



**CR Almeida**  
GESTÃO DE ATIVOS



# *Relatório de Auditoria*

## *Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2021*

Rua Almirante Tamandaré, nº 738 - 3º andar  
Alto da XV - CEP 80045-170 - Curitiba - PR  
Tel: +55 (41) 3016-8871

moorecwb@moorebrasil.com.br  
www.moorebrasil.com.br



## Índice

Relatório da administração .....	03
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras .....	04
Balanço patrimonial .....	07
Demonstração do resultado .....	08
Demonstração do resultado abrangente .....	08
Demonstração das mutações do patrimônio líquido .....	09
Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto .....	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	11

**Senhores acionistas,**

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de Vossas Senhorias o Relatório de Administração e as Demonstrações Financeiras da CR Almeida S/A - Engenharia e Construções levantadas em 31 de dezembro de 2021, acompanhadas do relatório dos Auditores Independentes.

Curitiba (PR), 20 de maio de 2022.

A Administração

## **RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

moorecwb@moorebrasil.com.br  
www.moorebrasil.com.br

Ilmos Srs.

Administradores e Acionistas da  
CR Almeida S/A - Engenharia e Construções

### ***Opinião***

---

Examinamos as demonstrações financeiras da CR Almeida S/A - Engenharia e Construções, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 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.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da CR Almeida S/A - Engenharia e Construções em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa 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”. 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, 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.

### ***Ênfase***

---

Sem ressaltar nossa opinião, chamamos a atenção para o fato de que a Companhia, conforme mencionado na Nota Explicativa 04.b, possui créditos a receber do Governo do Estado do Paraná, decorrentes de direitos indenizatórios, remanescentes de exercícios anteriores, computados como créditos a receber de obras concluídas. Tais créditos estão sendo mantidos contabilmente com base em estimativas jurídicas consideradas como incontroversas. A realização efetiva desses créditos depende da conclusão de procedimentos junto a Vara Cível competente, principalmente no que se refere a distribuição dos valores para os beneficiários de cessões anteriormente realizadas.

### ***Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor***

---

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com

as demonstrações financeiras ou com o nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

### ***Responsabilidade da administração e da governança pelas demonstrações financeiras***

---

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, 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 financeiras, 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 financeiras.

### ***Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras***

---

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 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, 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 financeiras 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 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.

Curitiba (PR), 20 de maio de 2022.

**MOORE CWB**  
AUDITORES INDEPENDENTES S/S  
CRC.PR 005.174/O-5

**Diemerson do Nascimento**  
Contador  
CRC PR-060-422/O-7

	Nota	2021	2020
<b>ATIVO</b>			
<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa .....	-	3.422,03	57.374,92
Contas a receber .....	04	15.100.059,60	10.541.519,04
Adiantamentos a fornecedores .....	-	1.875,00	147.670,00
Adiantamentos a funcionários .....	-	80,88	5.766,36
Tributos e contribuições a recuperar .....	05	2.248.169,25	1.860.536,64
Despesas antecipadas .....	-	92.139,13	8.230,50
		<b>17.445.745,89</b>	<b>12.621.097,46</b>
<b>Não circulante</b>			
Contas a receber .....	04	226.429.673,38	326.058.174,06
Créditos com pessoas ligadas .....	13	106.294.709,73	29.815.510,18
Depósitos para recursos .....	-	5.606.277,00	7.312.103,39
Despesas antecipadas .....	-	33.287,29	7.601,49
Investimentos .....	06	38.424.271,59	38.556.488,10
Propriedades para investimento .....	07	82.779.029,47	84.229.223,47
Imobilizado .....	08	11.064.756,26	30.736.561,39
Intangível .....	09	19.170.741,48	19.170.741,48
		<b>489.802.746,20</b>	<b>535.886.403,56</b>
<b>Total do Ativo .....</b>		<b>507.248.492,09</b>	<b>548.507.501,02</b>
<b>PASSIVO</b>			
<b>Circulante</b>			
Fornecedores .....	10	12.106.187,18	72.499.628,09
Obrigações fiscais, sociais e trabalhistas .....	11	1.255.188,93	1.095.107,89
Adiantamentos de clientes .....	-	-	1.600.000,00
Outros passivos .....	-	300.000,00	-
		<b>13.661.376,11</b>	<b>75.194.735,98</b>
<b>Não circulante</b>			
Fornecedores .....	10	9.070.861,50	10.594.013,52
Obrigações fiscais, sociais e trabalhistas .....	11	44.316,30	101.130,96
Imposto de renda e contribuição social diferidos .....	19.a.2	26.793.468,33	26.865.014,52
Provisões para contingências .....	12	19.013.800,86	14.859.557,70
Débitos com pessoas ligadas .....	13	5.478.480,96	647.630,63
Valores a pagar por amortização de ações .....	14.b	-	686.871,76
		<b>60.400.927,95</b>	<b>53.754.219,09</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social .....	14.a	403.888.281,82	710.960.490,15
Ajustes de avaliação patrimonial .....	14.c	39.266.123,31	39.306.352,35
Prejuízos acumulados .....	-	(9.968.217,10)	(330.708.296,55)
		<b>433.186.188,03</b>	<b>419.558.545,95</b>
<b>Total do Passivo .....</b>		<b>507.248.492,09</b>	<b>548.507.501,02</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstração do Resultado

Exercícios findos em 31 de Dezembro  
Valores Expressos em Reais

	Nota	2021	2020
Receita líquida das atividades operacionais .....	15	37.756.827,33	74.480.937,08
Custo das atividades operacionais .....	16	<u>(17.743.408,37)</u>	<u>(54.881.557,57)</u>
<b>Lucro (Prejuízo) bruto .....</b>		<b>20.013.418,96</b>	<b>19.599.379,51</b>
Receitas (despesas) operacionais:			
Despesas gerais e administrativas .....	16	(24.727.898,70)	(79.425.965,79)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas .....	17	<u>(2.138.616,96)</u>	<u>(1.522.707,64)</u>
		<b><u>(26.866.515,66)</u></b>	<b><u>(80.948.673,43)</u></b>
<b>Prejuízo antes dos efeitos financeiros .....</b>		<b>(6.853.096,70)</b>	<b>(61.349.293,92)</b>
Receitas financeiras .....	18	7.479.674,64	1.320.744,96
Despesas financeiras .....	18	<u>(2.826.597,62)</u>	<u>(733.969,25)</u>
<b>Prejuízo antes da tributação do imposto de renda e da contribuição social .....</b>		<b>(2.200.019,68)</b>	<b>(60.762.518,21)</b>
Imposto de renda e contribuição social .....	19.b	<u>(485.082,77)</u>	22.847.953,18
<b>Prejuízo líquido do exercício .....</b>		<b><u>(2.685.102,45)</u></b>	<b><u>(37.914.565,03)</u></b>

