

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021

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 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, 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 2021, 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

Ausência de registro de créditos tributários de controlada indireta em conjunto

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 12 às demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a Companhia detém participação na controlada indireta em conjunto Cisa Trading S.A., para a qual possui, no exercício de 2021, saldo de investimento registrado no ativo de R\$ 110.735 mil e equivalência patrimonial registrada no resultado de R\$ 30.914 mil. A controlada indireta em conjunto obteve decisão judicial transitada em julgado lhe concedendo o afastamento da exigência da inclusão do ICMS na base de cálculo da contribuição para o PIS e COFINS, lhe garantindo, dessa forma, o direito à compensação dos valores recolhidos de períodos anteriores. Todavia, a controlada indireta em conjunto não registrou o crédito fiscal em 31 de dezembro de 2021, além disso, o montante pleiteado pela controlada indireta em conjunto não foi revisado durante a nossa auditoria e, conseqüentemente, não nos foi possível determinar, por meios de outros procedimentos de auditoria, o seu efeito sobre o saldo de investimentos e equivalência patrimonial nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia em 31 de dezembro de 2021.

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, 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 controlada indireta em conjunto

Conforme Nota Explicativa nº 12 a Companhia possui participação na controlada indireta em conjunto Companhia Portuária Vila Velha ("CPVV") em 31 de dezembro de 2021, com o valor de investimento reduzido a zero pelo registro da equivalência patrimonial negativa em 2021 (R\$ 12.122 em 31 de dezembro de 2020) registrados nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas. A controlada indireta em conjunto vem apresentando sucessivos prejuízos em suas operações ocasionado equivalência patrimonial negativa de R\$ 11.151 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 10.131 em 31 de dezembro de 2020). Essas condições indicam incerteza significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da controlada indireta 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 entre outras ações divulgadas na Nota Explicativa nº 12 (c), os resultados dos próximos exercícios tendem a ser positivos. A continuidade operacional da controlada em conjunto depende da capacidade da Administração em executar a referida estratégia. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse 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;
- Concluimos 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, 25 de agosto de 2022.

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	3	12.571	4.079	358.071	360.797
Recursos a devolver de grupos encerrados	3.1	-	-	8.151	9.497
Instrumentos financeiros		-	-	502	501
Contas a receber	4	-	-	17.305	9.989
Estoques	5	-	-	19.134	19.084
Impostos a recuperar	6	422	662	21.562	21.080
Dividendos a receber	7	17.134	17.327	17.899	11.491
Partes relacionadas	8	9.739	12.168	160.033	142.434
Outros créditos		10	10	3.742	3.517
Total do ativo circulante		39.876	34.246	606.399	578.390
Não circulante					
Incentivos fiscais		-	-	42	42
Impostos a recuperar	6	-	-	31.799	31.799
Depósitos judiciais	10	-	377	2.668	7.763
Outros créditos		-	-	2.443	2.443
Investimentos	12	1.103.606	1.083.712	406.259	394.134
Quotas de fundo de investimentos		-	-	40.017	10.835
Propriedades para investimento	13	-	-	119.424	156.598
Imobilizado	14	-	-	5.158	5.216
Intangível		-	-	9.017	7.462
Total do ativo não circulante		1.103.606	1.084.089	616.827	616.292
Total do ativo		1.143.482	1.118.335	1.223.226	1.194.682

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Passivo					
Circulante					
Fornecedores		11	5	2.603	1.576
Recursos a devolver de grupos encerrados	3.1	-	-	8.151	9.497
Impostos e contribuições a recolher		16	17	1.316	1.292
Salários e encargos sociais		-	-	3.037	2.224
Dividendos a pagar	17(e)	19.504	8.218	19.504	8.218
Adiantamentos e outros		-	-	42	549
Total do passivo circulante		19.531	8.240	34.653	23.356
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	16	-	-	8.494	8.494
Partes relacionadas	8	-	-	19.752	401
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11(a)	-	-	28.406	40.984
Provisões para contingências	10	-	375	7.018	11.727
Outros		-	-	952	-
Total do passivo não circulante		-	375	64.622	61.606
Patrimônio líquido					
Capital social	17(a)	585.565	585.565	585.565	585.565
Reserva de lucros	17(c)	47.363	26.959	47.363	26.959
Reserva legal	17(b)	35.995	32.036	35.995	32.036
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	17(d)	292.782	292.782	292.782	292.782
Ajustes acumulados de conversão	17(f)	101.774	87.362	101.774	87.362
Ajustes de avaliação patrimonial	17(g)	50.122	74.669	50.122	74.669
Total do patrimônio líquido		1.123.951	1.109.720	1.123.951	1.109.720
Total do passivo		1.143.482	1.118.335	1.223.226	1.194.682

