

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Relatório do auditor independente

**Demonstrações contábeis individuais e
consolidadas**

Em 31 de dezembro de 2023

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

**Demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023**

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Balancos patrimoniais individuais e consolidados

Demonstrações do resultado individuais e consolidadas

Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidadas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos
Administradores e Acionistas da
Itaguaçu Comércio e Participações S.A.
Vitória - ES

Opinião com ressalva sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da **Itaguaçu Comércio e Participações S.A. (“Itaguaçu ou Companhia”)**, 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 o resumo das principais políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, exceto pelos possíveis efeitos do assunto descrito na seção a seguir intitulada “Base para opinião com ressalva” as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira individual e consolidada da **Itaguaçu Comércio e Participações S.A.** em 31 de dezembro de 2023, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião com ressalva sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Redução ao valor recuperável de ativos de controladas em conjunto indiretas

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 11 às demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a Companhia detém investimentos na Coimex Empreendimentos e Participações Ltda. (“Coimexpar”), que foi auditada por nós com relatório emitido em 17 de fevereiro de 2025 com as seguintes ressalvas sobre controladas em conjunto indiretas que impactam os saldos de investimentos e equivalência patrimonial de sua controlada direta Coimexpar:

“Redução ao valor recuperável de ativos - controlada em conjunto Companhia Energética Petrolina

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 12 às demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a Empresa detém participação na controlada em conjunto Companhia Energética Petrolina, para a qual possui, no exercício de 2023, saldo de investimento registrado no ativo de R\$ 85.953 mil e equivalência patrimonial registrada no resultado de R\$ 43.718 mil. A controlada em conjunto foi auditada por outros auditores independentes com relatório emitido em 09 de fevereiro de 2024, com ressalva sobre a ausência de avaliação de impairment dos ativos registrados nas rubricas de estoques e imobilizado devido a situação atual de paralisação dos seus negócios. No caso de registro de perdas sobre os referidos ativos, os valores devem ser reconhecidos no resultado do exercício da controlada em conjunto, impactando o saldo de investimentos e equivalência patrimonial da Empresa. Até a presente data a administração da controlada não apresentou o referido estudo.

Redução ao valor recuperável de ativos - controlada em conjunto Drausuisse Brasil

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 10 às demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a Empresa detém participação na controlada em conjunto Drausuisse Brasil Com. E Loc. de Unid. Hid. Int. S.A, para a qual possui, no exercício findo em 31 de dezembro de 2023, saldo de provisão para perdas em investimentos registrado no passivo de R\$ 9.965 mil (R\$ 4.615 mil em 2022) e resultado equivalência patrimonial negativa registrada no resultado conforme explicativa nº 12 às demonstrações contábeis individuais e consolidadas no montante de R\$ 5.350 mil (R\$ 4.281 mil em 2022). Sobre este investimento há um registro de mais valia no montante de R\$ 10.040 mil e um ágio de rentabilidade futura no montante de R\$ 5.140 mil, para estes ativos não obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente quanto a recuperabilidade e realização destes investimentos e nem a estudo da Administração quanto ao impairment destes saldos conforme CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos.”

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 contábeis”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), 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 com ressalva.

Ênfase

Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional de controladas em conjunto

Companhia Portuária Vila Velha (“CPVV”)

Conforme Nota Explicativa nº 11 a Companhia possui participação indireta na Companhia Portuária Vila Velha (“CPVV”) no montante de R\$ 10.562 mil em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 11.645 em 31 de dezembro de 2022). A CPVV vem apresentando sucessivos prejuízos em suas operações ocasionado equivalência patrimonial negativa de R\$ 1.083 mil em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 5.483 mil em 31 de dezembro de 2022). Essas condições indicam incerteza significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da controlada em conjunto. A Administração entende que, com a retomada da atividade de exploração e produção de petróleo por parte das empresas estrangeiras, desenvolvimento de novos negócios, renegociação e extensão do contrato de prestação de serviços, renovação do contrato de concessão, entre outras ações divulgadas na Nota Explicativa nº 11, os resultados dos próximos exercícios tendem a ser positivos. A continuidade operacional da controlada em conjunto indireta depende da capacidade da Administração em executar a referida estratégia. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

Concessionária Rodovia do Sol S.A. (“Rodosol”)

Conforme Nota Explicativa nº 11 a Empresa possui participação indireta na Concessionária Rodovia do Sol S.A. (“Rodosol”) no montante de R\$ 10.563 mil em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 22.000 mil em 31 de dezembro de 2022), registrados nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas. A Rodosol, apesar de apresentar lucro de R\$ 10.072 mil em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 10.464 mil em 31 de dezembro de 2022) teve a extinção do Contrato de Concessão nº 01/98 em dezembro 2023 e não houve renovação. Em função do encerramento da operação a administração da controlada em conjunto aguarda a conclusão dos trabalhos da comissão para desmobilização do Contrato de Concessão para a adoção das medidas relativas às indenizações para recomposição das perdas impostas à concessionária, o que indica a incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à sua capacidade de continuidade operacional. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

Outros assuntos

As demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram auditadas por nós com relatório emitido em 21 de agosto de 2023 contendo ressalva sobre a ausência de registro de créditos tributários da controlada em conjunto Cisa Trading. Nossa opinião não contém modificação em virtude deste assunto.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis 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 contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis 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 detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

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 contábeis 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;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do Grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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.

São Paulo, 26 de fevereiro de 2025.

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	3	6.651	158	403.019	338.636
Recursos a devolver de grupos encerrados	3.1	-	-	816	9.957
Instrumentos financeiros		-	-	362	381
Contas a receber	4	-	-	5.850	4.937
Estoques	5	-	-	19.153	19.153
Impostos a recuperar	6	425	606	21.868	21.542
Dividendos a receber	7	16.903	16.647	24.265	31.904
Partes relacionadas	8	14.903	14.455	127.875	130.214
Outros créditos		-	-	6.658	5.101
Total do ativo circulante		38.882	31.866	609.866	561.825
Não circulante					
Aplicações financeiras	3	-	-	11.004	20.334
Contas a receber	4	-	-	24.950	19.118
Incentivos fiscais		-	-	42	42
Impostos a recuperar	6	-	-	31.799	31.799
Depósitos judiciais	9	-	-	769	2.337
Outros créditos		-	-	2.484	2.443
Investimentos	11	1.217.113	1.139.199	463.622	430.720
Quotas de fundo de investimentos		-	-	79.065	56.340
Propriedades para investimento	12	-	-	92.481	92.481
Imobilizado	13	-	-	5.100	5.272
Intangível		-	-	9.352	9.356
Total do ativo não circulante		1.217.113	1.139.199	720.668	670.242
Total do ativo		1.255.995	1.171.065	1.330.534	1.232.067