## Demonstração do Resultado Abrangente

Exercícios findos em 31 de Dezembro  
Valores Expressos em Reais

	Nota	2021	2020
Prejuízo líquido do exercício .....		(2.685.102,45)	(37.914.565,03)
Outros resultados abrangentes:			
. Realização de ajustes de avaliação patrimonial - Controladas .....	14.c	-	-
. Realização de ajustes de avaliação patrimonial - Próprios .....	14.c	<u>40.229,04</u>	<u>32.491.031,37</u>
<b>Resultado abrangente do período .....</b>		<b><u>(2.644.873,41)</u></b>	<b><u>(5.423.533,66)</u></b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Exercícios findos em 31 de Dezembro  
Valores Expressos em Reais

Mutações	Capital Social	Reserva de Lucros Amortização de Ações	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Lucros Acumulados	Total
<b>Saldos em 31 de Dezembro de 2019</b> .....	<b>710.960.490,15</b>	-	<b>71.797.383,72</b>	<b>(325.116.100,92)</b>	<b>457.641.772,95</b>
Realização - Imobilizado e Propr. p/ Invest. - Próprios .....	-	-	(32.491.031,37)	32.491.031,37	-
Constituição de reserva .....	-	168.661,97	-	(168.661,97)	-
Transferência para exigibilidade .....	-	(168.661,97)	-	-	(168.661,97)
Prejuízo líquido do exercício .....	-	-	-	(37.914.565,03)	(37.914.565,03)
<b>Saldos em 31 de Dezembro de 2020</b> .....	<b>710.960.490,15</b>	-	<b>39.306.352,35</b>	<b>(330.708.296,55)</b>	<b>419.558.545,95</b>
Aumento de capital por incorporação de ativos cindidos .....	16.293.214,37	-	-	-	16.293.214,37
Redução de capital para absorção de prejuízos .....	(323.365.422,70)	-	-	323.365.422,70	-
Realização - Imobilizado e Propr. p/ Invest. - Próprios .....	-	-	(40.229,04)	40.229,04	-
Reversão de reserva .....	-	(19.530,16)	-	19.530,16	-
Transferência para exigibilidade .....	-	19.530,16	-	-	19.530,16
Prejuízo líquido do exercício .....	-	-	-	(2.685.102,45)	(2.685.102,45)
<b>Saldos em 31 de Dezembro de 2021</b> .....	<b>403.888.281,82</b>	-	<b>39.266.123,31</b>	<b>(9.968.217,10)</b>	<b>433.186.188,03</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstração dos Fluxos de Caixa - Método Indireto

Exercícios findos em 31 de Dezembro  
Valores Expressos em Reais

	2021	2020
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS:</b> .....	<b>21.414.812,41</b>	<b>(28.894.892,74)</b>
Prejuízo líquido do exercício antes do imposto de renda e da contribuição social .....	<b>(2.200.019,68)</b>	<b>(60.762.518,21)</b>
<u>Ajustes por:</u>	<b>(9.741.522,56)</b>	<b>(7.365.053,85)</b>
. Juros e variações monetárias .....	(4.653.077,02)	(586.773,98)
. Perdas em créditos a receber .....	-	2.396.644,99
. Resultado de equivalência patrimonial .....	181.858,03	442.357,81
. Depreciações e amortizações .....	3.484.893,71	2.619.444,48
. Provisão para contingências (Reversão) .....	4.154.243,16	1.658.608,93
. Resultado líquido na baixa de ativos não circulantes .....	(12.909.440,44)	(13.895.336,08)
<b>RESULTADO AJUSTADO DO PERÍODO:</b> .....	<b>(11.941.542,24)</b>	<b>(68.127.572,06)</b>
<u>Aumento (redução) nos passivos:</u>	<b>(56.177.691,84)</b>	<b>84.962.779,75</b>
. Fornecedores e subempreiteiros .....	(62.919.583,93)	82.908.683,98
. Obrigações fiscais, sociais e trabalhistas .....	1.279.762,16	91.901,14
. Imposto de renda e contribuição social pagos .....	(2.044.504,51)	(6.926,11)
. Adiantamentos de clientes .....	8.093.058,06	2.029.000,00
. Outros passivos .....	(586.423,62)	(59.879,26)
<u>Redução (aumento) nos ativos:</u>	<b>89.534.046,49</b>	<b>(45.730.100,43)</b>
. Contas a receber .....	84.717.900,67	(45.135.928,50)
. Adiantamentos a fornecedores e subempreiteiros .....	145.795,00	(512.720,17)
. Tributos e contribuições a recuperar .....	3.068.366,29	304,64
. Depósitos para recursos .....	1.705.893,48	65.471,11
. Outros ativos .....	(103.908,95)	(147.227,51)
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO:</b> .....	<b>46.815.970,23</b>	<b>42.350.332,94</b>
. Aplicações em investimentos permanentes .....	(23.790,00)	(23.791,09)
. Aquisição de imobilizado .....	(48.140,00)	(33.032.875,97)
. Valor de venda de propriedades para investimento .....	46.887.900,23	75.407.000,00
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO:</b> .....	<b>(68.284.735,53)</b>	<b>(13.421.916,38)</b>
. Parcelamento de débitos tributários .....	-	17.126,84
. Pagamento de obrigações fiscais, sociais e trabalhistas parceladas .....	(77.041,68)	(69.476,86)
. Operações financeiras com empresas ligadas .....	(67.516.544,01)	(11.345.779,55)
. Valores a pagar por amortização de ações .....	(691.149,84)	(2.023.786,81)
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b> .....	<b>(53.952,89)</b>	<b>33.523,82</b>
<b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO</b> .....	<b>57.374,92</b>	<b>23.851,10</b>
<b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FIM DO PERÍODO</b> .....	<b>3.422,03</b>	<b>57.374,92</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

### 1 Contexto operacional

A Companhia atua como administração de bens próprios e participação do capital social em outras empresas e companhias.

