados como despesa quando incorridos.

Ao adquirir um negócio, a Companhia avalia os ativos e passivos financeiros assumidos com o objetivo de classificá-los e aloca-los de acordo com os termos contratuais, as circunstâncias econômicas e as condições pertinentes na data de aquisição.

Inicialmente, o ágio é mensurado como sendo o excedente da contraprestação transferida a valor justo em relação aos ativos líquidos adquiridos (ativos identificáveis adquiridos, líquidos e os passivos assumidos). Se a contraprestação for menor do que o valor justo dos ativos líquidos adquiridos, a diferença deverá ser reconhecida como ganho na demonstração do resultado.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Combinações de negócios e ágio--Continuação

Qualquer contraprestação contingente a ser transferida pela adquirente será reconhecida ao valor justo na data de aquisição. Alterações subsequentes no valor justo da contraprestação contingente considerada como um ativo ou como um passivo deverão ser reconhecidas de acordo com o CPC 48 - Instrumentos Financeiros, na demonstração do resultado.

Após o reconhecimento inicial, o ágio é mensurado pelo custo, deduzido de quaisquer perdas acumuladas do valor recuperável. Para fins de teste do valor recuperável, o ágio adquirido em uma combinação de negócios é, a partir da data de aquisição, alocado a cada uma das unidades geradoras de caixa da Companhia. Quando um ágio fizer parte de uma unidade geradora de caixa e uma parcela dessa unidade for alienada, o ágio associado à parcela alienada é incluído no custo da operação ao apurar-se o ganho ou a perda na alienação. O ágio alienado nessas circunstâncias é apurado com base nos valores proporcionais da parcela alienada em relação à unidade geradora de caixa mantida.

Aquisições 2023

A Companhia realizou aquisição das participações minoritárias dos sócios minoritários. O movimento é uma mera transação entre acionistas a fim de simplificar a estrutura e trazer agilidade no cumprimento de obrigações societárias. As ações foram adquiridas pelo valor patrimonial.

Aquisições 2022

Alocação de valor justo aos ativos identificados e passivos assumidos na data de aquisição:

	Martins Medeiros 30/06/2022	Grupo Apoio 30/11/2022	Total
Ativo (passivo) líquido da data da aquisição	(5.812)	(24.101)	(29.913)
Valor justo de ativos (passivos) identificados:			
Ativos imobilizados / ativos de direito de uso e outros	27.748	39.254	67.002
Relacionamento com clientes	9.059	46.792	55.851
Acordo de não competição	4.603	19.013	23.616
Marcas	652	887	1.539
Total de ativos líquidos a valor justo	36.250	81.845	118.095
Ágio			
Parcela do capital adquirida	100%	100%	
Contraprestação transferida a valor justo	56.727	166.751	223.478
Valor justo dos ativos líquidos identificados	36.250	81.845	118.095
Ágio	20.477	84.906	105.383

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Combinações de negócios e ágio--Continuação

Aquisições 2022--Continuação

A legislação tributária vigente permite a dedutibilidade do ágio gerado na aquisição de negócios e do valor justo dos ativos líquidos adquiridos quando uma ação não substantiva é tomada após a aquisição pela Companhia (ou seja, quando a Companhia incorpora ou é incorporada pela empresa adquirida) e, portanto, a base fiscal e contábil dos ativos líquidos adquiridos são as mesmas a partir da data de aquisição. Nesse sentido, para o negócio adquirido em que a Companhia considera que provavelmente irá realizar a incorporação entre adquirente e adquirida, diretamente ou através de uma controlada, e terá direito à dedutibilidade da amortização ou depreciação dos ativos líquidos adquiridos, não é registrado nenhum efeito de imposto de renda diferido. Não foram registrados nenhum efeito de imposto de renda diferido relacionado à transação acima mencionada nas presentes demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Os ágios reconhecidos nas transações realizadas devem-se à força de trabalho das empresas adquiridas e, especialmente, pelas sinergias esperadas após a integração das adquiridas pela Companhia e suas controladas, considerando que os negócios adquiridos são mutuamente suplementares aos negócios existentes do Grupo. Além disso, a Administração acredita que as aquisições apoiarão o crescimento da sua participação de mercado, dado aos novos mercados que podem ser alcançados a partir das aquisições. Os ágios resultantes dessas transações, no montante de R\$105.383, são tratados como não dedutíveis para fins fiscais, até uma provável futura transação de incorporação ocorrer.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Combinações de negócios e ágio--Continuação

Martins Medeiros Operações Portuárias e Logísticas Ltda ("Martins Medeiros")

Em 30 de junho de 2022 a Multilog Brasil S.A adquiriu 100% do capital social da Martins Medeiros Operações Portuárias e Logística Ltda, empresa com atuação em atividades transportes, armazenagem e operações portuárias. Está estrategicamente posicionada na cidade de Salvador - BA. Foi adquirida a integralidade das quotas de capital da Martins Medeiros pelo preço de R\$56.727, ajustado a valor presente, que serão pagos da seguinte forma: (i) R\$23.850, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores, dos quais R\$3.000 foram pagos por conta e ordem dos vendedores a terceiros; (ii) R\$8.877 a título de ajuste de preço por caixa excedente, (iii) R\$16.000 a título de valor retido que será liberado da seguinte forma: R\$8.000 em 12 (doze) meses após a data de fechamento, R\$3.000 em 24 (vinte e quatro) meses após a data de fechamento, R\$2.500 em 36 (trinte e seis) meses após a data de fechamento, R\$2.500 em 48 (quarenta e oito) meses após a data de fechamento, todas corrigidas pela variação do CDI entre a data do fechamento até a data do seu efetivo pagamento; (iv) R\$8.000 referente a título de parcela retida, como garantia de obrigações contratuais e que será liberada após o 5º (quinto) ano, contado da data de fechamento.

Grupo Apoio

Em 1 de dezembro de 2022 a Multilog Brasil S.A adquiriu 100% do capital social da Apoio Comércio e Transportes Ltda e da Apoio Logística e Serviços Ltda, em conjunto Grupo Apoio. O Grupo atua em atividades de armazenagem, movimentação, controle e distribuição de mercadorias e prestação de serviços de transporte e logística. Está estrategicamente posicionado nas regiões Sul e Sudeste (SC e SP, respectivamente), com unidades nas cidades de Sumaré, Mauá, Barueri, Araquari, Joinville e Itajaí. Foi adquirida a integralidade das quotas de capital do Grupo Apoio pelo preço de R\$166.751, sendo R\$157.339 referente Apoio Logística e R\$9.412 Apoio Comércio, ambos ajustados a valor presente, que serão pagos da seguinte forma: (i) R\$100.000, pagos na data da aquisição aos acionistas vendedores, descontado o valor da antecipação de recebíveis e/ou custo efetivo total da operação de empréstimo (R\$3.249); (ii) R\$50.000 a título de valor retido, que deverá ser corrigida pela variação do CDI entre a Data do Fechamento até a data do seu efetivo pagamento; (iii) R\$20.000 referente a título de parcela contingente, como garantia de obrigações contratuais, a qual será corrigida pelo IPCA, desde a data de fechamento até o efetivo pagamento e estará sujeito à dedução de eventuais valores que venham a ser devidos pelos vendedores à compradora.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Combinações de negócios e ágio--Continuação

Mensuração de valor justo

A tabela abaixo resume a alocação dos ativos identificáveis adquiridos na data da aquisição, os quais foram registrados pela Companhia pelo seu valor justo.

	Martins Medeiros	Grupo Apoio	Total
Ativos imobilizados / ativos de direito de uso e outros	27.748	39.254	67.002
Relacionamento com clientes	9.059	46.792	55.851
Acordo de não competição	4.603	19.013	23.616
Marcas	652	887	1.539
Ágio	20.477	84.906	105.383
Total	62.539	190.852	253.391

As técnicas de avaliação utilizadas para mensurar o valor justo dos ativos significativos adquiridos foram as seguintes:

Ativos imobilizados

Foi utilizado a abordagem de custo, utilizando o método de comparação de mercado: o modelo de avaliação considera os preços de mercado para itens semelhantes, quando disponível, e o custo de reposição depreciado, quando apropriado. O custo de reposição depreciado reflete ajustes de deterioração física, bem como a obsolescência funcional e econômica.

Intangível - Marca

O método utilizado para a avaliação da Marca foi o de Relief-from-Royalty. A premissa desta metodologia de avaliação é a suposição de que um participante de mercado seria obrigado a pagar ao proprietário do ativo intangível para ter o direito legal de utilizar sua marca. Como a propriedade da Marca existente dispensa a empresa de fazer tais pagamentos (royalties), o desempenho financeiro da empresa é aumentado na medida em que tais pagamentos são evitados. As principais premissas foram: (i) projeção da receita, conforme plano de negócio da Companhia, ajustado ao mercado, (ii) taxa de royalties (Royalties rate) formada por elementos comparáveis, (iii) taxa de desconto WARA (Weighted Average Return on Assets) formado pelo WACC (Weighted Average Capital Cost) adicionando um ajuste pelo risco do referido ativo, e (iv) vida útil, considerando que todas as marcas foram avaliadas com vida útil definida.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Combinações de negócios e ágio--Continuação

Intangível - Marca--Continuação

	Martins Medeiros	Grupo Apoio
Valor justo da marca	652	877
Principais premissas:		
Royalties rate	0,48%	0,48%
WARA	14,46%	14,24%
Vida útil	5,0 anos	5,0 anos

Intangível - Acordo de não competição

O método utilizado para a avaliação do acordo de não competição foi o With and Without. Essa metodologia tem como fundamento o cálculo do fluxo de caixa incremental de um determinado ativo. Para aplicação dessa metodologia compara-se (i) a estimativa do fluxo de caixa utilizando-se o ativo a ser avaliado com (ii) a estimativa do fluxo de caixa sem considerar a utilização do mesmo, sendo o fluxo incremental descontado a valor presente. As principais premissas foram: (i) projeção da receita, conforme plano de negócio da Companhia, ajustado ao mercado, (ii) Percentual das receitas expostas à competição, (iii) Probabilidade de competição, (iv) taxa de desconto WARA formado pelo WACC adicionando um ajuste pelo risco do referido ativo, e (v) vida útil, considerando o prazo contratual de não competição estabelecido em cada operação.

	Martins Medeiros	Grupo Apoio
Valor justo de acordo de não competição	4.603	19.013
Principais premissas:		
Percentual das receitas expostas à competição	35%	46% e 39%
Probabilidade de competição	50%	50%
WARA	14,46%	14,24%
Vida útil	5,0 anos	5,0 anos

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Combinações de negócios e ágio--Continuação

Intangível - Relacionamento de clientes

Foi utilizado o método de renda Multi-Period Excess Earnings Method - MPEEM, que possui como objetivo isolar o fluxo de caixa atribuível a um ativo intangível específico do fluxo de caixa total. Nesse método, são feitas eliminações contra o lucro líquido total, pelo uso dos ativos contribuintes, alocando o lucro excedente ao ativo intangível em avaliação. As principais premissas utilizadas foram: (i) taxa de retenção (churn rate), (ii) rentabilidade atribuída a carteira (EBITDA da empresa adquirida, retornando o percentual de despesas com publicidade e propaganda), (iii) ativos contributivos, (iv) taxa de desconto WARA formado pelo WACC adicionando um ajuste pelo risco do referido ativo, e (v) vida útil estimada.

	Martins Medeiros	Grupo Apoio
Valor justo do relacionamento com clientes	9.059	46.792
Principais premissas:		
Taxa de retenção	18,37%	13,32%
Rentabilidade média atribuída	0,05%	0,01%
Representatividade média dos ativos contributivos	8,45%	5,30%
WARA	14,46%	14,24%
Vida útil econômica	12,0 anos	13,0 anos

Informações sobre o desempenho operacional

O montante da receita líquida e do resultado líquido do período da adquirida a partir da data da aquisição que foram incluídos na demonstração consolidada do resultado está abaixo indicado:

	Martins Medeiros	Grupo Apoio
Receita contribuída da data de aquisição até 31 de dezembro de 2022	43.646	11.967
Lucro líquido contribuído da data de aquisição até 31 de dezembro de 2022	4.128	(118)

Abaixo demonstramos a receita líquida de vendas e o resultado do período da adquirida combinada para o período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2022, como se a data da aquisição, para a combinação ocorrida durante o exercício, fosse 1º de janeiro de 2022.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Combinações de negócios e ágio--Continuação

Informações sobre o desempenho operacional--Continuação

	Martins Medeiros	Grupo Apoio
Receita líquida	87.943	136.795
Lucro líquido	10.562	10.727

O Grupo incorreu em custos relacionados à aquisição no valor de R\$2.087 referentes a honorários advocatícios e custos de due diligence. Os honorários advocatícios e os custos de due diligence foram registrados como despesas administrativas na demonstração de resultado.

Operação descontinuada

Uma operação descontinuada é um componente de um negócio da Companhia que compreende operações e fluxos de caixa que podem ser claramente distintos do resto da Companhia.

A classificação como uma operação descontinuada ocorre mediante a alienação, ou quando a operação atende aos critérios para ser classificada como mantida para venda, se isso ocorrer antes.

Quando uma operação é classificada como uma operação descontinuada, as demonstrações do resultado e do resultado abrangente comparativas são reapresentadas como se a operação tivesse sido descontinuada desde o início do período comparativo.