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2020	2020
Receita operacional líquida	18	-	-	26.427	14.758
Custo das mercadorias vendidas e dos serviços prestados	19	-	-	9.424	235
Lucro bruto		-	-	35.851	14.993
Receitas (despesas) operacionais					
Administrativas e gerais	20	(185)	(78)	(77.319)	(36.377)
Tributárias		(47)	(26)	(4.464)	(2.540)
Depreciação e amortização		-	-	(415)	(423)
Outras receitas operacionais líquidas	21	-	-	18.198	5.310
		(232)	(104)	(64.000)	(34.030)
Resultado antes das receitas e despesas financeiras e resultado de equivalência patrimonial		(232)	(104)	(28.149)	(19.037)
Resultado financeiro líquido	22	568	455	12.801	12.032
Equivalência patrimonial	12	78.862	41.987	96.052	52.179
		79.430	42.442	108.853	64.211
Lucro líquido antes do imposto de renda e contribuição social		79.198	42.338	80.704	45.174
Imposto de renda e contribuição social corrente	11(b)	-	(65)	(1.506)	(2.901)
Lucro líquido do exercício		79.198	42.273	79.198	42.273
Lucro básico e diluído por quota	25	0,63	0,34	-	-
Quantidade de quotas no final do exercício (em milhares)		126.005	126.005	-	-

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

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

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Lucro líquido do exercício	79.198	42.273	79.198	42.273
Outros resultados abrangentes:				
Ajuste acumulados de conversão	14.412	43.800	14.412	43.800
Ajuste de avaliação patrimonial	(24.547)	(10.917)	(24.547)	(10.917)
Resultado abrangente do exercício, líquido de impostos	69.063	75.156	69.063	75.156

As notas explicativas da Administração 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
(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	Demonstração dos outros resultados abrangentes
									Ajustes acumulado conversão	Ajustes de avaliação patrimonial		
Saldo em 31 de dezembro de 2019	585.565	-	278.314	29.922	5.160	2.626	11	-	43.562	85.586	1.030.746	22.006
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.917)	(10.917)	(10.917)
Ajustes acumulados de conversão	-	-	-	-	-	-	-	-	43.800	-	43.800	43.800
Ajustes acumulado de exercício anteriores	-	9.486	-	-	-	-	-	-	-	-	9.486	-
Dividendos mínimos obrigatórios (Nota 17(e))	-	-	-	-	-	-	-	(6.024)	-	-	(6.024)	-
Dividendos adicionais (Nota 17(e))	-	-	-	-	-	-	-	(2.194)	-	-	(2.194)	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	42.273	-	-	42.273	-
Destinações:												
Reserva de incentivos fiscais	-	-	-	-	-	120	-	-	-	-	120	-
Reserva de ágio	-	-	-	-	2.430	-	-	-	-	-	2.430	-
Reserva de investimentos (Nota 17d)	-	-	14.468	-	-	-	-	(14.468)	-	-	-	-
Reserva de lucros (Nota 17(c))	-	17.473	-	-	-	-	-	(17.473)	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	-	2.114	-	-	-	(2.114)	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020	585.565	26.959	292.782	32.036	7.590	2.746	11	-	87.362	74.669	1.109.720	54.889
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(24.547)	(24.547)	(24.547)
Ajustes acumulados de conversão	-	-	-	-	-	-	-	-	14.412	-	14.412	14.412
Movimentação no patrimônio de investidas	-	(3.577)	(16.587)	-	-	-	-	-	-	-	(20.164)	-
Dividendos mínimos obrigatórios (Nota 17(e))	-	-	-	-	-	-	-	(11.286)	-	-	(11.286)	-
Dividendos adicionais (Nota 17(e))	-	(23.382)	-	-	-	-	-	-	-	-	(23.382)	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	79.198	-	-	79.198	-
Destinações:												
Reserva de investimentos (Nota 17d)	-	-	16.587	-	-	-	-	(16.587)	-	-	-	-
Reserva de lucros (Nota 17(c))	-	47.366	-	-	-	-	-	(47.366)	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	-	3.959	-	-	-	(3.959)	-	-	-	-
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	44.754