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

QUADRO 1 (b)**ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.****BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022**
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Passivo					
Circulante					
Fornecedores		63	1	4.529	2.952
Recursos a devolver de grupos encerrados	3.1	-	-	816	9.966
Impostos e contribuições a recolher		28	93	2.187	1.353
Salários e encargos sociais		-	-	5.182	2.863
Dividendos a pagar	15(e)	16.489	11.102	16.489	11.102
Partes relacionadas	8	-	-	13.597	-
Adiantamentos e outros		-	-	42	34
Total do passivo circulante		16.580	11.196	42.842	28.270
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	14	-	-	8.494	8.494
Partes relacionadas	8	-	-	10.222	4.924
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10(a)	-	-	19.246	19.246
Provisões para contingências	9	-	-	7.271	7.145
Outros		-	-	163	163
Total do passivo não circulante		-	-	45.396	39.972
Patrimônio líquido					
Capital social	15(a)	585.565	585.565	585.565	585.565
Reserva de lucros	15(c)	44.293	47.366	44.293	47.366
Reserva legal	15(b)	45.545	39.891	45.545	39.891
Reserva de capital		11	11	11	11
Reserva de incentivos fiscais		2.746	2.746	2.746	2.746
Reserva de ágio		7.590	7.590	7.590	7.590
Reserva de investimentos	15(d)	446.631	355.694	446.631	355.694
Ajustes acumulados de conversão	15(f)	74.592	88.628	74.592	88.628
Ajustes de avaliação patrimonial	15(g)	32.442	32.378	32.442	32.378
		1.239.415	1.159.869	1.239.415	1.159.869
Participação de não controladores		-	-	2.881	3.956
Total do patrimônio líquido		1.239.415	1.159.869	1.242.296	1.163.825
Total do passivo		1.255.995	1.171.065	1.330.534	1.232.067

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DOS EXERCÍCIOS
FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Em milhares de reais)**

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Receita operacional líquida	16	-	-	43.284	35.510
Custo das mercadorias vendidas e dos serviços prestados	17	-	-	9.275	(14)
Lucro bruto		-	-	52.559	35.496
Receitas (despesas) operacionais					
Administrativas e gerais	18	(897)	(833)	(108.245)	(88.135)
Tributárias		(144)	(91)	(17.914)	(6.865)
Depreciação e amortização		-	-	(560)	(489)
Outras receitas operacionais líquidas	19	-	-	3.678	2.931
		(1.041)	(924)	(123.041)	(92.558)
Resultado antes das receitas e despesas financeiras e resultado de equivalência patrimonial		(1.041)	(924)	(70.482)	(57.062)
Resultado financeiro líquido	20	1.534	1.420	49.977	37.108
Equivalência patrimonial	11	115.183	77.490	132.350	96.722
		116.717	78.910	182.327	133.830
Lucro líquido antes do imposto de renda e contribuição social		115.676	77.986	111.845	76.768
Imposto de renda e contribuição social corrente	10(b)	(96)	(77)	(5.437)	(5.588)
Lucro antes da participação de não controladores		115.580	77.909	106.408	71.180
Participação de não controladores		-	-	9.172	6.729
Lucro líquido do exercício		115.580	77.909	115.580	77.909
Lucro básico e diluído por quota	23	0,92	0,62		
Quantidade de quotas no final do exercício (em milhares)		126.005	126.005		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE DOS EXERCÍCIOS
FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Em milhares de reais)**

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro líquido do exercício	115.580	77.909	115.580	77.909
Outros resultados abrangentes:				
Ajuste acumulados de conversão	(14.036)	(13.146)	(14.036)	(13.146)
Ajuste de avaliação patrimonial	64	(17.744)	64	(17.744)
Resultado abrangente do exercício, líquido de impostos	101.608	47.019	101.608	47.019

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(CONTROLADORA E CONSOLIDADO)
(Em milhares de reais)**

	Capital Social	Reserva lucros	Reserva de investimentos	Reserva legal	Reserva De ágio	Reserva Incentivos fiscais	Reserva capital	Resultado exercício	Outros resultado abrangentes		Total do patrimônio líquido
									Ajustes acumulados conversão	Ajustes de avaliação patrimonial	
Saldo em 31 de dezembro de 2021	585.565	47.366	292.782	35.995	7.590	2.746	11	-	101.774	50.122	1.123.951
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.744)	(17.744)
Ajustes acumulados de conversão	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.146)	-	(13.146)
Dividendos mínimos obrigatórios (Nota 15(e))	-	-	-	-	-	-	-	(11.101)	-	-	(11.101)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	77.909	-	-	77.909
Destinações:											
Reserva de investimentos (Nota 15d)	-	-	62.912	-	-	-	-	(62.912)	-	-	-
Reserva legal (Nota 15(b))	-	-	-	3.896	-	-	-	(3.896)	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	585.565	47.366	355.694	39.891	7.590	2.746	11	-	88.628	32.378	1.159.869
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64	64
Ajustes acumulados de conversão	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.036)	-	(14.036)
Dividendos mínimos obrigatórios (Nota 15(e))	-	-	-	-	-	-	-	(16.489)	-	-	(16.489)
Dividendos adicionais	-	(3.073)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.073)
Dividendos antecipados	-	-	-	-	-	-	-	(2.500)	-	-	(2.500)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	115.580	-	-	115.580
Destinações:											
Reserva de investimentos (Nota 15d)	-	-	90.937	-	-	-	-	(90.937)	-	-	-
Reserva legal (Nota 15(b))	-	-	-	5.654	-	-	-	(5.654)	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2023	585.565	44.293	446.631	45.545	7.590	2.746	11	-	74.592	32.442	1.239.415