2.4. Conversão de moeda estrangeira

Estas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.4. Conversão de moeda estrangeira--Continuação

As operações com moedas estrangeiras são convertidas em moeda funcional com base nas taxas de câmbio vigentes nas datas das transações. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão dos ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira pelas taxas de câmbio do final do exercício são reconhecidos na demonstração do resultado. Os ganhos e as perdas cambiais são apresentados na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira.

2.5. Reconhecimento de receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Companhia e quando possa ser mensurada de forma confiável. A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas. A Companhia avalia as transações de receita de acordo com os critérios específicos para determinar se está atuando como agente ou principal e, ao final, concluiu que está atuando como principal em todos os seus contratos de receita. Os critérios específicos, a seguir, devem também ser satisfeitos antes de haver reconhecimento de receita:

i) Prestação de serviços

A receita de serviços é reconhecida na medida em que os serviços de movimentação e armazenagens dos contêineres são prestados até uma data-corte. Quando o resultado das movimentações e armazenagens não puder ser medido de forma confiável, a receita é reconhecida apenas na extensão em que as despesas incorridas puderem ser recuperadas.

ii) Receita de juros

Para todos os instrumentos financeiros avaliados ao custo amortizado e ativos financeiros que rendem juros, classificados como disponíveis para venda, a receita ou despesa financeira é contabilizada utilizando-se a taxa de juros efetiva, que desconta exatamente os pagamentos ou recebimentos futuros estimados de caixa ao longo da vida estimada do instrumento financeiro ou em um período de tempo mais curto, quando aplicável, ao valor contábil líquido do ativo ou passivo financeiro. A receita de juros é incluída na rubrica receita financeira, na demonstração do resultado.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.6. Tributos

i) Imposto de renda e contribuição social - correntes

Ativos e passivos de tributos correntes referentes aos exercícios corrente e anterior são mensurados pelo valor esperado a ser recuperado ou pago às autoridades tributárias, utilizando as alíquotas de tributos que estejam aprovadas no fim do exercício que está sendo reportado nos países em que a Companhia opera e gera lucro tributável.

Imposto de renda e contribuição social correntes relativas a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido são reconhecidas de forma redutora na mesma rubrica para a apresentação do efeito líquido, sempre que aplicável.

A Administração periodicamente avalia a posição fiscal das situações nas quais a regulamentação fiscal requer interpretação e aplica o tratamento contábil e/ou divulgações julgadas adequadas para cada situação.

A tributação sobre a renda compreende o Imposto de Renda da Pessoa Jurídica - IRPJ e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL, sendo calculada no regime do lucro real (lucro ajustado) segundo as alíquotas aplicáveis na legislação em vigor: 15%, sobre o lucro real e 10% adicionais sobre o que exceder R\$240 em lucro real por ano, no caso do IRPJ, e 9%, no caso da CSLL.

ii) Tributos diferidos

Tributo diferido é gerado por diferenças temporárias na data do balanço entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis. Tributos diferidos passivos são reconhecidos para todas as diferenças tributárias temporárias, exceto:

- Quando o passivo fiscal diferido surge do reconhecimento inicial de um ativo ou passivo em uma transação que não for uma combinação de negócios e, na data da transação, não afeta o lucro contábil ou o lucro ou prejuízo fiscal.

Ativos fiscais diferidos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributários não utilizados, na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas, e créditos e perdas tributários não utilizados possam ser utilizados, exceto:

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.6. Tributos--Continuação

ii) Tributos diferidos--Continuação

- Quando o ativo fiscal diferido relacionado com a diferença temporária dedutível é gerado no reconhecimento inicial do ativo ou passivo em uma transação que não é uma combinação de negócios e, na data da transação, não afeta o lucro contábil ou o lucro ou prejuízo fiscal; e
- Sobre as diferenças temporárias dedutíveis associadas com investimentos em controladas, ativos fiscais diferidos são reconhecidos somente na extensão em que for provável que as diferenças temporárias sejam revertidas no futuro próximo e o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias possam ser utilizadas.

O valor contábil dos ativos fiscais diferidos é revisado em cada data do balanço e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo tributário diferido venha a ser utilizado. Ativos fiscais diferidos baixados são revisados a cada data do balanço e são reconhecidos na extensão em que se torna provável que lucros tributáveis futuros permitirão que os ativos tributários diferidos sejam recuperados.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados à taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço.

Tributo diferido relacionado a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido também é reconhecido no patrimônio líquido, e não na demonstração do resultado. Itens de tributos diferidos são reconhecidos de acordo com a transação que originou o tributo diferido, no resultado abrangente ou diretamente no patrimônio líquido.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.6. Tributos--Continuação

ii) Tributos diferidos--Continuação

A Companhia contabiliza os ativos e passivos fiscais correntes de forma líquida se possui o direito legalmente executável de fazer ou receber um único pagamento líquido. A contabilização dos ativos e passivos fiscais diferidos líquidos, por sua vez, é efetuada pela Companhia se, e somente se, a entidade tem o direito legalmente executável de compensar os ativos fiscais correntes contra os passivos fiscais correntes e se os ativos fiscais diferidos e os passivos fiscais diferidos estão relacionados com tributos sobre o lucro lançados pela mesma autoridade tributária: (i) na mesma entidade tributável; ou (ii) nas entidades tributáveis diferentes que pretendem liquidar os passivos e os ativos fiscais correntes em bases líquidas ou realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente, em cada período futuro no qual se espera que valores significativos dos ativos ou passivos fiscais diferidos sejam liquidados ou recuperados.

iii) Tributos indiretos

As receitas são reconhecidas líquidas dos tributos. As aquisições de mercadorias, de serviços, de ativos e as despesas também são reconhecidas líquidas dos impostos e seus respectivos incentivos fiscais. Quando as aquisições não originarão direito a crédito tributário, os tributos não recuperáveis são reconhecidos como parte do custo de aquisição da mercadoria, do serviço, do ativo e da despesa até seu limite de recuperabilidade. Após sua apuração as posições credoras ou devedoras serão apresentadas na forma de saldos a recuperar ou a pagar, no balanço patrimonial.

As receitas estão sujeitas aos seguintes tributos, pelas seguintes alíquotas:

- Programa de Integração Social (PIS): 1,65%;
- Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS): 7,6%;
- Imposto Sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - % aplicados de acordo com a legislação tributária de cada estado variando de 4% a 18%.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.7. Instrumentos financeiros

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro de uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra entidade.

i) Ativos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

As classificações dos ativos financeiros são baseadas no modelo de negócios da Companhia para a gestão destes ativos nas características dos fluxos de caixa contratuais, sendo classificados conforme segue:

- Instrumentos de dívida mensurados a custo amortizado (“CA”);
- Instrumentos de dívida mensurados a valor justo por meio de outros resultados abrangentes (“VJORA”) - a Companhia não possui transações com instrumentos financeiros classificados nesta modalidade
- Instrumentos de dívida, derivativos, instrumentos de patrimônio e instrumentos de dívida mensurados a valor justo por meio do resultado (“VJR”);

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios da Companhia para a gestão destes ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais a Companhia tenha aplicado o expediente prático, a Companhia inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado. As contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais a Companhia tenha aplicado o expediente prático são mensuradas pelo preço de transação.

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” sobre o valor do principal em aberto. Esta avaliação é executada em nível de instrumento.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.7. Instrumentos financeiros--Continuação

i) Ativos financeiros--Continuação

Reconhecimento inicial e mensuração--Continuação

O modelo de negócios da Companhia para administrar ativos financeiros se refere a como ele gerencia seus ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão da cobrança de fluxos de caixa contratuais, da venda dos ativos financeiros ou de ambos.

As compras ou vendas de ativos financeiros que exigem a entrega de ativos dentro de um prazo estabelecido por regulamento ou convenção no mercado (negociações regulares) são reconhecidas na data da negociação, ou seja, a data em que a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo.

Mensuração subsequente

A mensuração subsequente de ativos financeiros depende da sua classificação, que pode ser da seguinte forma:

- Ao custo amortizado

Devem ser mensurados ao custo amortizado se ambas as seguintes condições forem atendidas:

- a) O ativo financeiro for mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais; e
- b) Os termos contratuais do ativo financeiro que derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

Neste grupo estão inclusas as rubricas de contas a receber de clientes, contas a receber de partes relacionadas.

- Ao valor justo por meio do resultado

O ativo financeiro deve ser mensurado ao valor justo por meio do resultado, a menos que seja mensurado ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.7. Instrumentos financeiros--Continuação

i) Ativos financeiros--Continuação

Mensuração subsequente--Continuação

Neste grupo estão inclusas as rubricas caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras e instrumentos financeiros (*swap*).

Desreconhecimento e compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é reportado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

Um passivo financeiro é desreconhecido quando sua obrigação contratual é extinta, cancelada ou expirada. A diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

Redução do valor recuperável de ativos financeiros

Nas datas do balanço a Companhia avalia a existência de indicadores que determine se o ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros possam não ser recuperáveis. Um ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros é considerado como não recuperável se, e somente se, houver evidência objetiva de ausência de recuperabilidade como resultado de um ou mais eventos que tenham acontecido após seu reconhecimento inicial, quando este(s) evento(s) de perda tenha(m) impacto no fluxo de caixa futuro estimado do ativo financeiro em questão.

ii) Passivos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

Os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, acrescido dos custos de transação diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.7. Instrumentos financeiros--Continuação

ii) Passivos financeiros--Continuação

Reconhecimento inicial e mensuração--Continuação

Os passivos financeiros da Companhia incluem fornecedores e outras contas a pagar, empréstimos e financiamentos, contas a pagar com partes relacionadas e outros passivos financeiros.

Mensuração subsequente

Para fins de mensuração subsequente, os passivos financeiros são classificados em duas categorias:

- Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado (VJR); e
- Passivos financeiros ao custo amortizado (CA).

A Companhia possui apenas passivos financeiros classificados como passivos financeiros ao custo amortizado, exceto por derivativos que são remensuradas em cada data base por seu valor de mercado com registro ao resultado.

- Passivos financeiros ao custo amortizado

Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos, fornecedores, arrendamentos e outras contas a pagar, contas a pagar com partes relacionadas e outros passivos financeiros contraídos e concedidos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva.

O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer deságio ou ágio na aquisição e taxas ou custos que são parte integrante do método da taxa de juros efetiva. A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.7. Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia utiliza instrumentos financeiros derivativos, como swaps de câmbio de taxa de juros, para proteger-se contra seus riscos de taxa de câmbio e riscos de taxa de juros, respectivamente. Estes instrumentos financeiros derivativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo na data em que um contrato de derivativo é celebrado e são, subsequentemente, remensurado ao valor justo. Derivativos são registrados como ativos financeiros quando o valor justo é positivo e como passivos financeiros quando o valor justo é negativo.

2.8. Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários de longo prazo são atualizados monetariamente e, portanto, estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários de curto prazo é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos. Com base nas análises efetuadas e na melhor estimativa da Administração, a Companhia concluiu que o ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários circulantes é necessário para as contas a receber de clientes e contas a pagar de fornecedores. A contrapartida dos ajustes a valor presente é efetuada com contrapartida em rubricas de resultado, quando apropriado, observando a essência econômica e natureza de cada transação.

2.9. Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata com o próprio emissor em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor de mercado.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.10. Contas a receber

O contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de serviços no decurso normal das atividades da Companhia. As contas a receber de clientes, inicialmente, são reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa de juros efetiva menos a provisão para impairment (perdas no recebimento de créditos). A provisão para créditos de liquidação duvidosa está apresentada como redução das contas a receber de clientes e constituída em montante considerado suficiente pela Administração para fazer face a eventuais perdas na realização das contas a receber.

2.11. Imobilizado

Instalações e equipamentos são apresentados ao custo, líquido de depreciação acumulada e/ou perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, se for o caso. O referido custo inclui o custo de reposição de parte do imobilizado e custos de empréstimo de projetos de construção de longo prazo, quando os critérios de reconhecimento forem satisfeitos. Quando partes significativas do ativo imobilizado são substituídas, a Companhia reconhece essas partes como ativo individual com vida útil e depreciação específica. Da mesma forma, quando uma inspeção relevante for feita, o seu custo é reconhecido no valor contábil do imobilizado, se os critérios de reconhecimento forem satisfeitos. Todos os demais custos de reparos e manutenção são reconhecidos na demonstração do resultado, quando incorridos. O valor presente do custo esperado da desativação do ativo após a sua utilização é incluído no custo do correspondente ativo se os critérios de reconhecimento para uma provisão forem satisfeitos. O valor residual e a vida útil estimada dos bens são revisados e ajustados, se necessário, na data de encerramento do exercício.

Depreciação é calculada de forma linear ao longo da vida útil do ativo, a taxas que levam em consideração a vida útil estimada dos bens, como segue:

Grupo patrimonial	Prazo
Edifícios e obras	25 anos
Benfeitorias	10 a 25 anos
Instalações	10 anos
Móveis e utensílios	10 anos
Equipamentos	5 a 10 anos
Veículos	5 a 10 anos

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.11. Imobilizado--Continuação

Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado. O valor residual e vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revistos no encerramento de cada exercício, e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso.

2.12. Ativos intangíveis

São representados substancialmente por softwares adquiridos de terceiros, ágios gerados nas aquisições de empresas, carteira de clientes adquiridas de terceiros ou advindas de combinação de negócios, e por direitos de não competição também originados de contratos de aquisições de empresas.