### 2 Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras individuais da Companhia foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com observância às disposições contidas na legislação societária brasileira e nos pronunciamentos, orientações e interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). Esses pronunciamentos visam à convergência das Normas Brasileiras de Contabilidade às Normas Internacionais de Contabilidade.

As demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia, e foram preparadas com base no custo histórico.

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as normas do CPC requer que a Administração da Companhia faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Por definição, os resultados reais podem divergir das respectivas estimativas. Estimativas e premissas com relação ao futuro são revistas de maneira sistemática pela Companhia e são baseadas na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

A conclusão e emissão destas demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Companhia em 20 de maio de 2022.

### 3 Principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis adotadas pela Companhia nessas demonstrações financeiras estão descritas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados.

- a Caixa e equivalentes de caixa** - Compreendem os saldos de dinheiro em caixa e depósitos bancários à vista. Para que um investimento financeiro seja qualificado como equivalente de caixa, precisa ter conversibilidade imediata em montante conhecido de caixa e estar sujeito a um insignificante risco de mudança de valor. Portanto, um investimento normalmente qualifica-se como equivalente de caixa somente quando tem vencimento original de curto prazo, de três meses ou menos da data da aquisição.
- b Contas a receber** - As contas a receber são inicialmente reconhecidas pelo valor da transação e subsequentemente mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa de juros efetiva menos, a perda estimada dos créditos de liquidação duvidosa. Uma estimativa de perda para créditos de liquidação duvidosa é constituída quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não receberá todos os valores devidos de acordo com as condições originais das contas a receber.

- c Investimentos** - Os investimentos em controladas e coligadas com participação no capital votante superior a 20% ou com influência significativa, são avaliados por equivalência patrimonial. Os demais investimentos estão sendo avaliados pelo custo de aquisição, deduzido de *impairment*, quando aplicável.
- d Imobilizado e propriedades para investimento** - Os itens do imobilizado são avaliados pelo custo histórico de aquisição, menos a depreciação acumulada e quaisquer perdas não recuperáveis (ou ajustado ao valor justo ou custo atribuído - *deemed cost* - para os bens das contas de imóveis, com base em laudo de peritos independentes). O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis necessários para que o item específico tenha o uso pretendido. Reparos e manutenções, incluindo o custo das peças de reposição, somente são ativados quando for provável que os gastos proporcionem futuros benefícios econômicos para a Companhia. Caso contrário, são contabilizados como despesas do exercício, quando incorridos. A depreciação é reconhecida de modo a alocar o custo dos ativos menos os seus valores residuais ao longo de suas vidas úteis estimadas, determinadas com base em laudo de peritos independentes, utilizando-se o método linear. No caso de uma indicação de que houve uma mudança significativa no método de depreciação, na vida útil (taxa) ou no valor residual de um ativo, a depreciação desse ativo é revista prospectivamente para refletir as novas expectativas. Um item do 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 no resultado do exercício em que o ativo for baixado. O valor contábil de um ativo é imediatamente reduzido para seu valor recuperável se o valor contábil estimado for maior do que o valor recuperável por uso ou venda.
- e Intangível** - Representativo de direitos minerários, está registrado pelo custo de aquisição, e está apresentado líquido da provisão para redução ao seu valor recuperável. A amortização será iniciada quando da exploração da jazida, com base em métodos que levarão em conta a exaustão da jazida existente.
- f Provisão para redução ao valor recuperável de ativos não financeiros (*Impairment*)** - 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. A Administração da Companhia revisa no mínimo anualmente o valor contábil líquido dos ativos não financeiros (ou grupo de ativos relacionados), com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável efetivo. Quando tais evidências são identificadas, e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para recuperação, ajustando-se o valor contábil líquido dos ativos ao valor recuperável (*impairment*), em contrapartida do resultado.
- g Fornecedores** - As contas a pagar aos fornecedores são inicialmente reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa de juros efetiva.
- h Provisões** - As provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados; quando é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e quando o valor possa ser estimado com segurança. As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, com o uso de uma taxa antes dos impostos que reflita as avaliações atuais do mercado para o valor do dinheiro no tempo e para os riscos específicos da obrigação.
- i Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos** - O imposto de renda e a contribuição social correntes são calculados com base no lucro real tributável, às alíquotas estabelecidas respectivamente,

nos termos da legislação fiscal vigente. O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de ativos e passivos e seu valor contábil. A Companhia adota a prática de revisar o valor contábil do ativo fiscal diferido, ao menos, anualmente. Caso ocorram fatores relevantes que modifiquem essas projeções, elas serão revisadas durante o exercício pela Companhia, uma vez que somente são mantidos ativos fiscais diferidos quando há a efetiva expectativa de resultados tributários futuros e demais eventos relacionados com a dedutibilidade das diferenças temporárias ativas.