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA DOS EXERCÍCIOS FINDOS DE 2023 E 2022
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do exercício	115.580	77.909	115.580	77.909
Ajustes para reconciliação do lucro líquido do ano com o caixa gerado pelas atividades operacionais				
Depreciação	-	-	560	489
Resultado de equivalência patrimonial	(115.183)	(77.490)	(132.350)	(96.722)
Outras provisões e perdas de créditos	(333)	(419)	2.677	607
Ajustes acumulados de conversão	(14.036)	(13.146)	(14.036)	(13.146)
Ajustes de avaliação patrimonial	64	(17.744)	64	(17.744)
Outros ajustes do PL	93.518	66.808	92.443	70.737
Variações no ativo e passivo				
Contas a receber de clientes	-	-	(6.745)	(6.750)
Estoques e adiantamentos a fornecedores	-	-	-	(19)
Impostos a recuperar e outros créditos	181	(184)	(326)	20
Depósitos judiciais	-	-	1.568	331
Outros ativos	-	10	(1.598)	(1.359)
Fornecedores e contas a pagar	62	(10)	1.577	349
Impostos a recolher	(65)	77	14.431	(9.123)
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	19	121
Provisões para contingências	-	-	126	127
Dividendos a pagar	5.387	(8.402)	5.387	(8.403)
Outros passivos	-	-	2.327	(970)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	85.175	27.409	81.704	(3.546)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Investimentos em controladas	(77.914)	(35.593)	(55.627)	(40.784)
Dividendos a receber	(256)	487	(1.511)	(12.190)
Propriedades para investimentos	(64)	-	(64)	44.687
Investimentos em ativos permanentes	-	-	176	(453)
Caixa aplicado (consumido) nas atividades de investimentos	(78.234)	(35.106)	(57.026)	(8.740)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Partes relacionadas	(448)	(4.716)	21.234	14.991
Caixa gerado(consumido) pelas atividades de financiamentos	(448)	(4.716)	21.234	14.991
Resultado líquido no caixa e equivalentes de caixa	6.493	(12.413)	45.912	2.705
Saldo de caixa e equivalentes no início do exercício	158	12.571	368.927	366.222
Saldo de caixa e equivalentes no final do exercício	6.651	158	414.839	368.927
Aumento (Redução) líquido no caixa e equivalentes de caixa	6.493	(12.413)	45.912	2.705

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E DE 2022

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

1. CONTEXTO OPERACIONAL E INFORMAÇÕES SOBRE O GRUPO

A Itaguaçu Comércio e Participações S.A. (“Companhia ou Itaguaçu”), com sede na cidade de Vitória, Estado do Espírito Santo, foi constituída em 30 de setembro de 1997 tendo por objeto social a participação em outras sociedades, nacionais ou estrangeiras, na condição de acionista, sócia, quotista ou consorciada, em caráter permanente ou temporário, como controladora ou minoritária, e a prestação de serviços de intermediação e consultoria de negócios.

A Itaguaçu opera efetivamente como uma “holding pura”, administrando e fomentando as inversões de capital do Grupo Coimex, racionalizando recursos e tornando a gestão das empresas operacionais mais ágil e eficaz.

O contexto operacional de suas principais controladas é:

i. Coimex Empreendimentos e Participações Ltda. – “Coimexpar”

Controlada fundada em 07 de julho de 2000, tendo por objeto social a participação em outras sociedades, nacionais ou estrangeiras, na condição de acionista, sócia, quotista ou consorciada, em caráter permanente ou temporário, como controladora ou minoritária, e a prestação de serviços de intermediação e consultoria de negócios.

A controlada Coimexpar opera efetivamente como uma “holding”, administrando e fomentando as inversões de capital do Grupo Coimex, racionalizando recursos e tornando a gestão das empresas operacionais mais ágil e eficaz, além de prestar serviços de intermediação e consultoria de negócios e atividades de administração de bens imóveis próprios, incluindo as atividades de locação e alienação imobiliária.

ii. Coimex Importadora e Exportadora Ltda.. – “Coimex Trading”

A controlada foi constituída em 16 de junho de 1970 tendo por objeto social o comércio no mercado interno e externo, a importação e a exportação de produtos diversos, a prestação de serviços e a participação em outras Companhias. Atualmente a empresa não é operacional e limita-se a discussões judiciais para a recuperação de créditos..

2. POLÍTICAS CONTÁBEIS

2.1 Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), como aprovados pelo CFC – Conselho Federal de Contabilidade e de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E DE 2022

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

As demonstrações contábeis foram elaboradas no curso normal dos negócios. A administração não identificou nenhuma incerteza relevante sobre a capacidade da Empresa e da continuidade das atividades nos próximos 12 meses.

As demonstrações contábeis foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos ativos e passivos como aqueles advindos de instrumentos financeiros e propriedades para investimentos, os quais são mensurados pelo valor justo.

Para atender às disposições societárias (NBC TG 26 e suas alterações), a Empresa apresentou a demonstração do resultado abrangente em suas demonstrações contábeis.

A emissão das demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Itaguaçu Comércio e Serviços S.A. foram autorizadas pela Administração em 26 de fevereiro de 2025.

2.2 Moeda funcional

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia.

2.3 Base de consolidação

Em atendimento ao NBC TG 36(R2) Demonstrações Consolidadas, estão sendo apresentadas as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Itaguaçu.

As demonstrações contábeis consolidadas são compostas pelas demonstrações contábeis da Companhia e de suas controladas em 31 de dezembro de 2023, apresentadas a seguir:

Razão Social	País Sede	Participação		Controle	Consolidação
		2023	2022		
Coimex Empreendimentos e Participações Ltda.	(i) Brasil	100,00%	100,00%	Sim	Sim
Coimex Importadora e Exportadora Ltda.	Brasil	100,00%	100,00%	Sim	Sim

(i) Demonstrações contábeis auditadas pelos mesmos auditores independentes da Companhia.

O controle da Companhia sobre as controladas está evidenciado pela influência significativa em tomadas de decisões, ou seja, decisões que afetam significativamente os retornos da investida de acordo com os NBC's TG 36 e 45.

Os exercícios sociais das controladas incluídas na consolidação são coincidentes com os da controladora e as políticas contábeis foram aplicadas de maneira uniforme nas empresas consolidadas.

ITAGUAÇÚ COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E DE 2022

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

Os principais procedimentos de consolidação são:

- Eliminação dos saldos das contas de ativos e passivos entre as empresas consolidadas;
- Eliminação das participações no capital e reservas das empresas consolidadas;
- Eliminação dos saldos de receitas e despesas, bem como de lucros não realizados, decorrentes de negócios entre as empresas;

2.4 Reconhecimento de receita

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. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa da sua realização.