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

A vida útil do ativo intangível é avaliada como definida ou indefinida.

O período e o método de amortização para um ativo intangível com vida útil definida são revisados no mínimo ao final de cada exercício social. Mudanças na vida útil estimada ou no consumo esperado dos benefícios econômicos futuros desses ativos são contabilizadas por meio de mudanças no período ou método de amortização, conforme o caso, sendo tratadas como mudanças de estimativas contábeis. A amortização de ativos intangíveis com vida definida é reconhecida na demonstração do resultado na categoria de despesa consistente com a utilização do ativo intangível.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas são testados anualmente em relação a perdas por redução ao valor recuperável, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa.

A avaliação de vida útil indefinida é revisada anualmente para determinar se essa avaliação continua a ser justificável. Caso contrário, a mudança na vida útil de indefinida para definida é feita de forma prospectiva.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.12. Ativos intangíveis--Continuação

A amortização é calculada com base no método linear ao longo da vida útil estimada dos ativos, conforme a seguir apresentado:

Software	20%
Carteira de clientes	7,69%
Direito de não-concorrência	20%
Marcas	20%

Abaixo premissas e critérios que foram utilizados para determinar a vida útil dos ativos intangíveis:

- **Ágio** - o ágio resulta da aquisição de controladas e representa o excesso da (i) contraprestação transferida; (ii) do valor da participação de não controladores na adquirida; e (iii) do valor justo na data da aquisição de qualquer participação patrimonial anterior na adquirida em relação ao valor justo dos ativos líquidos identificáveis adquiridos. Caso o total da contraprestação transferida, a participação dos não controladores reconhecida e a participação mantida anteriormente medida pelo valor justo seja menor do que o valor justo dos ativos líquidos da controlada adquirida, no caso de uma compra vantajosa, a diferença é reconhecida diretamente na demonstração do resultado.
- **Marcas registradas e licenças** - as marcas registradas e as licenças adquiridas separadamente são demonstradas, inicialmente, pelo custo histórico. As marcas registradas e as licenças adquiridas em uma combinação de negócios são reconhecidas pelo valor justo na data da aquisição. Posteriormente, as marcas e licenças, avaliadas com vida útil definida, são contabilizadas pelo seu valor de custo menos a amortização acumulada. A amortização é calculada pelo método linear para alocar o custo das marcas registradas e das licenças durante sua vida útil estimada.
- **Carteira de clientes** - as relações contratuais com clientes, adquiridas em uma combinação de negócios, são reconhecidas pelo valor justo na data da aquisição. As relações contratuais com clientes têm vida útil finita e são contabilizadas pelo seu valor de custo menos a amortização acumulada. A amortização é calculada usando o método linear durante a vida esperada da relação com o cliente.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.12. Ativos intangíveis--Continuação

- Softwares - as licenças de softwares são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para serem utilizados. Esses custos são amortizados durante a vida útil estimada dos softwares de três a cinco anos.

Os custos associados à manutenção de softwares são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento que são diretamente atribuíveis ao projeto e aos testes de produtos de software identificáveis e exclusivos, controlados pela Companhia, são reconhecidos como ativos intangíveis.

Os custos diretamente atribuíveis, que são capitalizados como parte do produto de software, incluem os custos com empregados alocados no desenvolvimento de softwares e uma parcela adequada das despesas indiretas aplicáveis. Os custos também incluem os custos de financiamento incorridos durante o período de desenvolvimento dos softwares.

Outros gastos de desenvolvimento que não atendam aos critérios de capitalização são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento previamente reconhecidos como despesa não são reconhecidos como ativo em período subsequente.

2.13. Provisões

Geral

Provisões são reconhecidas quando: i) existe uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado; ii) é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação; iii) uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita.

Quando a Companhia espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo.

A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.13. Provisões--Continuação

Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia é parte de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todos os litígios referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

2.14. Arrendamento mercantil

A Companhia avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento. Ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação.

Companhia como arrendatária

A Companhia aplica uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. A Companhia reconhece os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes.

Ativos de direito de uso

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.14. Arrendamento mercantil--Continuação

Passivos de arrendamento

Na data de início do arrendamento, a Companhia reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual. Os pagamentos de arrendamento incluem ainda o preço de exercício de uma opção de compra razoavelmente certa de ser exercida pela Companhia e pagamentos de multas pela rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir a Companhia exercendo a opção de rescindir a arrendamento.

Os pagamentos variáveis de arrendamento que não dependem de um índice ou taxa são reconhecidos como despesas (salvo se forem incorridos para produzir estoques) no período em que ocorre o evento ou condição que gera esses pagamentos.

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

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

A Companhia aplica a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo a seus arrendamentos de curto prazo (ou seja, arrendamentos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início e que não contenham opção de compra). Também aplica a concessão de isenção de reconhecimento de ativos de baixo valor. Os pagamentos de arrendamento de curto prazo e de arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.15. Classificação corrente versus não corrente

A Companhia apresenta ativos e passivos no balanço patrimonial com base na classificação circulante / não circulante.

Um ativo é classificado no circulante quando:

- Se espera realizá-lo ou se pretende vendê-lo ou consumi-lo no ciclo operacional normal;
- For mantido principalmente para negociação;
- Se espera realizá-lo dentro de 12 meses após o período de divulgação; ou

Caixa ou equivalentes de caixa, a menos que haja restrições quando à sua troca ou seja utilizado para liquidar um passivo por, pelo menos, 12 meses após o período de divulgação.

Todos os demais ativos são classificados como não circulantes.

Um passivo é classificado no circulante quando:

- Se espera liquidá-lo no ciclo operacional normal;
- For mantido principalmente para negociação;
- Se espera realizá-lo dentro de 12 meses após o período de divulgação; ou
- Não há direito incondicional para diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após o período de divulgação.

A Companhia classifica todos os demais passivos no não circulante.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulante.

2.16. Demonstrações dos fluxos de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com o pronunciamento contábil CPC 03 (R2)/IAS 7 - Demonstração dos Fluxos de Caixa, emitidos pelos CPC/IFRS.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.17. Distribuição de lucros

A Companhia reconhece um passivo para pagamento de dividendos quando esta distribuição é autorizada e deixa de ser uma opção da Companhia ou ainda quando previsto em Lei. Conforme a legislação societária vigente, uma distribuição é autorizada quando aprovada pelos acionistas e o montante correspondente é diretamente reconhecido no patrimônio líquido. A legislação societária estabelece ainda o requerimento de pagamento de um dividendo mínimo obrigatório, após efetuados os ajustes ao lucro auferido no exercício e destinação das reservas também previstas no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações.

Os juros sobre capital próprio pagos e/ou a pagar são contabilizados em contrapartida às despesas financeiras as quais, para fins de apresentação das demonstrações financeiras são reclassificadas e divulgadas como destinação do lucro líquido do exercício, nas mutações do patrimônio.

2.18. Custo dos empréstimos

Custos de empréstimos diretamente relacionados com a aquisição, construção ou produção de um ativo que necessariamente requer um tempo significativo para ser concluído para fins de uso ou venda são capitalizados como parte do custo do correspondente ativo. Todos os demais custos de empréstimos são registrados em despesa no período em que são incorridos. Custos de empréstimo compreendem juros e outros custos incorridos por uma entidade relativos ao empréstimo.

2.19. Outros ativos e passivos

Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômicos futuros sejam gerados em favor da Companhia e seu valor de custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Um passivo é reconhecido no balanço quando a Companhia tem uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco e do valor envolvido.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.20. Demonstrações do valor adicionado

Tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pelas empresas e sua distribuição durante determinado exercício. É apresentada conforme requerido pela legislação societária brasileira, preparada com base em informações obtidas dos registros contábeis que servem de base de preparação das demonstrações financeiras, registros complementares, e segundo as disposições contidas no pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado ("DVA").

2.21. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023

A Companhia aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 (exceto quando indicado de outra forma). A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

IFRS 17 - Contratos de Seguro

O IFRS 17 (equivalente ao CPC 50 Contratos de Seguro) é uma nova norma de contabilidade com alcance para contratos de seguro, abrangendo o reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. O IFRS 17 (CPC 50) substitui o IFRS 4 - Contratos de Seguro (equivalente ao CPC 11). O IFRS 17 (CPC 50) se aplica a todos os tipos de contratos de seguro (como de vida, ramos elementares, seguro direto e resseguro), independentemente do tipo de entidades que os emitem, bem como a certas garantias e instrumentos financeiros com características de participação discricionária; algumas exceções de escopo se aplicarão. O objetivo geral do IFRS 17 (CPC 50) é fornecer um modelo de contabilidade abrangente para contratos de seguro que seja mais útil e consistente para seguradoras, cobrindo todos os aspectos contábeis relevantes. O IFRS 17 (CPC 50) é baseado em um modelo geral, complementado por:

- Uma adaptação específica para contratos com características de participação direta (a abordagem de taxa variável)
- Uma abordagem simplificada (a abordagem de alocação de prêmios) principalmente para contratos de curta duração

A nova norma não teve impacto nas demonstrações financeiras consolidadas do Grupo.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.21. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023-- Continuação

Definição de Estimativas Contábeis - Alterações ao IAS 8.

As alterações ao IAS 8 (equivalente ao CPC 23 - políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro) esclarecem a distinção entre mudanças em estimativas contábeis, mudanças em políticas contábeis e correção de erros. Elas também esclarecem como as entidades utilizam técnicas de mensuração e inputs para desenvolver estimativas contábeis. As alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

2.22. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023

Divulgação de Políticas Contábeis - Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2

As alterações ao IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) - Apresentação das demonstrações contábeis) e o IFRS Practice Statement 2 fornecem orientação e exemplos para ajudar as entidades a aplicar julgamentos de materialidade às divulgações de políticas contábeis. As alterações visam ajudar as entidades a fornecerem divulgações de políticas contábeis mais úteis, substituindo o requisito para as entidades divulgarem suas políticas contábeis “significativas” por um requisito para divulgar suas políticas contábeis “materiais” e adicionando orientação sobre como as entidades aplicam o conceito de materialidade ao tomar decisões sobre divulgações de políticas contábeis. As alterações tiveram impacto nas divulgações de políticas contábeis do Grupo, mas não na mensuração, reconhecimento ou apresentação de itens nas demonstrações financeiras da Companhia.

Imposto Diferido relacionado a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação - Alterações ao IAS 12

As alterações ao IAS 12 Income Tax (equivalente ao CPC 32 - Tributos sobre o lucro) estreitam o escopo da exceção de reconhecimento inicial, de modo que ela não se aplique mais a transações que gerem diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais, como arrendamentos e passivos de desativação. As alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.22. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023-- Continuação

Reforma Tributária Internacional - Regras do Modelo do Pilar Dois - Alterações ao IAS 12-- Continuação

As alterações ao IAS 12 (equivalente ao CPC 32 - Tributos sobre o lucro) foram introduzidas em resposta às regras do Pilar Dois da OCDE sobre BEPS e incluem:

- Uma exceção temporária obrigatória ao reconhecimento e divulgação de impostos diferidos decorrentes da implementação jurisdicional das regras do modelo do Pilar Dois; e
- Requisitos de divulgação para entidades afetadas, a fim de ajudar os usuários das demonstrações financeiras a compreender melhor a exposição de uma entidade aos impostos sobre a renda do Pilar Dois decorrentes dessa legislação, especialmente antes da data efetiva.

A exceção temporária obrigatória - cujo uso deve ser divulgado - entra em vigor imediatamente. Os demais requisitos de divulgação se aplicam aos períodos de relatório anuais que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2023, mas não para nenhum período intermediário que termine em ou antes de 31 de dezembro de 2023. As alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras consolidadas do Grupo, pois o Grupo não está sujeito às regras do modelo do Pilar Dois, uma vez que sua receita é inferior a 750 milhões de euros por ano.

2.23. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.23. Normas emitidas, mas ainda não vigentes--Continuação

Alterações ao IFRS 16: Passivo de Locação em um Sale and Leaseback (Transação de venda e retroarrendamento)

Em setembro de 2022, o IASB emitiu alterações ao IFRS 16 (equivalente ao CPC 06 - Arrendamentos) para especificar os requisitos que um vendedor-arrendatário utiliza na mensuração da responsabilidade de locação decorrente de uma transação de venda e arrendamento de volta, a fim de garantir que o vendedor-arrendatário não reconheça qualquer quantia do ganho ou perda que se relaciona com o direito de uso que ele mantém. As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1 de janeiro de 2024 e devem ser aplicadas retrospectivamente a transações sale and leaseback celebradas após a data de aplicação inicial do IFRS 16 (CPC 06). A aplicação antecipada é permitida e esse fato deve ser divulgado. Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações financeiras do Grupo.

Acordos de financiamento de fornecedores - Alterações ao IAS 7 e IFRS 7

Em maio de 2023, o IASB emitiu alterações ao IAS 7 (equivalente ao CPC 03 (R2) - Demonstrações do fluxo de caixa) e ao IFRS 7 (equivalente ao CPC 40 (R1) - Instrumentos financeiros: evidenciação) para esclarecer as características de acordos de financiamento de fornecedores e exigir divulgações adicionais desses acordos. Os requisitos de divulgação nas alterações têm como objetivo auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreenderem os efeitos dos acordos de financiamento com fornecedores nas obrigações, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade.