- j Demais ativos, passivos circulantes e não circulantes** - Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. 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 no futuro. Estão demonstrados por seus valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes rendimentos, encargos e atualizações monetárias incorridas até a data do balanço e, no caso dos ativos, retificados por provisão para perdas quando necessário.
- k Capital social** - As ações ordinárias e as ações preferenciais são classificadas no patrimônio líquido. Custos adicionais diretamente atribuíveis a emissão de ações, se ocorridos, são demonstradas em conta redutora do capital, líquido de quaisquer efeitos tributários.
- l Reconhecimento de receitas** - A receita é mensurada pelo valor justo da contrapartida recebida ou a receber, líquida de descontos, abatimentos, devoluções e impostos incidentes. A receita financeira é reconhecida com base no método da taxa de juros efetiva. As demais receitas são sempre reconhecidas pelo regime de competência. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa quanto à sua realização.
- m Partes relacionadas** - Operações de mútuo financeiro com empresas ou pessoas ligadas são registradas pelos seus valores originais acrescidos de rendimentos às taxas contratuais até a data do balanço.
- n Ativos e passivos contingentes** - O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das contingências ativas e passivas são efetuados da seguinte forma:
- n.1** Ativos contingentes não são reconhecidos contabilmente, exceto quando a Administração da Companhia possui total controle da situação ou quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos.
- n.2** Passivos contingentes são reconhecidos contabilmente levando-se em conta a opinião da assessoria jurídica, a natureza das demandas, a similaridade com outros processos, a complexidade no posicionamento de tribunais, entre outras análises da Administração da Companhia, sempre que as perdas forem avaliadas como prováveis, o que ocasionaria uma saída futura de recursos para a liquidação das obrigações, e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis são divulgados em notas explicativas e os passivos contingentes classificados como perdas remotas não requerem provisão e nem divulgação nas demonstrações financeiras. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

#### 4 Contas a receber

		2021	2020
Faturas e títulos a receber .....	(a)	45.991.246,42	84.156.531,41
Créditos de precatórios a receber .....	(b)	206.564.564,46	263.469.239,59
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa .....	(c)	(11.026.077,90)	(11.026.077,90)
		<b>241.529.732,98</b>	<b>336.599.693,10</b>
Ativo circulante .....		15.100.059,60	10.541.519,04
Ativo não circulante .....		226.429.673,38	326.058.174,06
		<b>241.529.732,98</b>	<b>336.599.693,10</b>

**a Faturas e títulos a receber** - Representam valores a receber provenientes de faturas emitidas e outros títulos a receber. Os valores a receber são reconhecidos incluindo os valores dos respectivos impostos diretos de responsabilidade tributária da Companhia.

**b Créditos de precatórios a receber** - A composição e movimentação nessa rubrica é apresentada a seguir:

Movimentações	Estado do Paraná								TOTAL
	Central do Paraná	DER/PR	Estado de Rondônia	Município de Pelotas/RS	Município de São Jerônimo/RS	Estado de Tocantins	DER/AC - Obra Rio Branco Ruas	Município de Petrolina/PE	
Saldos em 31 de Dezembro de 2019 .....	89.256.502,03	15.703.978,32	1.569.024,12	6.371.250,44	1.533.078,27	213.538,06	9.737.194,00	185.579,85	124.570.145,09
Cessão - Empresa ligada .....	-	-	-	-	-	-	(9.737.194,00)	-	(9.737.194,00)
Cessão - Fundo de investimento .....	(25.735.610,00)	-	-	-	-	-	-	-	(25.735.610,00)
Cessão - Fundo de investimento - Distrato .....	175.124.103,70	-	-	-	-	-	-	-	175.124.103,70
Recebimentos .....	-	-	(650.000,00)	-	(102.205,20)	-	-	-	(752.205,20)
Saldos em 31 de Dezembro de 2020 .....	<b>238.644.995,73</b>	<b>15.703.978,32</b>	<b>919.024,12</b>	<b>6.371.250,44</b>	<b>1.430.873,07</b>	<b>213.538,06</b>	-	<b>185.579,85</b>	<b>263.469.239,59</b>
Atualizações .....	-	-	-	-	-	93.225,64	-	-	93.225,64
Recebimentos .....	(56.384.521,47)	-	-	-	(306.615,60)	(306.763,70)	-	-	(56.997.900,77)
Saldos em 31 de Dezembro de 2021 .....	<b>182.260.474,26</b>	<b>15.703.978,32</b>	<b>919.024,12</b>	<b>6.371.250,44</b>	<b>1.124.257,47</b>	-	-	<b>185.579,85</b>	<b>206.564.564,46</b>

Da totalidade dos precatórios dos quais a Companhia é detentora, merecem destaque os R\$ 182.260 mil (R\$ 238.645 mil em 31 de dezembro de 2020) que são correspondentes a valores remanescentes de exercícios anteriores, decorrentes de direitos indenizatórios pelo não pagamento de serviços executados pela Companhia na Ferrovia Central do Paraná, objeto de emissão de precatórios contra o Estado do Paraná. Em 31 de dezembro de 2021, referidos precatórios, todos decorrentes de sentenças transitadas em julgado, são assim detalhados:

	Nº do Precatório	Data de Expedição
Ação Ordinária nº 1.452 - 4ª Vara da Fazenda Pública de Curitiba .....	47.464/1994	29/11/1994
Ação Ordinária nº 11.092 - 4ª Vara da Fazenda Pública de Curitiba .....	48.609/1997	26/06/1997

Ao longo dos últimos exercícios, diversas modificações quanto as formas de cálculo das atualizações dos precatórios foram implementadas e, atualmente, mantem-se o entendimento resultante da finalização do julgamento, por parte do STF, quanto a modulação dos efeitos das declarações nas Ações Diretas de Inconstitucionalidade relacionadas com a Emenda nº 62/2009, onde pacificou-se que a partir de dezembro de 2009 os créditos devem ser corrigidos pelos indicadores da poupança (TR + juros de poupança) e a partir de março de 2015 corrigidos por IPCA-e e juros de poupança. Posteriormente, ocorreram novas modificações em relação aos procedimentos e entendimentos relacionados aos cálculos de atualização de determinadas ações, especialmente no que se refere a não capitalização de juros. Desde então, a Administração da Companhia, de maneira conservadora, vem mantendo os ativos referidos sem

atualização monetária. A realização efetiva desses créditos depende da conclusão de procedimentos junto a Vara Cível competente, principalmente no que se refere a distribuição dos valores para os beneficiários de cessões anteriormente realizadas. Nesse sentido, R\$ 56.385 mil foram recebidos durante o exercício de 2021. Por parte do Estado, os valores incontroversos estão todos depositados, não dependendo de execução orçamentária ou lista cronológica.

- c Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa** - Os créditos considerados como de liquidação duvidosa, levam em conta a expectativa da administração na efetiva realização dos valores.