2.5 Caixa e equivalente de caixa

Inclui caixa, saldos em conta movimento, aplicações financeiras resgatáveis no prazo de até 180 dias das datas das transações e com risco insignificante de mudança de seu valor de mercado. As aplicações financeiras incluídas nos equivalentes de caixa, em sua maioria, são classificadas na categoria “ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado”.

2.6 Contas a receber de clientes

Estão apresentadas a valores de realização. Foi reconhecido perda para os créditos cuja recuperação é considerada duvidosa, sendo efetuada avaliação individual por cliente que possui títulos em atraso.

2.7 Estoques

Avaliados ao custo médio de aquisição não excedendo o seu valor de mercado. As perdas por recuperabilidade dos estoques, valor realizável, baixa rotatividade ou obsoletos são constituídas quando consideradas necessárias pela administração.

2.8 Investimentos em controladas

O investimento da Companhia em suas controladas é contabilizado com base no método da equivalência patrimonial. Uma controlada é uma Entidade sobre a qual a Companhia exerça controle.

2.9 Imobilizado

Registrado ao custo de aquisição, formação ou construção. A depreciação dos bens é calculada pelo método linear às taxas mencionadas na Nota 14 e leva em consideração o tempo de vida útil-econômica estimada dos bens.

ITAGUAÇÚ COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E DE 2022

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

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.

2.10 Tributação

(a) Impostos sobre vendas e serviços

As receitas de venda no mercado nacional estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

Impostos e contribuições	Alíquota
Programa de integração social (PIS)	0,65% e 1,65%
Contribuição para seguridade social (COFINS)	3% e 7,60%
Imposto sobre serviços prestados (ISS)	3% a 5%

As receitas estão apresentadas líquidas destes encargos na demonstração do resultado. Os custos de operação estão apresentados líquidos dos créditos decorrentes da não-cumulatividade do PIS e COFINS na demonstração do resultado.

(b) Imposto de Renda e Contribuição Social – Corrente

A tributação sobre o lucro compreende o Imposto de Renda e a Contribuição Social. O Imposto de Renda é computado sobre o lucro tributável na alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10% para os lucros que excederem R\$ 240 no período de 12 meses, enquanto que Contribuição Social é calculada à alíquota de 9% sobre o lucro tributável reconhecido pelo regime de competência, portanto as inclusões ao lucro contábil de despesas, temporariamente não dedutíveis, ou exclusões de receitas, temporariamente não tributáveis, consideradas para apuração do lucro tributável corrente geram créditos ou débitos tributários diferidos. As antecipações ou valores passíveis de compensação são demonstrados no ativo circulante ou não circulante, de acordo com a previsão de sua realização.

(c) Impostos diferidos

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

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

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E DE 2022

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

2.11 Propriedade para investimentos

Propriedades para investimento são inicialmente mensuradas ao custo. O valor contábil inclui o custo de reposição de parte de uma propriedade para investimento existente à época em que o custo for incorrido se os critérios de reconhecimento forem satisfeitos, excluindo os custos do serviço diário da propriedade para investimento. Após o reconhecimento inicial, propriedades para investimento são apresentadas ao valor justo, que reflete as condições de mercado na data do balanço. Ganhos ou perdas resultantes de variações do valor justo das propriedades para investimento são incluídos no patrimônio líquido.

Propriedades para investimento são baixadas quando vendidas ou quando a propriedade para investimento deixa de ser permanentemente utilizada e não se espera nenhum benefício econômico na sua venda. A diferença entre o valor líquido obtido da venda e o valor contábil do ativo é reconhecida na demonstração do resultado no período da baixa.

2.12 Outros ativos e passivos

Um ativo é reconhecido no balanço quando se trata de recurso controlado pela Companhia decorrente de eventos passados e do qual se espera que resultem em benefícios econômicos futuros.

Um passivo é reconhecido no balanço quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo.

2.13 Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas, e o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é constituída perda por desvalorização, ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda.

2.14 Provisões

(a) Geral

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. Quando a Companhia esperar 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. As despesas relativas a qualquer provisão são apresentadas na demonstração do resultado, líquida do respectivo reembolso, se existir.

ITAGUAÇÚ COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E DE 2022

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

(b) Provisões para demandas judiciais

A Companhia é parte em processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências 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.

2.15 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

(a) Julgamentos

A preparação das demonstrações contábeis 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 contábeis. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros.

2.16 Instrumentos financeiros

Instrumentos financeiros não-derivativos incluem aplicações financeiras, investimentos em instrumentos de dívida e patrimônio, contas a receber e outros recebíveis, caixa e equivalentes de caixa, empréstimos e financiamentos, assim como contas a pagar e outras dívidas.

Instrumentos financeiros não-derivativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido, para instrumentos que não sejam reconhecidos pelo valor justo através de resultado, quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis. Posteriormente ao reconhecimento inicial, os instrumentos financeiros não derivativos são mensurados de acordo com sua respectiva classificação:

(a) Instrumentos mantidos até o vencimento

Se a Companhia tem a intenção positiva e capacidade de manter até o vencimento seus instrumentos de dívida, esses são classificados como mantidos até o vencimento. Investimentos mantidos até o vencimento são mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de taxa de juros efetiva, deduzido de eventuais reduções em seu valor recuperável.

(b) Instrumentos disponíveis para venda

Os investimentos da Companhia em instrumentos financeiros de patrimônio e de certos ativos relativos a instrumentos de dívida são classificados como disponíveis para venda.

ITAGUAÇÚ COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E DE 2022

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

Posteriormente ao reconhecimento inicial, são avaliadas pelo valor justo e as suas flutuações, exceto reduções em seu valor recuperável, e as diferenças em moeda estrangeira destes instrumentos, são reconhecidos diretamente no patrimônio líquido, líquidos dos efeitos tributários. Quando um investimento deixa de ser reconhecido, o ganho ou perda acumulada no patrimônio líquido é transferido para resultado.

2.17 Demonstrações dos fluxos de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com a Resolução CFC nº 1.055, que aprova o pronunciamento contábil CPC 03.

3. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Certificados de depósito bancário	6.631	156	284.820	242.178
Tesouro direto – NTN-B (1)	-	-	10.940	-
Time Deposit - TD	-	-	103.431	94.599
Caixas e saldos em conta movimento	20	2	3.828	1.859
Circulante	6.651	158	403.019	338.636
Tesouro direto – NTN-B (2)	-	-	11.004	20.334
Não circulante	-	-	11.004	20.334

A Companhia e suas controladas têm políticas de investimentos financeiros que determinam que os investimentos se concentrem em valores mobiliários de baixo risco e aplicações em instituições financeiras de primeira linha e são substancialmente remuneradas com base em percentuais da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI). As aplicações em TD, tiveram remuneração em 2023 de 5,63%a.a. a 5,69%a.a. (3,84%a.a. a 5,29%a.a. em 2022), incidentes sobre os montantes em dólares.