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1 de janeiro de 2024. A adoção antecipada é permitida, mas deve ser divulgada. Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiros da Companhia.

Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis)

Em janeiro de 2020 e outubro de 2022, o IASB emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do IAS 1, correlato ao CPC 26 (R1) - Apresentação das demonstrações contábeis, para especificar os requisitos de classificação de passivos como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.23. Normas emitidas, mas ainda não vigentes--Continuação

Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis)--Continuação

- O que se entende por direito de adiar a liquidação.
- Que o direito de adiar deve existir no final do período das informações financeiras.
- Que a classificação não é afetada pela probabilidade de a entidade exercer seu direito de adiar.
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for ele próprio um instrumento de patrimônio, os termos de um passivo não afetarão sua classificação.

Além disso, foi introduzida uma exigência de divulgação quando um passivo decorrente de um contrato de empréstimo é classificado como não circulante e o direito da entidade de adiar a liquidação depende do cumprimento de covenants futuros dentro de doze meses.

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1 de janeiro de 2024 e devem ser aplicadas retrospectivamente.

A Companhia está atualmente avaliando o impacto que as alterações terão na prática atual e se acordos de empréstimo existentes podem exigir renegociação.

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

3.1. Julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras da Companhia requer que a administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data-base das demonstrações financeiras.

No processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia, a administração fez os julgamentos, abaixo descritos, que têm efeito mais significativo sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

3.1. Julgamentos--Continuação

- i) Determinação do prazo de arrendamento de contratos que possuam cláusulas de opção de renovação ou rescisão (Companhia como arrendatário)

A Companhia determina o prazo do arrendamento como o prazo contratual não cancelável, juntamente com os períodos incluídos em eventual opção de renovação na medida em que essa renovação seja avaliada como razoavelmente certa e com períodos cobertos por uma opção de rescisão do contrato na medida em que também seja avaliada como razoavelmente certa.

A Companhia possui contratos de arrendamento que incluem opções de renovação e rescisão. A Companhia aplica julgamento ao avaliar se é razoavelmente certo se deve ou não exercer a opção de renovar ou rescindir o arrendamento. Nessa avaliação considera todos os fatores relevantes que criam um incentivo econômico para o exercício da renovação ou da rescisão. Após a mensuração inicial a Companhia reavalia o prazo do arrendamento se houver um evento significativo ou mudança nas circunstâncias que esteja sob seu controle e afetará sua capacidade de exercer ou não exercer a opção de renovar ou rescindir (por exemplo, realização de benfeitorias ou customizações significativas no ativo arrendado).

Os períodos de renovação de arrendamentos com períodos não canceláveis mais longos não são incluídos como parte do prazo do arrendamento, pois esses não são avaliados pela Administração como razoavelmente certos. Além disso, os períodos cobertos pelas opções de rescisão são incluídos como parte do prazo do arrendamento apenas quando são avaliados como razoavelmente certos de não serem exercidos.

3.2. Estimativas e premissas

As demonstrações financeiras foram elaboradas com apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras.

A liquidação das transações envolvendo estas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas anualmente.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

3.2. Estimativas e premissas--Continuação

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data de reporte, envolvendo risco significativo de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são discutidas a seguir.

i) Tributos

Existem incertezas com relação à interpretação de regulamentos tributários complexos e ao valor e época de resultados tributáveis futuros. Dado o amplo aspecto da legislação tributária bem como a natureza de longo prazo e a complexidade dos instrumentos contratuais existentes, diferenças entre os resultados reais e as premissas adotadas, ou futuras mudanças nessas premissas, poderiam exigir ajustes futuros na receita e despesa de impostos já registrada. Diferenças de interpretação podem surgir numa ampla variedade de assuntos, dependendo das condições vigentes no respectivo domicílio da Companhia.

ii) Mensuração ao valor justo de instrumentos financeiros

Quando o valor justo de ativos e passivos financeiros apresentados no balanço patrimonial não puder ser obtido de mercados ativos, é determinado utilizando técnicas de avaliação, incluindo o método de fluxo de caixa descontado. Os dados para esses métodos se baseiam naqueles praticados no mercado, quando possível, contudo, quando isso não for viável, um determinado nível de julgamento é requerido para estabelecer o valor justo. O julgamento inclui considerações sobre os dados utilizados como, por exemplo, risco de liquidez, risco de crédito e volatilidade. Mudanças nas premissas sobre esses fatores poderiam afetar o valor justo apresentado dos instrumentos financeiros.

iii) Provisão para perdas nos estoques

A provisão para perdas nos estoques é estimada com base no histórico de perdas identificadas no inventário físico de lojas e centrais de distribuição e é considerada suficiente pela Administração para cobrir as prováveis perdas quando da realização dos procedimentos de inventário físico.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

3.2. Estimativas e premissas--Continuação

iv) Provisão para realização dos estoques

A provisão para realização dos estoques é constituída com base na análise dos preços de venda praticados, líquidos dos efeitos de tributos e de despesas fixas incorridas nos esforços de vendas, frente ao custo de aquisição das mercadorias. A esta análise também considera a relação de itens tidos como obsoletos.

v) Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia é parte de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todos os riscos referentes a processos judiciais que representem perdas prováveis e estimadas com certo grau de segurança. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, a jurisprudência disponível, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. A Administração acredita que as provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas estão corretamente apresentadas nas demonstrações financeiras.

vi) Provisão para perdas esperadas com contas a receber de clientes

A provisão para perdas esperadas com contas a receber de clientes é estimada com base no histórico de perdas identificadas e é considerada suficiente pela Administração para cobrir as prováveis perdas quando da realização de contas a receber de clientes.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Caixa e Banco conta movimento	746	1.119	2.872	14.545
Aplicações financeiras	3.415	13.142	32.264	107.390
Total de investimento em aplicações	4.161	14.261	35.136	121.935

As aplicações financeiras referem-se a CDBs e Compromissadas com remuneração média de 100% da CDI (2023 e 2022). As aplicações são prontamente conversíveis em montantes conhecidos de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valores e, por essas razões, foram consideradas como equivalentes de caixa nas demonstrações dos fluxos de caixa.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Contas a receber de clientes

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 os valores a receber de clientes estão assim representados:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Cientes no mercado interno	39.391	41.269	150.161	166.610
Cientes no mercado externo	1.083	169	1.457	530
Contas a receber	40.474	41.438	151.618	167.140
(-) Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(883)	(291)	(7.710)	(2.171)
Total contas a receber de clientes	39.591	41.147	143.908	164.969
A vencer	35.641	37.772	116.826	145.312
Vencidos até 30 dias	2.626	1.954	16.936	10.978
Vencidos entre 31 a 90 dias	877	1.066	5.879	6.478
Vencidos entre 91 a 180 dias	491	457	4.405	3.228
Vencidos entre 181 a 360 dias	839	189	7.572	1.144
Total	40.474	41.438	151.618	167.140

A perda por redução ao valor recuperável de contas a receber são estimadas usando uma matriz de provisão com base na experiência na inadimplência passada do devedor e em análise da posição financeira atual do devedor, ajustadas com base em fatores específicos aos devedores e condições econômicas gerais.

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo em 1 de janeiro	(291)	(418)	(2.171)	(2.685)
Provisões realizadas no exercício	(1.184)	(501)	(10.030)	(3.017)
Baixas permanentes reconhecidas	4	248	897	1.031
Reversões realizadas no exercício	596	380	3.594	2.500
Saldo em 31 de dezembro	(883)	(291)	(7.710)	(2.171)

6. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fundaf (a)	-	-	23.218	21.695
IRPJ a compensar	2.186	4.435	11.325	5.209
CSLL a compensar	690	1.633	3.981	1.942
Outros impostos a compensar	308	282	8.783	10.879
Total de impostos a recuperar	3.184	6.350	47.307	39.725
Circulante	3.184	6.350	21.360	15.422
Não circulante	-	-	25.947	24.303

- (a) Desde 2019 o Grupo vem obtendo êxito nas demandas judiciais referente a recuperação dos créditos de FUNDaf da Multilog Brasil, e desta forma reconheceu o crédito correspondente aos valores recolhidos nos últimos cinco anos. Em 2022, o último processo referente a recuperação do Fundaf, Multilog Brasil (filial Santos) foi deferido via expedição de precatório, no montante original de R\$21.695, cuja previsão de recebimento é para 2024. Os saldos vêm sendo atualizados monetariamente com base na taxa Selic conforme permitido pelas normas fiscais.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

7. Outros créditos

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Adiantamento a fornecedores	883	413	33.210	32.982
Adiantamento a empregados	467	412	1.849	1.573
Ativos de direitos contratuais (a)	-	-	23.102	17.767
Outros créditos	2.653	570	2.636	831
Adiantamento partes relacionadas (nota 26)	10.935	9.576	-	-
Total outros créditos	14.938	10.971	60.796	53.153
Circulante	14.938	10.971	41.838	33.573
Não circulante	-	-	18.958	19.580

- (a) A Companhia possui processos de naturezas trabalhista, cível e tributária sob responsabilidade da Ecorodovias, antiga acionista da Elog Sul e Multilog Brasil, dos vendedores da antiga Martins e Medeiros (atual Multilog Nordeste) e dos vendedores da antiga Apoio Logística (atual Multilog Logística e Serviços Ltda) conforme contrato de compra e venda firmado entre as partes. Os processos classificados como perda provável estão refletidos no passivo e sua contrapartida no ativo, classificados como "outros créditos", totalizando R\$23.102 no consolidado, sendo R\$15.285 no ativo não circulante e R\$7.817 no circulante.

8. Investimentos em controladas e coligadas

a) Movimentação dos investimentos

A movimentação dos investimentos em controladas, apresentados nas demonstrações financeiras individuais da controladora, é como segue:

	Controladora	
	2023	2022
Em 1º de janeiro	298.906	226.888
Dividendos e juros sobre capital próprio de controladas e coligadas	(32.072)	(59.452)
Equivalência patrimonial - atividades continuada	64.104	134.003
Equivalência patrimonial - atividade descontinuada	(118)	854
Amortização intangíveis combinações de negócios	(2.449)	(4.043)
Aquisição de ações	53	656
Aumento de capital	6.916	-
Em 31 de dezembro	335.340	298.906

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Investimentos em controladas e coligadas--Continuação

b) Composição dos investimentos da Companhia em controladas e coligadas

	31/12/2023						
	Participação no capital %	Patrimônio líquido ajustado	Resultado do exercício	Equivalência patrimonial	Ágio na aquisição de controlada	Ajustes decorrentes de combinação de negócios	Valor do investimento
Multilog Armazéns Gerais e Logística S.A.	100%	7.177	(3.848)	(3.848)	-	-	7.177
Multilog Maringá Armazéns Gerais Ltda	100%	201	(118)	(118)	-	-	201
Multilog Brasil S.A.(b)	100%	259.385	67.952	67.952	23.000	44.713	327.098
Investimentos em controladas				63.986	-	-	334.476
Primeinvest Empreendimentos Imobiliários S.A. (a)	0,41%	-	-	-	-	-	864
Outros Investimentos				-	-	-	864
Total investimentos em 2023				63.986	23.000		335.340
Equivalência patrimonial de atividades continuadas				64.104	-	-	-
Resultado de atividades descontinuadas				(118)	-	-	-

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Investimentos em controladas e coligadas--Continuação

b) Composição dos investimentos da Companhia em controladas e coligadas--Continuação

	31/12/2022						
	Participação no capital %	Patrimônio líquido ajustado	Resultado do exercício	Equivalência patrimonial	Ágio na aquisição de controlada	Ajustes decorrentes de combinação de negócios	Valor do investimento
Multilog Armazéns Gerais e Logística S.A.	99,87%	6.815	4.068	4.063	-	-	6.806
Multilog Maringá Armazéns Gerais Ltda	99,98%	319	854	854	-	-	319
Multilog Brasil S.A.(b)	99,98%	220.799	129.772	129.745	23.000	47.162	290.917
Investimentos em controladas				134.662	23.000	47.162	298.042
Primeinvest Empreendimentos Imobiliários S.A. (a)	0,41%	213.160	28.729	195	-	-	864
Outros Investimentos				195	-	-	864
Total investimentos em 2022				134.857	23.000	47.162	298.906
Equivalência patrimonial de atividades continuadas				134.003	-	-	-
Resultado de atividades descontinuadas				854	-	-	-

(a) A Companhia adquiriu, em fevereiro de 2022, 33 (trinta e três) ações em tesouraria da Primeinvest, representando 0,41% (quarenta e um centésimos por cento) de participação societária. A Companhia não detém o controle sobre essa investida, portanto, este investimento é registrado pelo método de custo de aquisição e não é consolidado nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

(b) Os efeitos das aquisições do Grupo Apoio e da Multilog Nordeste estão refletindo no patrimônio líquido da Multilog Brasil.

O patrimônio líquido ajustado das empresas Multilog Maringá Armazéns Gerais Ltda e Multilog Brasil S.A. é composto pelo patrimônio líquido contábil destas empresas acrescido dos ativos intangíveis e mais valia de ativo imobilizado identificados na combinação de negócios, líquidos de respectivas despesas com amortização e depreciação.