## 5 Tributos e contribuições a recuperar

	2021	2020
Imposto de Renda .....	1.241.353,56	828.182,63
Contribuição Social .....	391.202,35	417.157,49
INSS .....	17.576,22	17.159,40
Pagamentos de parcelamentos anteriores ao PERT .....	598.037,12	598.037,12
	<b>2.248.169,25</b>	<b>1.860.536,64</b>

## 6 Investimentos

		2021	2020
Participações avaliadas por equivalência patrimonial .....	(a)	11.367.986,88	11.500.203,39
Ágio na aquisição de participações societárias .....	(b)	27.056.284,71	27.056.284,71
		<b>38.424.271,59</b>	<b>38.556.488,10</b>

- a Participações avaliadas por equivalência patrimonial** - As participações avaliadas por equivalência patrimonial ao final dos exercícios sociais correspondem a investimentos nas seguintes empresas:

Denominação	% de Participação		Atividade Principal
	2021	2020	
Hedozepar Participações Societárias Ltda. ....	99,98	99,98	Prestação de serviços de consultoria administrativa, estratégica e financeira.
Mandarim Agropecuária Ltda. ....	99,97	99,97	Exploração agrícola e pecuária.
Agropastoril Madeireira e Colonizadora Sanhaço Ltda. ....	99,99	99,99	Exploração agrícola e pecuária.

As movimentações ocorridas nos exercícios foram as seguintes:

	CHR	Hedozepar	Mandarim	Sanhaço	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019 .....	3.909.790,91	-	19.117.530,97	19.440.940,83	42.468.262,71
Resultado de equivalência patrimonial .....	(357.852,85)	(58.730,17)	(11.716,50)	(14.058,29)	(442.357,81)
Adições .....	-	-	11.720,00	12.071,09	23.791,09
Baixa por alienação .....	(3.574.890,31)	-	-	-	(3.574.890,31)
Outros ajustes - Baixa de ágio .....	22.952,25	-	-	-	22.952,25
Transferência para provisão para perdas .....	-	58.730,17	-	-	58.730,17
Saldos em 31 de dezembro de 2020 .....	-	-	19.117.534,47	19.438.953,63	38.556.488,10
Resultado de equivalência patrimonial .....	-	(25.851,52)	(141.949,31)	(14.057,20)	(181.858,03)
Adições .....	-	-	11.720,00	12.070,00	23.790,00
Transferência para provisão para perdas .....	-	25.851,52	-	-	25.851,52
Saldos em 31 de dezembro de 2021 .....	-	-	18.987.305,16	19.436.966,43	38.424.271,59

Ao final do exercício de 2021, as demonstrações financeiras das empresas controladas, apresentaram:

	Hedozepar	Mandarim	Sanhaço
<b>Ativo</b>			
Circulante .....	388.359,69	-	-
Não circulante .....	4.846,62	3.354.935,00	8.340.109,49
	<b>393.206,31</b>	<b>3.354.935,00</b>	<b>8.340.109,49</b>
<b>Passivo</b>			
Circulante .....	87,20	257,16	248,00
Não circulante .....	871.689,09	1.200.761,53	362.907,77
Patrimônio líquido .....	(478.569,98)	2.153.916,31	7.976.953,72
	<b>393.206,31</b>	<b>3.354.935,00</b>	<b>8.340.109,49</b>
<b>Resultado do exercício</b>			
Resultado bruto .....	(25.856,33)	(141.991,64)	(14.057,20)
Resultado líquido operacional .....	(25.856,33)	(141.991,64)	(14.057,20)
Resultado líquido do exercício .....	(25.856,33)	(141.991,64)	(14.057,20)

## b Ágio na aquisição de participações societárias

Os valores de ágio incorridos nas aquisições das participações societárias nas empresas Mandarim (R\$ 15.959 mil) e Sanhaço (R\$ 11.097 mil) decorrem da expectativa de rentabilidade futura daquelas sociedades por conta da mais valia existente em estoque de imóveis a comercializar naquelas empresas.

Tendo em vista se tratar de imóveis (áreas de terra) com vida útil indefinida, os respectivos valores de ágio não são susceptíveis de amortização.

## 7 Propriedades para investimento

	2021	2020
Imóveis - Propriedades para investimento .....	86.099.837,55	87.550.031,55
Imóveis - Propriedades para investimento - Impairment .....	(3.320.808,08)	(3.320.808,08)
	<b>82.779.029,47</b>	<b>84.229.223,47</b>

As movimentações ocorridas nos exercícios foram as seguintes:

	2021	2020
Saldos no início do exercício .....	84.229.223,47	139.110.781,04
Adição por incorporação de parcela cindida .....	16.293.214,37	-
Baixas por alienação .....	(17.743.408,37)	(54.881.557,57)
Saldos no final do exercício .....	<b>82.779.029,47</b>	<b>84.229.223,47</b>

## 8 Imobilizado

	Taxas médias de de- preciação - %	2021			2020
		Custo	Depreciações Acumuladas	Líquido	Líquido
Hardwares .....	25	668.815,68	639.526,39	29.289,29	44.576,68
Máquinas e equipamentos .....	20	8.442.180,99	1.944.862,59	6.497.318,40	24.508.199,67
Móveis e utensílios .....	8,33	602.864,50	446.078,19	156.786,31	202.936,87
Edificações .....	2	3.783.000,00	832.260,00	2.950.740,00	3.026.400,00
Veículos .....	49	1.753.076,64	877.444,90	875.631,74	2.288.291,93
Instalações .....	16,5	667.926,24	112.935,72	554.990,52	666.156,24
		<b>15.917.864,05</b>	<b>4.853.107,79</b>	<b>11.064.756,26</b>	<b>30.736.561,39</b>

As movimentações ocorridas nos exercícios foram as seguintes:

	Saldos em 31/12/2020	Adições	Baixas	Depreciações	Saldos em 31/12/2021
Hardwares .....	44.576,68	3.140,00	(3.864,81)	(14.562,58)	29.289,29
Máquinas e equipamentos .....	24.508.199,67	-	(15.697.843,26)	(2.313.038,01)	6.497.318,40
Móveis e utensílios .....	202.936,87	-	-	(46.150,56)	156.786,31
Edificações .....	3.026.400,00	-	-	(75.660,00)	2.950.740,00
Veículos .....	2.288.291,93	45.000,00	(533.343,35)	(924.316,84)	875.631,74
Instalações .....	666.156,24	-	-	(111.165,72)	554.990,52
	<b>30.736.561,39</b>	<b>48.140,00</b>	<b>(16.235.051,42)</b>	<b>(3.484.893,71)</b>	<b>11.064.756,26</b>

## 9 Intangível

	2021	2020
Direitos minerários .....	19.170.741,48	19.170.741,48
	<b>19.170.741,48</b>	<b>19.170.741,48</b>

## 10 Fornecedores

	2021	2020
Fornecedores de bens e serviços .....	1.075.153,80	851.553,05
Fornecedores - Aquisição de bens permanentes .....	-	22.003.264,51
Fornecedores - Honorários advocatícios .....	20.101.894,88	60.238.824,05
	<b>21.177.048,68</b>	<b>83.093.641,61</b>
Passivo circulante .....	12.106.187,18	72.499.628,09
Passivo não circulante .....	9.070.861,50	10.594.013,52
	<b>21.177.048,68</b>	<b>83.093.641,61</b>

Os principais valores devidos em 31 de dezembro de 2021 estão relacionados com instrumento particular de confissão de dívida onde a Companhia figura como devedora de honorários advocatícios junto a Munhoz de

Mello Advocacia que correspondem a serviços advocatícios para acompanhamento e levantamento de créditos inerentes à ações promovidas contra o Estado do Paraná para recebimento de precatórios.

## 11 Obrigações fiscais, sociais e trabalhistas

	2021	2020
<b>Sociais e Trabalhistas</b>		
. Débitos Correntes .....	22.191,01	29.746,60
. Provisões para bônus, férias e encargos .....	383.418,05	187.578,16
	<b>405.609,06</b>	<b>217.324,76</b>
<b>Fiscais</b>		
. Débitos Correntes .....	785.628,45	805.632,17
. Débitos Parcelados (Ordinários) .....	46.224,90	96.343,80
. Débitos Parcelados (Refis e Lei nº 11.941/09) .....	62.042,82	76.938,12
	<b>893.896,17</b>	<b>978.914,09</b>
	<b>1.299.505,23</b>	<b>1.196.238,85</b>
Passivo circulante .....	1.255.188,93	1.095.107,89
Passivo não circulante .....	44.316,30	101.130,96
	<b>1.299.505,23</b>	<b>1.196.238,85</b>

## 12 Provisões para contingências

		2021	2020
Cíveis .....	(a)	10.875.455,53	8.722.834,88
Tributárias .....	(b)	4.634.936,24	730.056,55
Trabalhistas .....	(c)	3.503.409,09	5.406.666,27
		<b>19.013.800,86</b>	<b>14.859.557,70</b>

**a Cíveis** - Correspondem principalmente a processos envolvendo pleitos de indenização por perdas e danos bem como honorários advocatícios. A Companhia tem outras contingências de natureza cível relacionadas principalmente com a propositura da ação de cobrança de honorários advocatícios e reparação de danos materiais e morais que totalizam R\$ 40.921 mil (R\$ 35.377 mil em 31 de dezembro de 2020) avaliadas como perdas possíveis pelos consultores legais e pela Administração, portanto, sem constituição de provisão.

**b Tributárias** - Correspondem principalmente a processos envolvendo discussões relacionadas principalmente com IPTU. Em 31 de dezembro de 2021 existem outras contingências de mesma natureza avaliadas como perdas possíveis pelos consultores legais e pela Administração, portanto, sem constituição de provisão no montante de R\$ R\$ 4.773 mil (R\$ 153.285 mil em 31 de dezembro de 2020).

**c Trabalhistas** - Correspondem, principalmente, a pleitos de indenização e reclamações diversas, sendo a maioria correspondente a processos contra a ex-controlada IBQ Indústrias Químicas S/A que, no processo de alienação da sociedade, ficaram sob a responsabilidade da Companhia. Existem outras contingências de mesma natureza que totalizam R\$ R\$ 108 mil (R\$ 109 mil em 31 de dezembro de 2020) avaliadas como perdas possíveis pelos consultores legais e pela Administração, portanto, sem constituição de provisão.

Adicionalmente às contingências cíveis, a Companhia é parte na ação do processo nº 5035770-05.2019.4.04.7000, também classificado pelo assessores jurídicos como possível, que corresponde a Ação

Civil Pública promovida pelo Estado do Paraná em face das empresas Concessionária Ecovia Caminho do Mar S/A, Ecorodovias Concessões e Serviços S/A, Ecorodovias Infraestrutura e Logística S/A, Primav Infraestrutura S/A, Primav Construções e Comércio S/A, CR Almeida S/A Engenharia e Construções, Participare - Administração e Participações Ltda., Associação Brasileira de Concessionárias de Rodovias - ABCR na qual se pleiteia a declaração de nulidade, revisão de contrato de concessão e ressarcimento, cumulativamente com pedido de responsabilização judicial objetivando a aplicação das sanções preconizadas na Lei nº 13.846/2013 e condenação ao pagamento de indenização por danos morais coletivos. Não é possível estimar valores para o prejuízo a ser suportado pela Companhia em caso de derrota na ação. Em se entendendo ser possível responsabilizar as empresas, caberá ao julgador a definição desses valores, de acordo com as balizas que entender pertinentes. O valor atualizado atribuído à causa é de R\$ 4.945.904 mil e sobre o qual deveria se mensurar possíveis honorários de sucumbência, segundo os critérios previstos pelo CPC/2015, conforme as variadas faixas estabelecidas no art. 85, §3º.

### 13 Transações com partes relacionadas

As transações com partes relacionadas, no caso de mútuo financeiro, são formalizadas através de contratos. As atualizações são feitas com base na taxa média de aplicações e realizadas em condições específicas determinadas pela Administração da Companhia. Portanto, a posição financeira e o resultado das transações refletem as condições estabelecidas nestas negociações. Se realizadas com terceiros, poderiam gerar resultados diferentes para a Companhia.