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

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

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do exercício	79.198	42.273	79.198	42.273
Ajustes para reconciliação do lucro líquido do ano com o caixa gerado pelas atividades operacionais				
Imposto de renda e contribuição social diferido	-	65	-	2.901
Depreciação	-	-	415	423
Resultado de equivalência patrimonial	(78.862)	(41.987)	(96.052)	(52.179)
Variações monetárias e cambiais líquidas	-	-	-	2.437
Outras provisões e perdas de créditos	-	-	-	11.714
Perda em investimentos	-	-	-	1.368
Outras receitas operacionais	-	-	-	(1.777)
Ajustes acumulados de conversão	14.412	43.800	14.412	43.800
Ajustes de avaliação patrimonial	(24.547)	(10.917)	(24.547)	(10.917)
Outros ajustes do PL	24.030	46.091	40.805	46.091
Variações no ativo e passivo				
Contas a receber de clientes	-	-	(7.316)	672
Estoques e adiantamentos a fornecedores	-	-	(50)	(4.560)
Impostos a recuperar e outros créditos	240	(82)	(482)	(558)
Depósitos judiciais	377	(23)	5.095	(1.590)
Ativo não circulante mantidos para venda	-	-	-	1.177
Outros ativos	-	17	(225)	179
Fornecedores e contas a pagar	6	(42)	1.027	(21.631)
Impostos a recolher	(1)	14	(12.554)	(4.109)
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	(1)	(210)
Provisões para contingências	(375)	21	(4.079)	(586)
Dividendos a pagar	11.286	(1.765)	11.287	(1.765)
Outros passivos	-	(351)	1.257	(6.773)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	25.764	77.114	7.560	46.380
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Investimentos em controladas	(19.894)	(80.608)	(41.307)	101.602
Dividendos a receber	193	(1.562)	(7.754)	225
Propriedades para investimentos	-	-	37.174	10.849
Investimentos em ativos permanentes	-	-	(1.497)	(7.099)
Caixa aplicado (consumido) nas atividades de investimentos	(19.701)	(82.170)	(13.384)	105.577
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Partes relacionadas	2.429	(1.905)	1.752	(142.485)
Caixa gerado(consumido) pelas atividades de financiamentos	2.429	(1.905)	1.752	(142.485)
Resultado líquido no caixa e equivalentes de caixa	8.492	(6.961)	(4.072)	9.472
Saldo de caixa e equivalentes no início do exercício	4.079	11.040	370.294	360.822
Saldo de caixa e equivalentes no final do exercício	12.571	4.079	366.222	370.294
Aumento (Redução) líquido no caixa e equivalentes de caixa	8.492	(6.961)	(4.072)	9.472

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020 (Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL E INFORMAÇÕES SOBRE O GRUPO POR SEGMENTO

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 2021, 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 DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020 (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(R5) 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 25 de agosto de 2022.

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(R3) 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 2021, apresentadas a seguir:

	País Sede	Participação		Controle	Consolidação
		2021	2020		
Razão Social					
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(R3) e 45(R3).

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 DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020 (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 exerce 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 DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020 (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:

ITAGUAÇÚ COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020 (Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

- 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.

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.

ITAGUAÇÚ COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020 (Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

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.

(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.

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020 (Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

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.

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 o pronunciamento contábil NBC TG 03 (R2) - Demonstrações dos Fluxos de Caixa.

3. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Certificados de depósito bancário	12.570	4.064	267.705	276.154
Time Deposit - TD	-	-	89.613	82.856
Caixas e saldos em conta movimento	1	15	753	1.787
	12.571	4.079	358.071	360.797

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 2021 de 0,81%a.a. a 0,94%a.a. (0,69%a.a. a 1,22%a.a. em 2020).

ITAGUAÇÚ COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020 (Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

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 2021 a remuneração apurada pela Companhia e suas controladas foi de 99,0%a.a. a 105,0%a.a. do CDI (100,0%a.a. a 106,0%a.a. em 2020).