A equivalência patrimonial na demonstração de resultados está líquida dos efeitos das operações descontinuadas da Multilog Maringá Armazéns Gerais Ltda.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Investimentos em controladas e coligadas--Continuação

b) Composição dos investimentos da Companhia em controladas e coligadas--Continuação

Informações contábeis resumidas das controladas em 31 de dezembro de 2023:

Nome	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro líquido
Multilog Armazéns Gerais e Logística S.A.	12.663	46.195	28.282	23.398	7.178	48.280	(3.848)
Multilog Maringá Armazéns Gerais Ltda	55	163	17	-	201	-	(118)
Multilog Brasil S.A.	145.888	601.336	243.948	243.891	259.385	582.204	67.952
Multilog Nordeste	19.127	20.028	11.547	5.590	22.018	78.659	3.518
Multilog Comércio e Transportes Ltda (antiga Apoio Comércio e Transportes Ltda)	9.613	9.004	15.046	2.618	953	26.707	(1.671)
Multilog Logística e Serviços Ltda (antiga Apoio Logística e Serviços Ltda)	35.060	72.911	34.580	45.365	28.026	94.683	7.48

Movimento dos investimentos no exercício findo em 31 de dezembro de 2023:

Nome	2022	Resultado de Equivalência	Aquisição de negócios	Aumento de capital	Dividendos	Amortização	2023
Multilog Armazéns Gerais e Logística S.A.	6.806	(3.847)	4	6.916	(2.702)	-	7.177
Multilog Maringá Armazéns Gerais Ltda	319	(118)	-	-	-	-	201
Multilog Brasil S.A.	220.755	67.952	49	-	(29.371)	-	259.385
Primeinvest Empreendimentos Imobiliários S.A.	864	-	-	-	-	-	864
Ágio advindo de aquisição de negócios	23.000	-	-	-	-	-	23.000
Ativos intangíveis identificados em combinação de negócios	47.162	-	-	-	-	(2.449)	44.713
Investimento - Ativo não circulante	298.906	63.987	53	6.916	(32.073)	(2.449)	335.340

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Investimentos em controladas e coligadas--Continuação

b) Composição dos investimentos da Companhia em controladas e coligadas--Continuação

Informações contábeis resumidas das controladas em 31 de dezembro de 2022:

Nome	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro líquido
Multilog Armazéns Gerais e Logística S.A.	14.150	28.226	24.562	10.998	6.815	41.424	4.068
Multilog Maringá Armazéns Gerais Ltda	174	163	19	-	319	-	854
Multilog Brasil S.A.	235.555	482.916	368.541	129.130	220.799	597.522	129.772
Multilog Nordeste	20.605	23.830	8.701	8.382	27.892	43.646	4.128
Apoio Comércio e Transportes Ltda.	8.978	6.158	13.939	4.136	(2.940)	3.404	(769)
Apoio Logística e Serviços Ltda.	19.826	111.268	37.076	80.408	13.610	8.924	651

Movimento dos investimentos no exercício findo em 31 de dezembro de 2022:

Nome	2021	Resultado de Equivalência	Aquisição de negócios	Dividendos	Amortização	2022
Multilog Armazéns Gerais e Logística S.A.	5.307	4.063	-	(2.564)	-	6.806
Multilog Maringá Armazéns Gerais Ltda	(535)	854	-	-	-	319
Multilog Brasil S.A.	147.923	129.745	-	(56.913)	-	220.755
Primeinvest Empreendimentos Imobiliários S.A.	-	195	669	-	-	864
Ágio advindo de aquisição de negócios	23.000	-	-	-	-	23.000
Ativos intangíveis identificados em combinação de negócios	51.193	-	-	-	(4.031)	47.162
Investimento - Ativo não circulante	226.888	134.857	669	(59.477)	(4.031)	298.906

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

9. Imobilizado

		Controladora		Consolidado	
	Taxa de depreciação anual	2023	2022	2023	2022
Custo					
Máquinas e equipamentos		33.885	33.415	102.269	102.061
Mais valia de máquinas e equipamentos		-	-	7.617	7.617
Benfeitorias		5.040	4.219	45.780	40.377
Mais valia benfeitorias		-	-	3.675	3.675
Veículos		12.416	12.262	62.567	74.006
Mais valia veículos		-	-	12.599	12.599
Móveis e utensílios		3.187	3.025	13.093	11.749
Mais valia de móveis e utensílios		-	-	2.363	2.363
Equipamento processamento de dados		12.756	11.791	51.381	42.844
Mais valia equipamento processamento de dados		-	-	4.694	4.694
Edificações		-	-	-	-
Instalações		5.990	5.503	108.226	98.142
Mais valia instalações		-	-	77	77
Obras em andamento		-	251	2.875	12.267
Total imobilizado		73.274	70.467	417.218	412.471
Depreciação acumulada					
Máquinas e equipamentos	10 %	(19.549)	(17.172)	(78.509)	(72.893)
Benfeitorias	4 %	(972)	(211)	(27.973)	(23.526)
Veículos	20 %	(10.041)	(9.207)	(42.330)	(39.427)
Móveis e utensílios	10 %	(1.851)	(1.622)	(10.382)	(9.472)
Equipamento processamento de dados	20 %	(8.945)	(7.549)	(39.860)	(35.476)
Instalações	10 %	(3.538)	(2.979)	(76.910)	(70.439)
Total depreciação		(44.896)	(38.739)	(275.964)	(251.231)
Total imobilizado líquido		28.378	31.727	141.255	161.238

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

9. Imobilizado--Continuação

Controladora

Custo	Máquinas e equipamentos	Benfeitorias	Veículos	Móveis e utensílios	Processamentos de dados	Instalações	Obras em andamento	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	31.471	389	12.298	2.158	9.147	4.973	989	61.425
Transferências	3.172	3.830	20	867	2.671	530	(11.090)	-
Aquisições	-	-	-	-	-	-	10.352	10.352
Baixas	(1.228)	-	(56)	-	(26)	-	-	(1.311)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	33.415	4.219	12.262	3.025	11.791	5.503	251	70.467
Transferências	554	821	1.546	162	965	487	(4.535)	-
Aquisições	-	-	-	-	-	-	4.283	4.283
Baixas	(84)	-	(1.392)	-	-	-	-	(1.476)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	33.885	5.040	12.416	3.187	12.756	5.990	-	73.274
Depreciação								
Saldo em 31 de dezembro 2021	(15.863)	(41)	(7.892)	(1.402)	(6.507)	(2.469)	-	(34.174)
Transferência								
Depreciação	(2.372)	(170)	(1.351)	(220)	(1.044)	(510)	-	(5.667)
Baixas	1.063	-	36	-	3	-	-	1.102
Saldo em 31 de dezembro 2022	(17.172)	(211)	(9.207)	(1.622)	(7.549)	(2.979)	--	(38.739)
Depreciação	(2.456)	(761)	(1.375)	(229)	(1.396)	(559)	-	(6.777)
Baixas	79	-	542	-	-	-	-	621
Saldo em 31 de dezembro 2023	(19.549)	(972)	(10.041)	(1.851)	(8.945)	(3.538)	-	(44.896)
Em 31 de dezembro de 2022	16.243	4.008	3.054	1.403	4.242	2.524	251	31.727
Em 31 de dezembro de 2023	14.336	4.068	2.374	1.336	3.811	2.452	-	28.378

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

9. Imobilizado--Continuação

Consolidado

Custo	Terrenos	Máquinas e equipam.	Benfeitorias	Veículos	Móveis e utensílios	Processam. de dados	Edificações	Instalações	Imobilizado em andamento	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	84.517	31.845	22.922	11.350	38.530	-	83.883	6.690	279.737
Transferências	-	9.254	10.480	2.515	2.038	6.754	-	3.393	(34.434)	-
Aquisições	-	959	-	277	8	3	-	-	30.466	31.713
Aquisições combinação de negócios	-	15.264	1.800	39.647	748	2.294	-	8.562	9.546	77.861
Mais-valia combinação de negócios	-	2.454	-	22.033	-	83	-	2.419	-	26.989
Baixas	-	(2.412)	(72)	(790)	(31)	(125)	-	(39)	-	(3.469)
Baixa mais-valia	-	(360)	-	-	-	-	-	-	-	(360)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-	109.676	44.053	86.604	14.113	47.539	-	98.218	12.268	412.471
Transferências	-	4.051	5.479	2.391	1.370	8.687	-	17.376	(135.353)	-
Aquisições	-	228	-	-	66	351	96.000	-	126.080	126.722
Aquisições combinação de negócios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Baixas	-	(838)	(77)	(12.824)	(93)	(461)	(96.000)	(7.290)	(116)	(117.698)
Baixa mais-valia	-	(3.231)	-	(1.006)	-	(40)	-	-	-	(4.276)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	-	109.886	49.455	75.166	15.456	56.075	-	108.304	2.879	417.218
Depreciação	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	(59.823)	(19.064)	(10.770)	(8.217)	(30.999)	-	(60.939)	-	(189.812)
Depreciação	-	(5.302)	(4.025)	(4.548)	(636)	(3.270)	-	(6.474)	-	(24.255)
Depreciação combinação de negócios	-	(9.633)	(121)	(23.676)	(359)	(1.210)	-	(3.063)	-	(38.063)
Baixas	-	2.234	56	869	26	43	-	38	-	3.266
Depreciação mais-valia	-	(730)	(372)	(1.302)	(285)	(40)	-	-	-	(2.729)
Baixa mais valia	-	361	-	-	-	-	-	-	-	361
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	(72.893)	(23.526)	(39.427)	(9.472)	(35.476)	-	(70.439)	-	(251.231)
Depreciação	-	(6.440)	(4.101)	(7.367)	(710)	(4.669)	(960)	(6.722)	-	(30.970)
Depreciação combinação de negócios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Baixas	-	1.452	26	10.537	85	311	960	271	-	13.642
Depreciação mais-valia	-	(628)	(372)	(4.143)	(285)	(25)	-	(20)	-	(5.472)
Baixa mais valia	-	-	-	(1.931)	-	-	-	-	-	(1.931)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	-	(78.509)	(27.973)	(42.33)	(10.832)	(39.860)	-	(76.910)	-	(275.963)
Em 31 de dezembro de 2022	-	36.783	20.527	47.177	4.641	12.063	-	27.779	12.268	161.238
Em 31 de dezembro de 2023	-	31.377	21.482	32.836	5.073	16.217	-	31.395	2.879	141.255

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Intangível

	Taxa de amortização anual	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Custo					
Software		27.869	23.644	63.838	59.550
Relacionamento com clientes		-	-	57.421	58.300
Concessões (b)		-	-	42.296	42.296
Licenças CLIA		-	-	86.919	86.919
Acordo de não competição		-	-	23.746	23.616
Marcas		-	-	1.539	1.539
Ágio (a)		-	-	116.080	128.590
Total intangível		27.869	23.644	391.839	400.810
Amortização acumulada					
Software	20%	(14.232)	(9.626)	(48.742)	(43.574)
Relacionamento com clientes	8,3% e 57%	-	-	(7.380)	(2.834)
Acordo de não competição	20%	-	-	(5.528)	(460)
Marcas	20%	-	-	(386)	(63)
Concessões (b)	17%	-	-	(42.210)	(39.445)
Total amortização		(14.232)	(9.626)	(104.247)	(86.376)
Total intangível líquido		13.638	14.038	287.592	314.434

Abaixo está demonstrada a movimentação do intangível consolidado:

	Software	Relacionamento com clientes	Concessões	Licenças	Ágio na aquisição de controlada	Acordo de não competição	Marcas	Total
Saldo residual em 2021	9.933	182	7.395	86.919	23.000	-	-	127.429
Adições	10.101	55.851	-	-	105.590	23.616	1.539	196.697
Amortização	(4.057)	(566)	(4.545)	-	-	(460)	(63)	(9.691)
Saldo residual em 2022	15.977	55.467	2.850	86.919	128.590	23.156	1.476	314.434
Adições	4.288	-	-	-	-	130	-	4.418
Amortização	(5.167)	(5.426)	(2.765)	-	(12.510)	(5.068)	(323)	(31.260)
Saldo residual em 2023	15.098	50.041	85	86.919	116.080	18.218	1.153	287.592

- (a) Ágio gerado na aquisição da controlada Multilog Sul (Elog sul) em 2016 no valor de R\$23.000. As aquisições feita pela Multilog Brasil no ano de 2022, geraram um ágio no valor total de R\$109.055, sendo R\$24.149 da Martins Medeiros e R\$84.906 do Grupo Apoio, conforme Nota 6.
- (b) Em 2023, a Multilog foi declarada vencedora da licitação referente aos Portos Secos de Santana do Livramento, Uruguaiana, Jaguarão e Foz do Iguaçu sendo os prazos desses contratos de 25 (vinte e cinco) anos, podendo ser prorrogados por mais 10 (dez) anos.

O valor recuperável de uma UGC é determinado com base em cálculos do valor em uso. Esses cálculos usam projeções de fluxo de caixa pre-tax, baseadas em orçamentos financeiros aprovados pela administração para um período de cinco anos. Os valores referentes aos fluxos de caixa posteriores ao período de cinco anos foram extrapolados com base nas taxas de crescimento estimadas apresentadas a seguir.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Intangível--Continuação

A Companhia, em linha com o que estabelece o pronunciamento CPC 01, definiu como unidade geradora de caixa (UGC) o menor grupo identificável de ativos que geram entradas de caixa, entradas essas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos ou outros grupos de ativos. No caso das operações da Companhia, as unidades geradoras de caixa são unidades de negócio individuais, com prestação de serviço individual para seus respectivos clientes, bem como em localização separada. As empresas adquiridas em 2016 (Multilog Sul) representavam na data 11 unidades de negócios, descritos no relatório de alocação de preço de compra realizado por terceiros especializados, enquanto na aquisição das unidades do Sudeste (Multilog Brasil), 6 unidades de negócio. Para testes de redução ao valor recuperável, os ativos são agrupados em UGCs. O ágio de combinações de negócios é alocado às UGCs ou grupos de UGCs que se espera que irão se beneficiar das sinergias da combinação.