Os títulos e valores mobiliários classificados como equivalentes de caixa são compostos por títulos públicos ou privados (Certificados de Depósito Bancário “CDBs” ou títulos emitidos por empresas financeiras afiliadas a instituições financeiras de primeira linha), em ambos os casos, através de operações compromissadas com o compromisso de recompra do título pelos bancos, e de revenda pelo cliente, com taxas definidas, e prazos pré-determinados, operações estas registradas na CETIP. Em 2023 a remuneração apurada pela Companhia e suas controladas foi de 100,5%a.a. a 106,2%a.a. do CDI (99,0%a.a. a 105,3%a.a. em 2022).

As aplicações realizadas pela Empresa em NTN-B (Tesouro Nacional), foram remuneradas da seguinte forma:

1. 6,14% + IPC-A com vencimento em 08.2024;
2. 5,98% + IPCA com vencimento em 07.2035.

ITAGUAÇÚ COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E DE 2022

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

3.1 Recursos a devolver de grupos encerrados

	Consolidado	
	2023	2022
Ativo circulante		
Banco	-	7
Fundos de investimentos	816	9.950
	816	9.957
Passivo circulante		
Recursos a devolver de grupos encerrados	816	9.966
	816	9.966

Os Grupos Encerrados têm seus investimentos concentrados em aplicações do Banco do Brasil em Operações Compromissadas lastreadas em Selic, registrados na CETIP, com rentabilização de 98%a.a. dos Certificados de Depósito – CDI.

4. CONTAS A RECEBER

	Consolidado	
	2023	2022
Alienação de investimentos	29.428	23.018
Aluguel	998	958
Outras contas a receber	374	79
	30.800	24.055
Circulante	5.850	4.937
Não circulante	24.950	19.118
Total do contas a receber	30.800	24.055

5. ESTOQUES

	Consolidado	
	2023	2022
Terrenos para futuras incorporações (i)	19.153	19.153
	19.153	19.153

(i) Representado pelo custo da controlada Coimex Capital de terrenos para futuras incorporações.

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E DE 2022

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

6. IMPOSTOS A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Imposto de renda e Contribuição social pagos por antecipação e retidos na fonte	425	606	18.218	17.699
PIS e COFINS a recuperar (i)	-	-	35.428	35.312
Outros	-	-	21	330
	425	606	53.667	53.341
Circulante	425	606	21.868	21.542
Não circulante	-	-	31.799	31.799
	425	606	53.667	53.341

Os valores de impostos a recuperar, principalmente, das controladas foram gerados pela própria operação e serão compensados com débitos futuros da mesma natureza e estão apresentados a valores de realização.

- (i) De acordo com a declaração de inconstitucionalidade publicada pelo Supremo Tribunal no que diz respeito a ampliação da base de cálculo do PIS e da COFINS que trata o artigo 3º da Lei nº 9.718/98, em sentença transitada em julgado em 13 de maio de 2008 o Tribunal ratificou tal decisão em favor da controlada Coimex Trading. O valor em 31 de dezembro de 2023 foi de R\$ 31.835 (R\$ 31.835 em 2022).

7. DIVIDENDOS A RECEBER

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Coimex Empreendimentos e Participações Ltda.	15.355	11.732	-	-
Cia Importadora e Exportadora Coimex	1.548	4.915	-	-
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda.	-	-	1.727	2.398
ES-060 Empreendimentos e Participações Ltda.	-	-	258	61
Concessionária Rodovia do Sol S.A.	-	-	8.402	419
Cisa Trading S.A.	-	-	11.280	29.026
Companhia Energética Petrolina	-	-	2.006	-
Cisarental	-	-	592	-
	16.903	16.647	24.265	31.904

8. PARTES RELACIONADAS

	Controladora			
	Ativo		Passivo	
	2023	2022	2023	2022
Controladas, coligadas e acionistas				
Acionistas pessoas físicas	14.903	14.455	-	-
Circulante	14.903	14.455	-	-

ITAGUAÇÚ COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E DE 2022

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

	Consolidado			
	Ativo		Passivo	
	2023	2022	2023	2022
Controladas, coligadas e acionistas				
Acionistas pessoas físicas (i)	14.903	14.455	-	-
Drauisse (ii)	32.128	20.617	9.965	4.615
Companhia Metalúrgica de Paulínia	-	-	13.597	-
Coimex Portugal SGPS	80.303	94.601	-	-
Companhia Portuária Vila Velha	541	541	-	-
BNI Indico SPE – Desenvolvidimentos Imobiliário Ltda	-	-	257	309
	127.875	130.214	23.819	4.924
Circulante	127.875	130.214	13.597	-
Não Circulante	-	-	10.222	4.924
	127.875	130.214	23.819	4.924

- (i) As operações entre as partes relacionadas referem-se, principalmente, a operações de conta corrente suportadas por contratos de mútuos, atualizados pela variação de 100% de CDI.
- (ii) Em decorrência do referido aditivo contratual e da revisão do plano de negócios da controlada em conjunto Drauisse, as operações entre as partes relacionadas referem-se, principalmente, a suporte para financiar as operações até que a controlada consiga equilibrar seu fluxo de caixa. Esses mútuos são suportados por contratos de mútuos, atualizados pela variação de 100% de CDI.

9. DEPÓSITOS JUDICIAIS E PROVISÕES PARA CONTINGÊNCIAS

	Consolidado					
	2023			2022		
	Depósitos Judiciais	Provisão	Ativo Líquido	Depósitos Judiciais	Provisão	Ativo Líquido
Demandas cíveis	59	(107)	(48)	59	(107)	(48)
Demandas trabalhistas	23	-	23	76	(9)	67
Demandas fiscais	687	(7.164)	(6.477)	2.202	(7.029)	(4.827)
	769	(7.271)	(6.502)	2.337	(7.145)	(4.808)

As provisões para demandas judiciais foram constituídas para fazer face a perdas prováveis em processos administrativos e judiciais relacionados a questões fiscais, trabalhistas e cíveis, com expectativa de perda provável, em valor julgado suficiente por cada Controlada, segundo aconselhamento e avaliação de seus advogados e assessores jurídicos. Para alguns desses processos, as Controladas efetuaram depósitos judiciais, os quais serão liberados apenas quando houver sentença final favorável.