	2021	2020
<b>Ativo Não Circulante</b>		
<b>Créditos com pessoas ligadas</b>		
. Hedozepar Participações Societárias Ltda. ....	871.689,09	804.084,37
. Primav Construções e Comércio S/A .....	105.423.020,64	29.011.425,81
	<u>106.294.709,73</u>	<u>29.815.510,18</u>
<b>Passivo Não Circulante</b>		
<b>Débitos com pessoas ligadas</b>		
. Hedozepar Participações Societárias Ltda. ....	478.480,96	452.629,44
. CHR Administração de Bens Ltda. ....	-	195.001,19
. Participare Administração e Participações Ltda. ....	5.000.000,00	-
	<u>5.478.480,96</u>	<u>647.630,63</u>
<b>Resultado do exercício</b>		
<b>Outras receitas (despesas) operacionais líquidas</b>		
. Marco Antônio Cassou - Receita na alienação de investimento .....	-	2.500.000,00
. Consórcio SP-070 - Receita na alienação de imobilizado .....	-	873.000,00
	<u>-</u>	<u>3.373.000,00</u>
<b>Receitas financeiras</b>		
. Primav Construções e Comércio S/A .....	4.121.652,25	721.633,19
. Hedozepar Participações Societárias Ltda. ....	36.549,18	110.582,80
	<u>4.158.201,43</u>	<u>832.215,99</u>
<b>Despesas financeiras</b>		
. CHR Administração de Bens Ltda. ....	544,70	39.524,05
. Primav Construções e Comércio S/A .....	-	4.719,77
	<u>544,70</u>	<u>44.243,82</u>

**13.1 Remuneração da Administração** - As despesas com remuneração da Administração da Companhia totalizaram R\$ 0 mil (R\$ 1.808 mil para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020) correspondentes a salários, encargos e benefícios de curto prazo.

## 14 Patrimônio líquido

**a Capital social** - O capital subscrito e integralizado está representado por 35.000.008 de ações, sendo composto por 25.900.002 Ações Ordinárias, 9.100.000 Ações de Fruição e 6 Ações Preferenciais, todas sem valor nominal. As Ações Ordinárias conferem a seus titulares, mediante ao capital por elas representado, o status de Acionista da Companhia, o direito a voto nas deliberações gerais e outros direitos estabelecidos por Lei. As Ações Preferenciais, por sua vez, não dão direito a voto aos seus titulares, mas asseguram uma ou mais das seguintes preferências:

- prioridade na distribuição de dividendos mínimos, não cumulativos, de 10% superior aos distribuídos por ano às Ações Ordinárias;
- prioridade no reembolso de capital sem prêmio em caso de liquidação da Companhia;
- participação sem restrição no aumento de capital decorrente da capitalização de reservas; e
- direitos políticos, inclusive o de eleger membros do Conselho Consultivo.

**b Reserva de lucros - Reserva para amortização de ações** - Durante o exercício social de 2002, por decisão em Assembleia Geral de Acionistas, 9.100.000 ações ordinárias foram transformadas em ações de fruição para amortização futura. Naquele mesmo exercício, conforme estabelece o Art. 44 da Lei das Sociedades por Ações, a reserva constituída para a amortização das ações foi integralmente transferida para o passivo não circulante sob a rubrica "Valores a Pagar por Amortização de Ações", e vem sendo atualizada, ajustada e amortizada segundo critérios estabelecidos em um Termo de Acordo firmado entre o então Acionista Dissidente e a Companhia.

As movimentações ocorridas foram as seguintes:

	2021	2020
Saldos no início do exercício .....	686.871,76	2.520.234,59
Adições e atualizações .....	(19.530,16)	168.661,97
Pagamentos realizados .....	(667.341,60)	(2.002.024,80)
<b>Saldos no final do exercício .....</b>	<b>-</b>	<b>686.871,76</b>

**c Ajustes de avaliação patrimonial** - Os valores vêm sendo realizados na mesma proporção da depreciação e/ou baixa dos bens que originaram o registro e são assim compostos:

	2021	2020
Sobre a mais valia de propriedades para investimento e ativo imobilizado .....	59.494.125,76	59.555.078,92
Imposto de renda e contribuição social diferidos .....	(20.228.002,45)	(20.248.726,57)
	<b>39.266.123,31</b>	<b>39.306.352,35</b>

## 15 Receita operacional líquida

	2021	2020
Resultado de equivalência patrimonial .....	(181.858,03)	(442.357,81)
Receitas de locações .....	3.435.495,77	4.442.387,04
Receita na alienação de propriedades para investimento .....	34.818.923,02	70.847.579,00
Outras receitas .....	2.050,00	48.504,53
Impostos incidentes sobre as receitas .....	(317.783,43)	(415.175,68)
	<b>37.756.827,33</b>	<b>74.480.937,08</b>

## 16 Despesas gerais e administrativas - Por natureza

	2021	2020
Pessoal e encargos .....	3.604.644,97	5.507.134,37
Serviços de terceiros .....	7.573.297,51	63.836.184,06
Perdas (Reversão de perdas) em ativos .....	-	1.005.526,44
Provisão (Reversão) de contingências .....	4.154.243,16	1.658.608,93
Materiais .....	69.917,81	72.120,99
Locações .....	38.571,75	31.000,52
Tributos .....	3.702.911,47	1.879.412,65
Depreciações e amortizações .....	3.669.009,17	2.619.444,48
Seguros .....	144.697,92	72.121,22
Comunicações .....	145.384,93	189.761,27
Viagens, estadias e locomoções .....	15.076,08	24.718,01
Legais, judiciais e publicações .....	845.554,78	1.545.933,32
Custo na alienação de propriedades para investimento .....	17.743.408,37	54.881.557,57
Indenizações por danos materiais e outros .....	584.409,05	830.845,04
Outros custos e despesas .....	180.180,10	153.154,49
	<b>42.471.307,07</b>	<b>134.307.523,36</b>
Classificados como:		
. Custo das atividades operacionais .....	17.743.408,37	54.881.557,57
. Despesas gerais e administrativas .....	24.727.898,70	79.425.965,79
	<b>42.471.307,07</b>	<b>134.307.523,36</b>