As premissas-chave utilizadas nos cálculos do valor em uso em 31 de dezembro de 2023 são as que seguem:

- Taxa de crescimento ROL - 5,4%
- Taxa de desconto - 13,9%
- Taxa de crescimento de longo prazo - 5%
- Margem bruta - 15% à 60%

A margem bruta é a margem média como uma porcentagem da receita no período previsto de cinco anos. Ela se baseia nos níveis atuais da margem de vendas e se encontra em linha com o histórico de operação da Companhia.

A taxa de crescimento não excede a taxa de crescimento média de longo prazo do setor de logística no qual a UGC atua.

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 não foram observadas evidências que pudessem indicar necessidade de constituição de provisão para impairment sobre as UGCs. Os valores recuperáveis estimados para cada uma dessas UGCs foi superior ao seu valor contábil.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Arrendamentos

Ativo de direito de uso

Composição e movimento

Controladora					Consolidado				
Prazo médio em anos	Saldo inicial 01/01/23	Adições	Baixas	Saldo em 31/12/23	Saldo inicial 01/01/23	Adições e Remensurações	Baixas	Saldo em 31/12/23	
Custo:									
Recintos Alfandegados	99.053	1.410	-	100.463	212.208	124.258	(30.618)	305.848	
Administrativo	1.665	-	-	1.665	2.285	27	-	2.312	
Armazéns Gerais	-	-	-	-	222.045	65.440	(25.810)	261.675	
	100.718	1.410	-	102.128	436.538	189.725	(56.428)	569.835	
Depreciação:									
Recintos Alfandegados	4	(73.400)	(22.400)	-	(95.800)	(141.177)	(44.931)	30.004	(156.104)
Administrativo	3	(619)	(502)	-	(1.121)	(806)	(699)	-	(1.505)
Armazéns Gerais	2 a 8	-	-	-	-	(71.700)	(60.037)	17.199	(114.538)
	(74.019)	(22.903)	-	(96.921)	(213.681)	(105.667)	47.203	(272.146)	
Saldo líquido									
Recintos Alfandegados	25.653	(20.990)	-	4.663	71.031	79.327	(614)	149.744	
Administrativo	1.046	(502)	-	544	1.480	(673)	-	807	
Armazéns Gerais	-	-	-	-	150.345	5.403	(8.611)	147.138	
	26.699	(21.493)	-	5.207	222.857	84.058	(9.224)	297.690	

Controladora					Consolidado				
Prazo médio em anos	Saldo inicial 01/01/22	Adições	Baixas	Saldo em 31/12/22	Saldo inicial 01/01/22	Adições e Remensurações	Baixas	Saldo em 31/12/22	
Custo:									
Recintos Alfandegados	89.499	9.554	-	99.053	178.572	33.636	-	212.208	
Administrativo	1.555	110	-	1.665	1.555	730	-	2.285	
Armazéns Gerais	-	-	-	-	74.983	147.062	-	222.045	
	91.054	9.664	-	100.718	255.110	181.427	-	436.538	
Depreciação:									
Recintos Alfandegados	4	(52.309)	(21.091)	-	(73.400)	(97.507)	(43.670)	-	(141.177)
Administrativo	3	(152)	(467)	-	(619)	(115)	(691)	-	(806)
Armazéns Gerais	2 a 8	-	-	-	-	(44.391)	(27.309)	-	(71.700)
	(52.461)	(21.558)	-	(74.019)	(142.013)	(71.670)	-	(213.681)	
Saldo líquido									
Recintos Alfandegados	37.190	(11.537)	-	25.653	81.065	(10.034)	-	71.031	
Administrativo	1.403	(357)	-	1.046	1.440	39	-	1.480	
Armazéns Gerais	-	-	-	-	30.592	119.753	-	150.345	
	38.593	(11.894)	-	26.699	113.097	109.757	-	222.857	

Os ativos de direito de uso têm o seu valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente. A Administração não encontrou necessidade de constituição de provisão para valor recuperável no período encerrado em 31/12/2023.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Arrendamentos--Continuação

Passivo de arrendamento

Composição e movimento

	Controladora					Consolidado				
	Saldo inicial 31/01/22	Adições	Pagamentos e juros	Baixas	Saldo em 31/12/23	Saldo inicial 31/12/22	Adições	Pagamentos e juros	Baixas	Saldo em 31/12/23
Recintos										
Alfandegados	28.539	1.410	(24.842)	-	5.107	79.767	124.258	(45.226)	(548)	158.251
Administrativo	1.255	-	(579)	-	677	1.783	27	(802)	-	1.007
Armazéns Gerais	-	-	-	-	-	154.285	65.440	(57.047)	(9.077)	153.601
	29.794	1.410	(25.420)		5.784	235.834	189.725	(103.074)	(9.625)	312.860
Circulante	24.064				2.456	101.138				77.829
Não circulante	5.730				3.328	134.696				235.031

	Controladora					Consolidado				
	Saldo inicial 31/01/21	Adições	Pagamentos e juros	Baixas	Saldo em 31/12/22	Saldo inicial 31/12/21	Adições	Pagamentos e juros	Baixas	Saldo em 31/12/22
Recintos										
Alfandegados	40.847	9.554	(21.862)	-	28.539	90.208	33.636	(44.077)	-	79.767
Administrativo	1.577	110	(432)	-	1.255	1.577	730	(523)	-	1.783
Armazéns Gerais	-	-	-	-	-	35.195	147.062	(27.972)	-	154.285
	42.424	9.664	(22.294)	-	29.794	126.980	181.427	(72.572)	-	235.834
Circulante	22.317				24.064	60.355				101.138
Não circulante	20.107				5.730	66.625				134.696

Informações adicionais

Para a mensuração do passivo de arrendamento a Companhia preparou um fluxo real de pagamentos e adotou uma taxa de juros nominal para desconto. Para fins de divulgação, mensuramos o valor do passivo de arrendamento utilizando fluxo nominal x taxa nominal. A diferença apurada entre a forma de cálculo para contabilização (fluxo real x taxa nominal) e a o fluxo nominal x taxa nominal é considerada pela Companhia imaterial. A taxa incremental adotada para 2023 foi de 9,64% ao ano. Os valores apurados não resultaram em divergências consideradas materiais pela Administração

Na adoção inicial do CPC 06 R (2) a Companhia entendeu que o valor utilizado para a mensuração do passivo de arrendamento deveria ser bruto de impostos (PIS e COFINS).

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Empréstimos e financiamentos - consolidado

Taxa pós-fixada anual	Encargos	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Capital de giro - CCB	CDI +1,64% a.a	-	-	-	8.814
Mútuo	INPC.	-	-	4.254	7.500
Empréstimo - Lei 4131/1962	CDI + 1,50% a 1,90% a.a	49.448	70.980	172.315	234.112
CDC	.0,7908% a.a à 1,03% a.a	-	-	3.387	5.897
Consórcios	.Tx. adm. 9% a 14%	-	-	206	367
Instrumento financeiro		8.050	5.876	8.050	9.242
		57.498	76.856	188.212	265.932
	Passivo circulante	19.603	20.014	149.021	193.540
	Passivo não circulante	37.895	56.842	39.191	72.392

Cronograma de amortização do principal da dívida em 31 de dezembro de 2023:

	Saldo devedor	2024	2025	2026	2027	2028
Mútuo	4.254	4.254	-	-	-	-
Empréstimo Lei 4131/1962	180.365	142.471	18.947	18.947	-	-
CDC	3.387	2.169	1.217	-	-	-
Outros	206	127	21	21	21	17
Total em 31 de dezembro de 2023	188.212	149.021	20.185	18.968	21	17

Abaixo está demonstrado a mutação dos empréstimos no ano corrente:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	90.843	90.843
Captação	-	160.271
Empréstimos assumidos nas aquisições	-	32.350
Variação cambial	(3.914)	(219)
Juros provisionados	6.033	9.870
Juros pagos	(2.549)	(3.668)
Pagamento	(13.557)	(23.516)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	76.856	265.932
Captação	-	220.000
Variação cambial	(5.487)	9.477
Juros provisionados	7.782	31.900
Juros pagos	(4.789)	(35.275)
Pagamento	(16.864)	(303.822)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	57.499	188.212

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

12. Empréstimos e financiamentos - consolidado--Continuação

Empréstimos Lei 4131/1962

Os empréstimos relativos à Lei 4131/1962 possuem swaps (instrumentos financeiros derivativos) que visam a troca de moeda Euro para Real, através de uma taxa de juros pré-fixada, e resultam no custo médio ponderado de 5,06% a.a. Estes swaps foram contratados com a instituição financeira em conjunto com o empréstimo (dívida em BRL + swap para BRL em % pré-fixado a.a.), e possuem cobertura cambial até o teto estabelecido no contrato. Os termos e as condições do empréstimo e derivativo configuram-se como operação casada, de modo que economicamente a resultante seja uma dívida em % pré-fixado a.a. em BRL.

13. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fornecedores mercado interno	21.583	27.866	29.009	44.715
Fornecedores mercado externo	-	526	15	527
Total	21.583	28.392	29.024	45.242

14. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Imposto de renda (IR)	-	-	1.051	4.552
Contribuição social (CS)	-	-	298	1.890
Outros impostos retidos	1.356	1.233	2.674	1.962
Programa de Integração Social (PIS)	403	458	1.132	1.960
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	1.858	2.131	5.455	9.119
Impostos sobre serviços (ISS)	675	836	3.493	4.998
Imposto Circulação de Mercadorias (ICMS)	16	48	3.166	2.705
Parcelamento (REFIS IV) (a)	644	1.668	644	1.668
Parcelamento (PERT) (b)	7.159	7.636	14.499	13.183
Total obrigações tributárias	12.111	14.010	32.376	42.037
Passivo circulante	6.128	6.676	20.775	30.180
Passivo não circulante	5.983	7.334	11.600	11.857

- (a) Em 25 de setembro de 2009, a Companhia protocolou requerimento de adesão ao parcelamento na Secretaria da Receita Federal do Brasil e Procuradoria Geral da Fazenda Nacional (PGFN) de que trata o artigo 1º da lei nº 11.941, de 2009, por conta de contingências fiscais cuja origem é a transferência e utilização de créditos acumulados de Imposto sobre Produtos Industrializados (crédito prêmio de IPI). A liquidação dessa obrigação está sendo efetuada em 180 parcelas mensais, e a consolidação destes valores junto a SRF ocorreu durante o exercício de 2011.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

14. Obrigações tributárias--Continuação

- (b) A Companhia aderiu ao PERT, com o objetivo de aproveitar de suas condições diferenciadas de pagamento, para inclusão dos débitos relativos aos autos de infração da Receita Federal por meio do qual se discute a dedutibilidade do JCP e amortização de ágio. A formalização da inclusão dos referidos débitos tributários no PERT foi realizada em 29 de agosto de 2017. O saldo consolidado inclui valores de PERT advindos das empresas adquiridas no valor total de R\$5.547.

15. Provisão para riscos tributários cíveis e trabalhistas

A Companhia está envolvida em determinadas questões trabalhistas, tributárias e cíveis, tanto na esfera administrativa como na esfera judicial. A Administração, com base na opinião de seus assessores jurídicos, constituiu provisão para aqueles casos em que as probabilidades de perda são consideradas “prováveis”, e considera que tais valores são suficientes para cobrir tais perdas. A movimentação dessas provisões pode ser sumariadas como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Ações cíveis	17	36	20.684	21.830
Ações trabalhistas	857	268	6.384	5.422
Ações tributárias	1.775	1.655	16.759	15.621
(-) Depósitos judiciais	(1.982)	(1.708)	(19.823)	(19.074)
Total	667	251	23.968	23.799

Abaixo demonstramos a movimentação do Consolidado:

	2022	Adições	Baixas	2023
Ações cíveis	21.830	8.270	(9.415)	20.684
Ações trabalhistas	5.422	4.058	(3.132)	6.348
Ações tributárias	15.621	1.137	-	16.759
(-) Depósitos judiciais	(19.074)	(2.263)	1.514	(19.823)
Total	23.799	11.204	(11.034)	23.968

	2021	Adições	Baixas	2022
Ações cíveis	27.170	7.451	(12.791)	21.830
Ações trabalhistas	7.043	2.005	(3.626)	5.422
Ações tributárias	15.679	1.032	(1.090)	15.621
(-) Depósitos judiciais	(18.744)	(1.602)	1.272	(19.074)
Total	3.148	8.886	(16.235)	23.799

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Provisão para riscos tributários cíveis e trabalhistas --Continuação

Adicionalmente, a Companhia e suas controladas são partes em outras discussões, para as quais as probabilidades de perdas foram consideradas “possíveis” ou “remotas” e, para as quais, não foram constituídas provisões para perdas. As discussões classificadas como “possíveis”, envolvem valores que totalizam aproximadamente R\$64.986 (R\$73.623 em 2022). Destes, R\$56.467 referem-se a contencioso decorrente das aquisições das operações da Elog Sul e Elog S/A e são de responsabilidade da vendedora conforme contrato de compra e venda.