ITAGUAÇÚ COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E DE 2022

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

A Companhia e suas controladas são parte de processos judiciais, avaliados pelos assessores jurídicos com a probabilidade de perda possível. Estas causas são compostas por ações tributárias, trabalhistas e cíveis e totalizam R\$ 255.628 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 255.628 em 2022) para as quais não foram registradas pela Companhia e suas controladas, conforme preceitua a NBC TG 25.

10. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

(a) Imposto de renda e da contribuição social diferidos

	Consolidado	
	2023	2022
Passivo		
Diferenças temporárias	736	736
Ajuste de avaliação patrimonial	(19.982)	(19.982)
	(19.246)	(19.246)

Nas controladas Coimexpar e Coimex Trading foram constituídas provisões para Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos passivos em adoção à NBC TG 28 – Propriedade para investimento, onde através de laudos ajustamos os valores de nossos imóveis conforme Nota 12.

(b) Conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Imposto de renda e contribuição social corrente	(96)	(77)	(5.437)	(5.588)
	(96)	(77)	(5.437)	(5.588)

ITAGUAÇÚ COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E DE 2022

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

11. INVESTIMENTOS

Investimentos	Percentual de Participação	Patrimônio líquido	Resultado líquido do exercício	Controladora			
				Equivalência patrimonial		Valor contábil do investimento	
				2023	2022	2023	2022
Coimex Empreend. e Participações Ltda.	100,00%	1.107.234	104.863	104.863	78.213	1.107.234	1.030.189
Coimex Importadora e Exportadora Ltda.	100,00%	115.796	10.320	10.320	(723)	115.792	114.923
Deságio				-	-	(5.913)	(5.913)
				<u>115.183</u>	<u>77.490</u>	<u>1.217.113</u>	<u>1.139.199</u>

Conta	Controladora							
	Saldo em 31.12.2022	Equivalência	Dividendos recebidos	Dividendos propostos a receber	Ajuste de Avaliação Patrimonial	Ajuste de Tradução	Aumento de Capital	Saldo em 31.12.2023
Coimex Empreend. e Participações Ltda.	1.030.189	104.863	(5.000)	(15.354)	64	(7.528)	-	1.107.234
Coimex Importadora e Exportadora Ltda.	114.923	10.320	(8.360)	(1.548)	-	(6.443)	6.900	115.792
Deságio	(5.913)	-	-	-	-	-	-	(5.913)
	<u>1.139.199</u>	<u>115.183</u>	<u>(13.360)</u>	<u>(16.902)</u>	<u>64</u>	<u>(13.971)</u>	<u>6.900</u>	<u>1.217.113</u>

ITAGUAÇÚ COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E DE 2022

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

Investimentos	Percentual de Participação	Patrimônio líquido	Lucro líquido (prejuízo) do exercício	Equivalência patrimonial registrada em		Consolidado Valor contábil do investimento	
				2023	2022	2023	2022
Companhia Portuária Vila Velha	57,06%	18.512	(1.898)	(1.083)	(5.483)	10.562	11.645
Companhia Metalúrgica de Paulínia - CMP	30,00%	204.302	8.343	2.503	-	62.480	-
Tegma Gestão Logística S.A.	20,01%	835.170	181.412	36.301	31.875	167.095	153.314
Cisa Trading S.A.	30,00%	333.663	132.109	43.905	27.138	100.099	124.304
Drausuisse	50,00%	(19.932)	(10.701)	(5.350)	(4.281)	-	-
Companhia Energética de Petrolina	33,44%	257.036	120.735	43.718	35.315	85.953	99.752
Concessionária Rodovia do Sol S.A.	38,00%	27.798	26.506	10.072	10.464	10.562	22.000
Cisarental	30,00%	25.550	1.974	325	-	7.665	-
Pactus Empreend. e Part. Ltda.	38,00%	12.294	4.315	1.640	1.543	4.672	4.672
ES-060 Empreend. e Part. Ltda.	13,89%	2.791	2.386	331	339	388	697
Tutor Mundi INC.	7,43%	-	-	-	-	2.421	2.610
Outros Investimentos	-	-	-	(12)	(188)	(3.455)	(3.424)
Drausuisse – ágio por rentabilidade futura	-	-	-	-	-	5.140	5.140
Drausuisse – mais valia	-	-	-	-	-	10.040	10.040
				132.350	96.722	463.622	430.720

ITAGUAÇÚ COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E DE 2022

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

	Consolidado				Dividendos propostos recebidos	Dividendos propostos a receber	Saldos em 31/12/2023
	Saldos em 31/12/2022	Outros ajustes	Equivalência patrimonial	Aumento/ Redução de capital			
Investimentos							
Companhia Metalúrgica de Paulínia	-	-	2.503	59.977	-	-	62.480
Cisarental	-	-	325	7.340	-	-	7.665
Tutor Mundi INC.	2.610	(189)	-	-	-	-	2.421
Tegma Gestão Logística S.A.	153.314	64	36.301	-	(22.584)	-	167.095
Cisa Trading S.A.	124.304	-	43.905	(48.293)	-	(19.817)	100.099
Cia Energética Petrolina	99.752	-	43.718	(5.016)	(52.501)	-	85.953
Cia Portuária Vila Velha (a)	11.645	-	(1.083)	-	-	-	10.562
Concessionária Rodovia do Sol S.A. (b)	22.000	-	10.072	(11.438)	(10.072)	-	10.562
Pactus Empreend. e Part. Ltda.	4.672	-	1.640	-	(1.640)	-	4.672
ES-060 Empreend e Part. Ltda.	697	-	331	(376)	(264)	-	388
Drausuisse Com.e Loc. de Unid. Hid. Int. S.A.	-	5.350	(5.350)	-	-	-	-
Drausuisse – ágio por rentabilidade futura	5.140	-	-	-	-	-	5.140
Drausuisse – mais valia	10.040	-	-	-	-	-	10.040
Outros investimentos	(3.454)	11	(12)	-	-	-	(3.455)
	430.720	5.236	132.350	2.194	(87.061)	(19.817)	463.622

- (a) A Administração entende que, com a retomada da atividade de exploração e produção de petróleo por parte das empresas estrangeiras, desenvolvimento de novos negócios, renegociação e extensão do contrato de prestação de serviços, renovação do contrato de concessão, entre outras ações, os resultados dos próximos exercícios tendem a ser positivos.