## 17 Outras receitas (ou despesas) operacionais líquidas

	2021	2020
Receita na alienação de bens do ativo imobilizado e investimentos .....	12.068.977,21	3.777.000,00
Custos na alienação ou baixa de bens do ativo imobilizado e investimentos .....	(16.050.935,96)	(6.630.106,35)
Perdas em recebíveis .....	(1.391,00)	(1.391.118,55)
Recuperação de despesas .....	900.921,33	801,39
Indenizações recebidas .....	1.545.422,64	1.751.064,00
Outros resultados .....	(601.611,18)	969.651,87
	<b>(2.138.616,96)</b>	<b>(1.522.707,64)</b>

## 18 Receitas e despesas financeiras

	2021	2020
Receitas financeiras:		
. Contas a receber .....	208.338,91	415.154,18
. Empresas ligadas .....	4.158.201,43	832.215,99
. Depósitos para recursos .....	67,09	18.835,40
. Tributos e contribuições a recuperar .....	3.085.983,30	54.537,66
. Fornecedores .....	27.072,33	0,40
. Obrigações fiscais, sociais e trabalhistas .....	11,58	1,33
	<b>7.479.674,64</b>	<b>1.320.744,96</b>
Despesas financeiras:		
. Empresas ligadas .....	544,70	44.243,82
. Obrigações fiscais, sociais e trabalhistas .....	18.417,43	107.835,53
. Contas a receber .....	867.340,30	226.525,50
. Fornecedores .....	1.030.063,33	331.573,33
. Valores a pagar por amortização de ações .....	23.808,24	21.762,01
. Outros passivos .....	886.423,62	2.029,06
	<b>2.826.597,62</b>	<b>733.969,25</b>

## 19 Imposto de renda e contribuição social

### a Imposto de renda e contribuição social diferidos

- a1 Impostos diferidos ativos** - Muito embora a Companhia, ao final do exercício mantenha prejuízos fiscais, bases negativas de contribuição social e adições temporárias que gerariam créditos tributários, conservadoramente, os valores não vêm sendo ativados em razão da incerteza quanto à capacidade de realização futura dos correspondentes ativos fiscais. A utilização desses créditos vem sendo efetuada apenas na medida de sua efetiva possibilidade de realização.
- a2 Impostos diferidos passivos** - A Companhia reconheceu débitos tributários no passivo, nos termos do ICPC 10, sobre as diferenças temporárias decorrentes do registro da mais valia de ativos imobilizados e propriedade para investimentos, bem como pela diferença existente entre as taxas de depreciação permitidas pela legislação fiscal e aquelas constantes dos laudos de avaliação. Foram reconhecidos também débitos tributários sobre a parcela não realizada de receitas decorrentes dos créditos de precatórios junto ao Estado do Paraná.

	2021	2020
Diferenças temporárias - Mais valia de ativos .....	20.228.002,45	20.248.726,57
Receitas diferidas - Precatórios .....	6.565.465,88	6.616.287,95
	<b>26.793.468,33</b>	<b>26.865.014,52</b>

- b Resultado do exercício** - Os valores constantes na demonstração do resultado, calculados sobre as mesmas bases antes mencionadas e, também, pelo aproveitamento de créditos em parcelamento, podem ser assim representados:

	2021	2020
Tributação sobre o resultado .....	(556.628,96)	(14.926,11)
Diferenças temporárias - Mais valia de ativos .....	20.724,12	16.737.804,11
Créditos ativos diferidos (Prejuízos fiscais e Bases negativas de contribuição social) .....	(21.780,88)	(2.625.032,22)
Receitas diferidas - Precatórios .....	72.602,95	8.750.107,40
	<b>(485.082,77)</b>	<b>22.847.953,18</b>

## 20 Benefícios a empregados

A Companhia, em conjunto com outras sociedades integrantes do mesmo grupo econômico ao qual pertence, mantém um Plano Coletivo de assistência complementar na modalidade de Plano Gerador de Benefício Livre (PGBL) junto ao Bradesco Vida e Previdência S/A. As contribuições da Companhia correspondem a 100% do valor aportado pelos funcionários e administradores. Tais contribuições totalizaram R\$ 8 mil (R\$ 87 mil no exercício findo em 31 de dezembro de 2020).

## 21 Instrumentos financeiros

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros. A administração dos instrumentos financeiros que a Companhia mantém é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas *versus* as condições vigentes de mercado. Em 31 de dezembro de

2021, a Companhia não possuía nenhum instrumento financeiro derivativo para mitigar riscos associados aos seus instrumentos financeiros e durante o exercício também não efetuou aplicações de caráter especulativo ou quaisquer outros ativos de risco. Os resultados são condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração da Companhia.

## **22 Gerenciamento de riscos**

As operações da Companhia estão expostas a riscos de mercado e de operação, como os de variação de taxa de juros, do câmbio, o risco de crédito e o risco de sinistros. Em face das possíveis perdas na realização de ativos, quando necessário, é constituída provisão para créditos de liquidação duvidosa. Os riscos são constantemente acompanhados pela Administração. O gerenciamento dos riscos é feito pela Administração da Companhia no sentido de minimizá-los, mediante estratégias de posições financeiras e sistemas de controles internos.

## **23 Seguros**

A Administração da Companhia adota a política de contratar seguros de diversas modalidades, cujas coberturas são consideradas suficientes pela Administração e agentes seguradores para fazer face à ocorrência de sinistros. As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo da auditoria das demonstrações financeiras, conseqüentemente, não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

## **24 Ônus, Avais e Garantias**

A Companhia não possui ônus adicionais sobre seus ativos, tampouco figura como avalista e/ou garantidora de operações financeiras contratadas em benefício de outras empresas do Grupo.

Curitiba (PR), 31 de dezembro de 2021.

**MARCO AURÉLIO DA SILVA**  
Diretor Administrativo-Financeiro

**ROGÉRIO SILVA CARVALHO**  
Diretor de Operações

**ERICH LEOCADIO BENDLIN**  
Contador CRC.PR 041.457/O-0