16. Patrimônio líquido

Capital social

O capital social subscrito e integralizado é de R\$57.581 em 31 de dezembro de 2023, representado por um total de 3.560 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

Reserva legal

Constituída na proporção de 5% do lucro do exercício, limitada a 20% do capital social. Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia não constituiu reserva legal, pois o montante já atingiu o limite de 20% do capital social.

Retenção de lucros

Formada pelo saldo remanescente das movimentações patrimoniais, será deliberada em assembleia geral ordinária as suas futuras destinações.

Ações em tesouraria

Ações em tesouraria compreendem o custo das ações da Companhia detidas pela Companhia. Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia detinha 4 ações em tesouraria.

Dividendos pagos e propostos

Em 29 de abril de 2022, foi aprovada em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, o montante de R\$61.899 em dividendos obrigatórios e adicionais referente ao ano de 2021, dos quais, R\$54.014 já havia sido quitados com adiantamentos realizados naquele ano. O restante foi quitado em 2022.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Patrimônio líquido--Continuação

O Estatuto Social prevê a distribuição de dividendo mínimo correspondente a 30% do lucro líquido ajustado, nos termos do artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações. Ainda, a Administração distribui parte dos dividendos mínimos obrigatórios em forma de Juros sobre Capital Próprio, conforme segue:

	2023	2022
Lucro líquido do exercício	82.311	169.086
Reserva legal	-	-
Base de cálculo dos dividendos	82.311	169.086
Dividendos mínimos obrigatórios (30%)	24.693	50.726
Juros sobre capital próprio creditados	7.770	6.947
Dividendos mínimos creditados	16.923	43.778
Total de dividendos e juros sobre capital próprio	24.693	50.726
% do lucro líquido ajustado distribuído	30%	30%

A movimentação dos dividendos pode ser assim apresentada:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo inicial	36.021	6.826	36.026	6.835
Juros sobre capital próprio creditado	7.770	6.947	7.770	6.947
Imposto de renda sobre JCP	(1.166)	(1.042)	(1.166)	(1.042)
Dividendos mínimos creditados do exercício corrente	16.923	43.778	16.928	43.778
Dividendos adicionais creditados	149.924	-	149.924	-
Dividendos adicionais exercício corrente	-	-	-	-
Pagamentos realizados no exercício	(42.952)	(20.488)	(42.962)	(20.492)
Reversão de dividendos de exercícios anteriores*	(95)	-	(95)	-
Dividendos a pagar provisionados	166.427	36.021	166.426	36.026

(*) Dividendos de anos anteriores não reclamados no período legal, tendo sido revertidos ao patrimônio líquido conforme artigo 287, inciso II, alínea "a", da Lei 6.404/76.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Administração da Companhia optou por distribuir juros sobre capital próprio aos seus acionistas relativos ao exercício social de 2023, o qual importou num montante de R\$7.770, imputados aos dividendos mínimos obrigatórios. Os juros sobre capital próprio a pagar provisionados no exercício serão liquidados no exercício a findar em 31 de dezembro de 2024.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Tributos sobre o lucro

a) Provisão e conciliação com o resultado

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro antes dos impostos	89.807	181.787	94.604	222.598
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Imposto calculado pelas alíquotas fiscais	(30.534)	(61.808)	(32.165)	(75.683)
Exclusões (adições) permanentes				
Gratificações a administradores	(1.108)	(339)	(1.108)	(1.355)
Programa de participação nos resultados	(222)	(327)	(822)	(1.135)
Equivalência patrimonial	21.755	45.851	-	-
Juros sobre capital próprio	2.642	2.362	2.642	2.362
Constituição de impostos diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa	-	-	18.917	5.764
Outras	89	705	361	1.933
Diferencial alíquota (adicional e presumido)	-	-	-	13.779
Imposto de renda e contribuição social	(7.379)	(13.555)	(12.175)	(54.335)
Impostos correntes	(10.357)	(13.497)	(40.022)	(56.947)
Impostos diferidos	2.979	(58)	27.847	2.612
Alíquota efetiva	8%	7%	13%	24%

b) Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre os prejuízos fiscais do imposto de renda, a base negativa de contribuição social e as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras, apurados em conformidade com o Pronunciamento Técnico CPC 32 - Tributos sobre o lucro. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação desses créditos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social.

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

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Provisão para contingências	227	85	8.149	8.092
Valor justo/mais valia de ativos em combinação de negócios	-	-	(31.487)	(31.336)
Outras provisões	661	3.782	14.082	8.679
Prejuízo fiscal (a)	-	-	26.214	3.676
Total dos impostos diferidos	888	3.867	16.958	(10.889)

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Tributos sobre o lucro--Continuação

b) Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos--Continuação

O registro dos tributos diferidos ativos está suportado pelo plano de negócios da Companhia, o qual foi aprovado por sua Diretoria, segundo o qual a Companhia apurará lucros tributáveis em exercícios futuros (5 anos), em montantes considerados pela Administração suficientes para a realização de tais valores. A companhia possui ainda um montante de R\$92.548 de imposto diferido sobre prejuízo fiscal e base negativa possível de constituição.

18. Outras obrigações

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Adiantamentos de Clientes	5.644	2.873	13.145	7.214
Outras provisões (a)	11.278	6.325	39.094	23.338
Outras obrigações contratuais (b)	-	-	17.338	17.338
Total outras obrigações	16.921	9.198	69.578	47.890
Passivo circulante	16.316	8.495	51.634	29.848
Passivo não circulante	605	702	17.943	18.042

(a) São constituídas provisões de passivos referentes a gastos ocorridos no mês de dezembro, para os quais não foram recebidos os documentos fiscais em tempo hábil e que totalizam R\$39.094 (R\$23.338 em 2022).

(b) Obrigações existentes nos contratos de aquisições onde é expresso a obrigatoriedade de ressarcimento de valores referente a processos em curso, que em caso de sentença favorável a Companhia, deverão ser repassados aos vendedores.

19. Operações descontinuadas

Em linha com o planejamento estratégico da Companhia, no exercício de 2018 a Companhia encerrou suas atividades no município de Maringá.

	Consolidado	
	2023	2022
Despesas comerciais		
Despesas gerais e administrativas	(119)	948
Lucro antes do resultado financeiro	(119)	948
Receitas financeiras	2	329
Despesas financeiras	(1)	(185)
Lucro antes dos impostos	(118)	1.092
Impostos correntes	-	(239)
Lucro líquido do exercício	(118)	854

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Receita líquida de vendas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receita bruta				
Receita com serviços de movimentação	47.288	48.314	241.309	201.769
Receita com serviços de armazenagem	195.751	215.947	679.552	660.120
Serviços de transporte	2.251	-	282.970	197.852
Sublocação de imóveis	-	-	418	-
Total da receita bruta	245.289	264.262	1.204.249	1.059.742
Deduções da receita				
Impostos federais	(22.325)	(24.349)	(106.527)	(93.427)
Impostos municipais	(5.205)	(5.616)	(33.792)	(31.829)
Impostos estaduais	-	-	(20.949)	(13.432)
Cancelamentos	(57)	(288)	(7.249)	(3.552)
Total das deduções	(27.588)	(30.253)	(168.518)	(142.239)
Receita líquida de vendas	217.702	234.009	1.035.731	917.503

As receitas referem-se unicamente ao principal negócio do Grupo Multilog, conforme descrito no contexto operacional. A receita está concentrada substancialmente no território brasileiro. O Grupo reconhece a receita no momento da prestação do serviço, ou quando transfere o controle sobre o produto ao cliente, no caso de controladas que vendem materiais.

21. Despesas por natureza

A Companhia apresenta abaixo, detalhamento dos custos e despesas por natureza:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Despesas por função, classificadas como:				
Custo dos serviços prestados e mercadorias vendidas	(127.536)	(127.484)	(687.934)	(548.359)
Despesas comerciais	(5.925)	(5.188)	(24.445)	(17.542)
Despesas gerais e administrativas	(44.131)	(41.314)	(180.450)	(133.472)
Total das despesas por função	(177.592)	(173.986)	(892.829)	(699.373)
Despesas por natureza				
Despesas com pessoal	(46.543)	(43.259)	(240.911)	(185.065)
Gastos operacionais	(57.637)	(65.617)	(146.179)	(168.514)
Despesas com vendas	(333)	(717)	(959)	(1.230)
Serviços de terceiros	(10.082)	(10.138)	(64.332)	(51.866)
Conservação e manutenção	(8.561)	(7.851)	(40.063)	(30.856)
Gastos gerais	(16.117)	(12.517)	(216.485)	(156.310)
Marketing	(997)	(309)	(4.095)	(1.533)
Perda por redução ao valor recuperável do contas a receber	(588)	(121)	(6.436)	(517)
Depreciação e amortização	(36.734)	(33.455)	(173.369)	(141.083)
Total das despesas por natureza	(177.592)	(173.986)	(892.829)	(699.373)

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

22. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receita				
Rendimento de aplicação financeira	444	1.797	13.346	11.374
Juros recebidos	1.795	62	3.011	355
Descontos obtidos	-	1.200	309	1.419
Variação monetária ativa	11.921	5.430	16.079	10.683
Juros sobre atualização de impostos	187	1.876	3.200	11.220
Total receita financeira	14.348	10.366	35.944	35.051
Despesa				
Juros sobre outros empréstimos	(7.782)	(6.033)	(31.900)	(9.870)
Juros pagos	(4.673)	(5.160)	(13.461)	(6.965)
Juros parcelamento de impostos	(711)	(823)	(938)	(823)
Variações monetárias passivas	(13.877)	(10.906)	(21.859)	(19.757)
Descontos concedidos	-	(7)	(281)	(71)
IOF - Imposto sobre operações financeiras	(209)	(132)	(936)	(504)
Despesas bancárias	(173)	(413)	(1.056)	(1.028)
Juros de arrendamento	(1.530)	(3.165)	(21.436)	(12.676)
Total despesa financeira	(28.954)	(26.638)	(91.867)	(51.694)
Total resultado financeiro	(14.606)	(16.272)	(55.923)	(16.643)

23. Partes relacionadas

a) Saldos do fim do exercício, decorrentes das vendas/compras de produtos/serviços

Os saldos e transações com Companhias relacionadas na data dos balanços são os seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Ativos circulante				
Adiantamento partes relacionadas				
Multilog Logística	2.889	2.274	-	-
Multilog Maringá	16	17	-	-
Multilog Brasil	7.139	7.284	-	-
Dividendos a receber				
Multilog Logística	-	4.214	-	-
Multilog Brasil	-	18.448	-	-
Total ativo partes relacionadas	10.935	32.238	-	-

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Partes relacionadas--Continuação

b) Saldos do fim do exercício, decorrentes das vendas/compras de produtos/serviços

	Controladora	
	2023	2022
Passivo Circulante		
Contas a pagar		
Adiantamento partes relacionadas		
Multilog Logística	24	10
Multilog Brasil	14.170	17.785
Total passivo partes relacionadas	14.194	17.795

c) Compras de serviços

	Controladora	
	2023	2022
Compra de produtos e serviços		
Serviços de transporte	1.638	674
	1.638	674

As transações de compra e venda de serviços e insumos são efetuadas em termos contratuais que se aproximam dos estabelecidos com terceiros não relacionados, prevalecendo às vendas à vista.

d) Transações ou relacionamentos com acionistas

Acionistas que integram o Conselho de Administração da Companhia possuem, de forma direta ou indireta, 55,79% das ações da Companhia em 31 de dezembro de 2023.

e) Remuneração dos administradores

A Companhia é administrada por um Conselho de Administração e uma Diretoria, formada por, no mínimo 2 (dois) e no máximo 5 (cinco) integrantes. No exercício encerrado de 2023, as despesas com esses administradores, compostas por pró-labore, participação em resultados e encargos sociais obrigatórios e não obrigatórios, totalizaram R\$16.642 (R\$13.453 em 31 de dezembro de 2022).

A Ata do Conselho de Administração de 28 de abril de 2022, aprovou a reeleição dos integrantes da Diretoria pelo prazo de 2 anos. Os benefícios que a Companhia concede aos seus administradores correspondem à Plano de Assistência Médica e Odontológica, Reembolso de despesas com medicamentos, Seguro de Vida em grupo e Plano de complementação de aposentadoria. A Companhia não tem nenhuma obrigação adicional de pós-emprego, bem como não oferece outros benefícios de longo prazo, tais como licença por tempo de serviço e outros benefícios por tempo de serviço.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Lucro por ação

	Consolidado	
	2023	2022
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	82.311	169.117
Média ponderada de ações ordinárias em poder dos acionistas (ações *)	3.560	3.560
Lucro básico por ação - R\$	23.121,05	47.504,76

	Consolidado	
	2023	2022
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia - operações continuadas	82.429	168.263
Média ponderada de ações ordinárias em poder dos acionistas (ações *)	3.560	3.560
Lucro básico por ação - R\$	23.154,20	47.264,98

(*) A média ponderada da quantidade de ações considera o efeito da média ponderada das mudanças nas ações em tesouraria durante o exercício.

25. Instrumentos financeiros

a) Classificação contábil e valores justos

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros dos seus instrumentos financeiros contabilizados.