ITAGUAÇÚ COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E DE 2022**

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

- (b) A Rodosol, apesar de apresentar lucro de R\$ 10.072 mil em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 10.464 mil em 31 de dezembro de 2022) teve a extinção do Contrato de Concessão nº 01/98 em dezembro 2023 e não houve renovação. Em função do encerramento da operação a administração da controlada em conjunto aguarda a conclusão dos trabalhos da comissão para desmobilização do Contrato de Concessão para a adoção das medidas relativas às indenizações para recomposição das perdas impostas à concessionária, o que indica a incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à sua capacidade de continuidade operacional.

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Em milhares de reais, exceto quando mencionado)

12. PROPRIEDADES PARA INVESTIMENTO

	Consolidado		
	Terrenos	Edificações	Total
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	73.590	45.834	119.424
Baixa por reavaliação	(17.499)	(9.444)	(26.943)
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	56.091	36.390	92.481
Baixa por reavaliação	-	-	-
Saldo final em 31 de dezembro de 2023	56.091	36.390	92.481

As propriedades para investimento são registradas a valor justo, que foi determinado com base em avaliações realizadas por empresa especializada, em 31 de dezembro de 2023. O valor justo dos imóveis foi determinado com base nas normas da Associação Brasileira de Normas Técnicas ("ABNT"). Para a avaliação dos terrenos adotou-se o método comparativo e para avaliação das edificações adotou-se o método do custo de reprodução. A avaliação dos imóveis considerou-os livres de qualquer ônus, ações ou desapropriações.

Conforme faculdade estabelecida pela NBC TG 28 - Propriedade para investimento, a Companhia optou por reavaliar as propriedades para investimento pelo valor justo.

13. IMOBILIZADO

A Administração das controladas efetuou a revisão das taxas de depreciação de seu ativo imobilizado e a estimativa de vida útil, assim avaliou que a melhor estimativa de depreciação e amortização estão coerentes com a vida útil-econômica dos respectivos bens.

O quadro a seguir demonstra as taxas anuais de depreciação pelo método linear que foram aplicáveis ao exercício de 2023, bem como as taxas anuais de depreciação revisadas para os ativos avaliados pelo custo atribuído.

	Avaliação das taxas de depreciação (controladora e consolidado)		Avaliador
	Anterior (%)	Reavaliada (%)	
Prédios e benfeitorias	4% a 10%	4% a 10%	Administração
Instalações	4% a 10%	4% a 10%	Administração
Maquinas e equipamentos	4% a 10%	4% a 10%	Administração
Móveis e utensílios	4% a 10%	4% a 10%	Administração
Equipamentos de comunicação	10%	10%	Administração
Computadores e periféricos	20%	20%	Administração
Benfeitorias em Imóveis de terceiros	10%	10%	Administração
Outros imobilizados	10%	10%	Administração

Em 2023, as controladas realizaram avaliação do valor recuperável dos bens que compõem o ativo imobilizado e concluíram que não há necessidade de constituição de provisão para redução ao valor recuperável desses ativos.

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Em milhares de reais, exceto quando mencionado)

14. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

(a) Capital social

O capital social, subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 585.565 mil em 31 de dezembro de 2023 e está representado por 126.005 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

(b) Reserva legal

A reserva legal é constituída com a destinação de 5% do lucro líquido do exercício, até alcançar 20% do capital social. Em 2023, foi destinado o valor de R\$ 5.654 (R\$ 3.896 em 2022). O saldo da conta é de R\$ 45.545 em 2023.

(c) Retenção de lucros

De acordo com a Lei nº 6.404/1976 e modificações introduzidas pela Lei nº 11.638/2007, o lucro líquido do exercício deve ser integralmente destinado de acordo com os fundamentos contidos nos artigos 193 e 197 desta Lei. Em 2023 não houve destinação para a reserva de lucros (não houve destinação em 2022).

(d) Reserva de Investimentos e novos negócios

Conforme definido em contrato social, será destinado até 85% do lucro líquido do exercício para a Reserva estatutária denominada Reserva de investimentos e novos negócios até atingir 100% do Capital Social integralizado. O valor destinado em 2023 foi de R\$ 90.937 (R\$ 62.912 em 2022).

(e) Dividendos

Aos quotistas é assegurado um dividendo mínimo obrigatório de 15% do lucro líquido. Em 2023, foram apurados dividendos mínimos obrigatórios de R\$ 16.489 (R\$ 11.102 em 2022). O saldo dos dividendos a pagar é de R\$ 11.102 em 2022.

(f) Ajustes acumulado de conversão

O Ajuste acumulado de conversão deve-se a conversão de investimentos no exterior. Em 31 de dezembro de 2023 o saldo da conta de ajuste de conversão é de R\$ 74.592 (R\$ 88.628 em 2022).

(g) Ajuste de avaliação patrimonial

Refere-se a avaliação a valor justo de terrenos e edifícios de suas controladas Coimexpar e Coimex Trading líquido do imposto de renda e contribuição social diferidos conforme a Resolução CFC nº 1.263/2009 e nº 1.055/2005, que aprovaram a ICPC 10 e a NBC TG 27, respectivamente. O saldo remanescente em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 32.442 (R\$ 32.378 em 2022).

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado)****15. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA**

	Consolidado	
	2023	2022
Receita com operação de consórcios	34.071	26.857
Receita de aluguel	10.030	9.391
Receita com serviços	114	134
Receita Bruta	44.215	36.382
Deduções	(931)	(872)
Receita operacional líquida	43.284	35.510

16. CUSTOS DAS MERCADORIAS VENDIDAS E DOS SERVIÇOS PRESTADOS

	Consolidado	
	2023	2022
Reversão de provisão de perdas contratuais	9.275	-
Custos com manutenção de imóveis	-	(14)
	9.275	(14)

17. DESPESAS ADMINISTRATIVAS E GERAIS

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Pessoal	(198)	(135)	(39.928)	(28.082)
Despesas com auditoria, jurídicas e consultoria	(536)	-	(14.356)	(17.681)
Comissão a terceiros	-	-	-	(2.711)
Despesas gerais e administrativas	(48)	(686)	(6.343)	(7.601)
Serviços de informática	-	-	(445)	(573)
Donativos	-	-	(925)	(875)
Ocupação	-	-	(402)	(394)
Viagens e estadias	(115)	(12)	(251)	(100)
Comunicação	-	-	(151)	(125)
Propaganda e publicidade	-	-	(41.725)	(29.660)
Manutenção de imóveis	-	-	(3.351)	-
Serviços Gerais	-	-	(368)	(333)
	(897)	(833)	(108.245)	(88.135)

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado)****18. OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS**

	Consolidado	
	2023	2022
Resultado na alienação de imobilizado	(12)	1.131
Receita (recuperação) de créditos	3.565	-
Resultado na alienação de investimentos	(20)	64
Outras receitas (despesas) operacionais	145	1.736
	3.678	2.931

19. RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receitas financeiras:				
Receita de Aplicações Financeiras	235	512	33.658	31.135
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-
Variações Cambiais Ativas	-	-	5.752	2.225
Atualização Monetária	41	34	6.423	2.449
Juros Ativo sobre Mútuo	1.261	884	4.459	3.298
	1.537	1.430	50.292	39.107
Despesas financeiras:				
Atualização Monetária	-	-	(133)	(125)
Juros Passivo sobre Mútuo	-	-	(158)	(1)
Variações Cambiais Passivas	-	-	-	(1.783)
Outras Despesas Financeiras	(3)	(10)	(24)	(90)
	(3)	(10)	(315)	(1.999)
Resultado financeiro líquido	1.534	1.420	49.977	37.108

20. COBERTURA DE SEGUROS (NÃO AUDITADO)

As controladas mantêm cobertura de seguros, por valor que considera adequado para fazer face aos riscos envolvidos em sua operação. Possui seguros de responsabilidade civil de Conselheiros, Diretores e Administradores com limite de responsabilidade de R\$ 80.000 com vigência até 15 de março de 2025.

O escopo dos trabalhos de nossos auditores não inclui a emissão de opinião sobre a suficiência da cobertura de seguros, a qual foi determinada pela administração das controladas e que a considera suficiente para cobrir eventuais sinistros.

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Em milhares de reais, exceto quando mencionado)

22. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

(a) Considerações gerais

Os instrumentos financeiros foram marcados a mercado em 31 de dezembro de 2023 e devidamente registrados em contas patrimoniais. A metodologia de marcação a mercado envolve parâmetros totalmente verificáveis, extraídos do Banco Central do Brasil.

Em 31 de dezembro de 2023, os principais instrumentos financeiros da Companhia e suas controladas eram:

- Caixa e equivalentes de caixa: corresponde aos saldos de caixa pequeno, conta corrente bancária, aplicações financeiras, além de títulos e valores mobiliários. O valor de mercado equivale ao contábil;
- Contas a receber: recebíveis oriundos das vendas a prazo classificados ao valor de realização;
- Partes relacionadas: registra operações de contas a receber com partes relacionadas. Está registrado a valor de realização;
- Empréstimos e financiamentos: operações de empréstimos e financiamentos operacional das controladas. Esses passivos financeiros foram classificados como mensuráveis ao valor justo;
- Fornecedores: valores a pagar pela compra de mercadorias para revenda. Encontra-se registrado ao valor de liquidação;

Quadro resumo dos instrumentos financeiros - ativos e passivos

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa	6.651	158	414.023	358.970
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	362	381
Contas a receber	-	-	30.800	24.055
Partes relacionadas, líquido	14.903	14.455	117.653	125.290
Empréstimos e financiamentos	-	-	(8.494)	(8.494)
Fornecedores	(63)	(1)	(4.529)	(2.952)

(b) Gerenciamento de risco

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado englobam três tipos de risco: risco de taxa de juros, risco cambial e risco de preço que pode ser de commodities, de ações, entre outros. Instrumentos financeiros afetados pelo risco de mercado incluem empréstimos a receber e empréstimos a pagar, depósitos, instrumentos financeiros disponíveis para venda e mensurados ao valor justo através do resultado e instrumentos financeiros derivativos.

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Em milhares de reais, exceto quando mencionado)

(c) Risco das contas a receber e crédito

O crédito é um importante instrumento de promoção de negócios de importação e alavanca o poder de venda dos produtos da Companhia com seus clientes. A política para sua concessão está ligada ao nível de risco de crédito que a companhia estiver disposta a incorrer.

A Companhia efetua uma minuciosa análise na concessão de crédito aos clientes. Esse trabalho envolve avaliações de natureza quantitativa e qualitativa do cliente, não se dispensando a análise do setor em que ele atua. Essa análise leva em conta o eventual histórico do cliente com a Companhia, a verificação de sua situação cadastral no mercado junto a órgãos de centralização destas informações, além da elaboração de uma avaliação sobre a sua solidez econômica financeira atual e suas perspectivas para o futuro. Portanto, a Administração da Companhia concluiu que o risco de contas a receber e crédito é reduzido.

(d) Risco de liquidez

A Companhia e suas controladas mantêm um nível seguro de disponibilidade de caixa e tem acesso a recursos imediatos, próprios ou de terceiros, o que lhe permite financiar operações de determinados clientes.

23. RESULTADO POR QUOTAS

Em atendimento ao NBC TG 41 - Resultado por quotas, a Companhia apresenta a seguir as informações sobre o lucro por quotas para o exercício sociais findo em 31 de dezembro de 2023.

O lucro básico por quotas é calculado através da divisão do lucro antes da reversão do juros sobre capital próprio, atribuído aos detentores de quotas pela quantidade média ponderada de quotas disponíveis durante o exercício.

Os quadros a seguir apresentam os dados de resultado e quotas utilizados no cálculo dos lucros básico por quota:

	<u>2023</u>	<u>Controladora</u> <u>2022</u>
Lucro líquido do exercício	115.580	77.909
Denominador (em milhares de quotas)		
Média ponderada de quotas disponíveis	126.005	126.005
Resultado básico por quota	<u>0,92</u>	<u>0,62</u>

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado)**

24. EVENTOS SUBSEQUENTES

INVESTIMENTOS

(a) Controlada – Coimex Empreendimentos e Participações Ltda.

Em 2023 a controlada Coimexpar realizou aporte e aumento para futuro aumento de capital – AFAC nos seguintes investimentos:

Coimex Consórcios	R\$ 37.000
Gama II Educação Fundo de Investimento	R\$ 34.216
Gama III Educação Fundo de Investimento	R\$ 8.455
Coimex Importadora e Exportadora Coimex	R\$ 12.700
<hr/> Total	<hr/> R\$ 92.371

* * *