Em atendimento aos Pronunciamentos Técnicos CPC 48, a Companhia efetuou uma avaliação de seus instrumentos financeiros. Os instrumentos financeiros constantes nas contas de ativo e passivo encontram-se atualizados na forma contratada até 31 de dezembro de 2023 e correspondem, substancialmente, ao seu valor de mercado. Os principais instrumentos financeiros por categoria da Companhia no final do exercício são:

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Instrumentos financeiros--Continuação

a) Classificação contábil e valores justos--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Custo amortizado				
Caixa e equivalentes de caixa	4.161	14.261	35.136	121.935
Contas a receber de clientes	39.591	41.147	143.908	164.969
Dividendos a receber	-	22.662	-	-
Outros créditos	14.938	10.971	41.838	33.573
	58.690	89.041	220.882	320.477
Outros passivos financeiros				
Empréstimos	(57.498)	(76.856)	(188.212)	(265.932)
Fornecedores	(21.583)	(28.392)	(29.024)	(45.242)
Dividendos a pagar	(166.427)	(36.021)	(166.427)	(36.026)
Arrendamento mercantil	(5.784)	(29.794)	(312.860)	(235.834)
Outras contas a pagar				
aquisição de investimentos	(22.796)	(37.451)	(72.709)	(142.668)
Outras obrigações	(16.921)	(9.198)	(69.578)	(47.890)
	(291.008)	(217.712)	(838.810)	(773.592)

b) Gerenciamento dos riscos financeiros

Os administradores são responsáveis por supervisionar a gestão dos riscos aos quais a Companhia está exposta aos seguintes riscos financeiros:

- Risco de crédito
- Risco regulatório
- Risco de liquidez
- Risco do mercado
- Risco de encargos financeiros/flutuação de taxa de cambio

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente com relação a contas a receber) e de financiamento, incluindo depósitos em bancos e instituições financeiras, transações cambiais e outros instrumentos financeiros. O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela Diretoria Financeira da Companhia. A Companhia monitora os valores depositados e a concentração em determinadas instituições e, assim, mitiga o prejuízo financeiro no caso de potencial falência de uma contraparte. Em relação a contas a receber de clientes, a Companhia não tem concentração de recebíveis de forma relevante, pois possui uma carteira de clientes pulverizada. A Companhia administra o risco por meio de rigoroso processo de concessão de crédito, bem como registrando, periodicamente, quando aplicável, provisão para créditos de liquidação duvidosa. A nota 9 apresenta informações sobre este risco.

Os valores contábeis dos principais ativos financeiros que representam a exposição ao risco de crédito na data das demonstrações financeiras estão demonstrados a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa	4.161	14.261	35.136	121.935
Contas a receber de clientes	39.591	41.147	143.908	164.969
Dividendos a receber	-	22.662	-	-
Outros créditos	14.938	10.971	41.838	33.573
	58.690	89.041	220.882	320.477

Risco regulatório

Desconsideramos quaisquer eventos de iniciativa do governo federal que possam afetar a continuidade da operação da Companhia. Em relação a um possível ato político que implique no rompimento da relação contratual, consideramos de probabilidade remota. Quanto a eventos provocados pela natureza, importa ressaltar, que a Companhia encontra-se coberta com apólice de seguros para todos os efeitos.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Risco de liquidez

A Companhia acompanha o risco de escassez de recursos por meio de avaliações regulares de sua administração. Na Nota 16 apresentamos o perfil do vencimento do passivo financeiro com instituições financeiras da Companhia, com base nos pagamentos contratuais não descontados.

	Controladora			TOTAL
	Até um ano	Entre um e cinco anos	Acima de cinco anos	
Em 31 de dezembro de 2023				
Empréstimos e financiamentos	19.603	37.895	-	57.498
Fornecedores	21.583	-	-	21.583
Dividendos a pagar	23.629	142.797	-	166.427
Arrendamento mercantil	2.456	3.328	-	5.784
Outras contas a pagar aquisição investimentos	20.653	2.143	-	22.796
Outras obrigações	16.316	605	-	16.921
Saldo 31 dezembro 2023	104.240	186.768	-	291.008
Em 31 de dezembro de 2022				
Empréstimos e financiamentos	20.014	56.842	-	76.856
Fornecedores	28.392	-	-	28.392
Dividendos a pagar	36.021	-	-	36.021
Arrendamento mercantil	24.064	5.730	-	29.794
Outras contas a pagar aquisição investimento	22.451	15.000	-	37.451
Outras obrigações	8.495	703	-	9.198
Saldo 31 dezembro 2022	139.437	78.275	-	217.712

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Risco de liquidez--Continuação

	Consolidado			TOTAL
	Até um ano	Entre um e cinco anos	Acima de cinco anos	
Em 31 de dezembro de 2023				
Empréstimos e financiamentos	149.021	39.191	-	188.212
Fornecedores	29.024	-	-	29.024
Dividendos a pagar	23.629	142.797	-	166.426
Arrendamento mercantil	77.829	235.031	-	312.860
Outras contas a pagar aquisição investimentos	31.086	41.623	-	72.709
Outras obrigações	51.634	17.944	-	69.578
Saldo 31 dezembro 2023	362.223	476.586	-	838.809
Em 31 de dezembro de 2022				
Empréstimos e financiamentos	188.802	77.128	-	265.930
Fornecedores	45.242	-	-	45.242
Dividendos a pagar	36.026	-	-	36.026
Arrendamento mercantil	101.138	134.696	-	235.834
Outras contas a pagar aquisição investimentos	86.189	56.479	-	142.668
Outras obrigações	29.849	18.042	-	47.890
Saldo 31 dezembro 2022	487.246	285.641	-	773.590

Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido as variações nos preços de mercado. Os preços de mercado englobam três tipos de riscos: a) risco de taxa de juros, b) risco cambial e c) risco de preço relativo às suas ações. A Companhia não tem importações ou exportações de insumos ou serviços e não tem ações negociadas em mercado e por isso somente está exposto ao risco do mercado pela taxa de juros.

Operação	Risco	31 de dezembro de 2023	Controladora				
			Receita/(Despesa) ao resultado				
			Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%
Aplicações Financeiras	CDI	3.414	152	228	304	380	456
Capital de giro	CDI	(57.498)	(2.559)	(3.838)	(5.117)	(6.397)	(7.676)
Exposição líquida		(54.084)	(2.407)	(3.610)	(4.813)	(6.017)	(7.220)
Indexador	CDI		4,45	6,68	8,90	11,13	13,35

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Risco de mercado--Continuação

Operação	Risco	31 de dezembro de 2022	Consolidado				
			Receita/(Despesa) ao resultado				
			Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%
Aplicações Financeiras	CDI	107.390	6.658	9.987	13.316	16.645	19.975
Capital de giro	CDI	(166.497)	(10.323)	(15.484)	(20.646)	(25.807)	(30.968)
Exposição líquida		(59.107)	(3.665)	(5.497)	(7.329)	(9.162)	(10.994)
Indexador	CDI		6,20	9,30	12,40	15,50	18,60

Risco de encargos financeiros/flutuação de taxa de câmbio

Esse risco advém da possibilidade da Companhia vir a incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros de captação bem como pela exposição a oscilações de câmbio que aumentem as suas despesas financeiras relativas a empréstimos obtidos junto a instituições financeiras ou partes relacionadas. A Companhia monitora continuamente a volatilidade das taxas de mercado.

Operação	Risco	31 de dezembro de 2023	Controladora e Consolidado				
			Receita/(Despesa) ao resultado				
			Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%
Fornecedores	USD	47	(23)	(11)	2	14	26
Empréstimos*	USD	180.365	(87.227)	(40.657)	5.912	52.482	99.051
Exposição líquida		180.412	(87.249)	(40.668)	5.914	52.496	99.077
	EURO	4,84	2,50	3,75	5,00	6,25	7,50
	USD	5,35	2,76	4,15	5,53	6,91	8,29

(*) A companhia contratou uma operação de Swap que visa a troca de moeda Euro e USD para Real, através de uma taxa de juros pré-fixada e possuem cobertura cambial até o teto estabelecido no contrato.

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Gestão de capital

O objetivo principal da administração de capital da Companhia é assegurar que esta mantenha uma classificação de crédito forte e uma razão de capital livre de problemas a fim de apoiar os negócios e maximizar o valor ao acionista. Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia pode ajustar o pagamento de dividendos aos acionistas, devolver o capital ou emitir novas ações. Não houve alterações quanto aos objetivos, políticas ou processos durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

	Consolidado	
	2023	2022
Total dos empréstimos e financiamentos (Nota 16)	188.212	265.930
(-) caixa e equivalentes de caixa	35.136	121.935
Liquidez/(Dívida líquida)	153.076	143.995
Patrimônio líquido	128.974	220.652
Índice de alavancagem financeira - %	118%	65%

27. Informações por segmento

O CPC 22 - Informações por Segmento requerem que os segmentos operacionais sejam identificados com base nos relatórios internos a respeito dos componentes da Companhia regularmente revisados pela Diretoria Executiva em conjunto com o Conselho de Administração, principais tomadores de decisões operacionais, para alocar recursos ao segmento e avaliar seu desempenho.

Como forma de gerenciar seus negócios tanto no âmbito financeiro como no operacional, a Companhia classificou seus negócios em serviços de movimentação, de armazenagem e de transporte. Essas divisões são consideradas os segmentos primários para divulgação de informações. As principais características para cada uma das divisões são:

- Receita com serviços de movimentação
- Receita com serviços de armazenagem
- Serviços de transporte
- Outros - abrange locação de imóveis e venda no mercado interno

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

27. Informações por segmento--Continuação

2023	Consolidado				
	Armazenagem e movimentação	Transporte	Total de segmentos reportáveis	Outros	Total
Receita líquida de vendas	797.196	224.780	1.021.976	13.754	1.035.730
Custo dos produtos vendidos	(497.868)	(179.579)	(677.447)	(10.487)	(687.935)
Lucro bruto	299.328	45.201	344.529	3.267	347.796
Despesas comerciais	(19.586)	(4.858)	(24.444)	(1)	(24.445)
Despesas gerais e administrativas	(149.262)	(31.162)	(180.424)	(25)	(180.449)
Outras receitas (despesas), líquidas	3.500	4.125	7.625	-	7.625
Lucro operacional antes do resultado financeiro	133.980	13.306	147.286	3.240	150.526
Receitas financeiras	30.142	5.800	35.944	-	35.944
Despesas financeiras	(81.798)	(10.068)	(91.866)	-	(91.866)
Lucro antes dos impostos	82.326	9.038	91.364	3.240	94.604
Impostos correntes	(32.632)	(7.391)	(40.023)	-	(40.023)
Impostos diferidos	18.093	9.755	27.848	-	27.848
Lucro líquido das operações continuadas	67.787	11.402	79.189	3.255	82.429
Resultado líquido das operações descontinuadas	-	-	-	(118)	(118)
Lucro líquido do exercício	67.787	11.402	79.189	3.122	82.311

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Informações por segmento--Continuação

2022	Consolidado				
	Armazenagem e movimentação	Transporte	Total de segmentos reportáveis	Outros	Total
Receita líquida de vendas	756.599	153.352	909.951	7.552	917.503
Custo dos produtos vendidos	(428.957)	(113.476)	542.433	(5.926)	(546.359)
Lucro bruto	327.642	39.876	367.518	1.626	369.144
Despesas comerciais	(16.061)	(1.481)	(17.542)	-	(17.542)
Despesas gerais e administrativas	(116.346)	(16.163)	(132.509)	(964)	(133.473)
Outras receitas (despesas), líquidas	20.402	524	20.926	(9)	20.917
Equivalência patrimonial	195	-	195	-	195
Lucro operacional antes do resultado financeiro	215.832	22.756	238.588	653	239.241
Receitas financeiras	30.488	4.468	34.956	95	35.051
Despesas financeiras	(48.305)	(3.237)	(51.542)	(152)	(51.694)
Lucro antes dos impostos	198.015	23.987	222.002	596	222.598
Impostos correntes	(48.098)	(8.375)	(56.473)	(474)	(56.947)
Impostos diferidos	2.315	297	2.612	-	2.612
Lucro líquido das operações continuadas	152.232	15.909	168.141	122	168.263
Resultado líquido das operações descontinuadas	-	-	-	854	854
Lucro líquido do exercício	152.232	15.909	168.141	976	169.117

Multilog S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28. Transações que não afetaram o caixa

No exercício findo em 2023 e 2022, a Companhia efetuou certas transações que impactaram os saldos patrimoniais sem ter impacto no caixa. As transações estão abaixo sumariadas:

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Aumento de capital em controlada com lucros a receber	6.916	-	-	-
Incorporação de dividendos a pagar para lucros acumulados	685	-	685	-
Adições e remensurações de arrendamentos	1.410	9.664	189.725	181.427

29. Eventos Subsequentes

Em 02 de janeiro de 2024, ocorreu a incorporação da Multilog Logística e Serviços Ltda (antiga Apoio Logística e Serviços Ltda) pela Multilog Comércio e Transportes Ltda (antiga Apoio Comércio e Transportes Ltda).

Em 02 de fevereiro de 2024 a Multilog Brasil S/A captou R\$100 milhões junto ao Banco Itaú S/A com encargos financeiros de CDI + 1,05% a.a e vencimento para outubro de 2024.