3.1 Recursos a devolver de grupos encerrados

	Consolidado	
	2021	2020
Ativo circulante		
Banco	9	20
Fundos de investimentos	8.142	9.477
	8.151	9.497
Passivo circulante		
Recursos a devolver de grupos encerrados	8.151	9.497
	8.151	9.497

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	
	2021	2020
Alienação de investimentos (i)	16.151	6.798
Alienação de imóveis	-	1.903
Cessão de crédito	-	800
Aluguel	915	445
Outras contas a receber	239	43
	17.305	9.989

- (i) O saldo da alienação é composto por: R\$ 8.750 pela venda de 18% na participação da empresa Coimex Consórcios, R\$ 5.910 na venda da participação da ECO-101 e R\$ 1.491 pela venda na participação da API – São Vicente.

5. ESTOQUES

	Consolidado	
	2021	2020
Terrenos para futuras incorporações (i)	19.134	19.084
	19.134	19.084

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

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020 (Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

6. IMPOSTOS A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Imposto de renda e Contribuição social pagos por antecipação e retidos na fonte	421	661	19.331	21.028
PIS e COFINS a recuperar (i)	-	-	33.960	31.843
Outros	1	1	70	8
	422	662	53.361	52.879
Circulante	422	662	21.562	21.080
Não circulante	-	-	31.799	31.799
	422	662	53.361	52.879

Os valores de impostos a recuperar, principalmente, das controladas foram gerados pela própria operação das controladas 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 2021 foi de R\$ 31.835 (R\$ 31.835 em 2020).

7. DIVIDENDOS A RECEBER

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Coimex Empreendimentos e Participações Ltda.	10.684	16.960	-	-
Cia Importadora e Exportadora Coimex	6.750	367	-	-
Bela Vitória SPE	-	-	-	60
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda.	-	-	2.050	2.091
ES-060 Empreendimentos e Participações Ltda.	-	-	56	58
Concessionária Rodovia do Sol S.A.	-	-	336	356
Cisa Trading S.A.	-	-	15.457	8.926
	17.134	17.327	17.899	11.491

8. PARTES RELACIONADAS

	Controladora		Controladora	
	Ativo		Passivo	
	2021	2020	2021	2020
Controladas, coligadas e acionistas				
Acionistas pessoas físicas	9.739	12.168	-	-
Circulante	9.739	12.168	-	-

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020

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

	Consolidado			
	Ativo		Passivo	
	2021	2020	2021	2020
Controladas, coligadas e acionistas				
Acionistas pessoas físicas (i)	17.551	19.962	-	-
Draussuisse (ii)	11.033	3.149	334	-
Operações de Rodovias– ORL	14	76	-	69
Coimex Portugal SGPS	99.821	92.023	-	-
Companhia Portuária Vila Velha	31.614	27.224	19.285	-
BNI Indico SPE – Desenvolvidimentos Imobiliário Ltda	-	-	133	332
	160.033	142.434	19.752	401
Circulante	160.033	142.434	-	-
Não Circulante	-	-	19.752	401
	160.033	142.434	19.752	401

- (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 indireta em conjunto Draussuisse, as operações entre as partes relacionadas referem-se, principalmente, a suporte para financiar as operações até que a controlada indireta consiga equilibrar seu fluxo de caixa. Esses mútuos são suportados por contratos de mútuos, atualizados pela variação de 100% de CDI.

9. ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES E DE CLIENTES

	Consolidado	
	2020	2020
Usina Sapucaia S.A.	9.275	18.941
(-) Perda por redução do valor recuperável	(9.275)	(18.941)
	-	-

O saldo de adiantamento a fornecedor na controlada Coimex Trading foi 100% provisionado como provável perda, devido a Usina Sapucaia estar em Recuperação Judicial.

10. DEPÓSITOS JUDICIAIS E PROVISÕES PARA CONTINGÊNCIAS

	Controladora				
	2021			2020	
	Depósitos Judiciais	Provisão	Passivo Líquido	Depósitos Judiciais	Provisão
Demandas fiscais	-	-	-	377	(375)
	-	-	-	377	(375)

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020**

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

	Consolidado					
	2021			2020		
	Depósitos Judiciais	Provisão	Ativo Líquido	Depósitos Judiciais	Provisão	Ativo Líquido
Demandas cíveis	59	(107)	(48)	59	(208)	(149)
Demandas trabalhistas	191	(9)	182	204	(10)	194
Demandas fiscais	2.418	(6.902)	(4.484)	7.500	(11.509)	(4.009)
	2.668	(7.018)	(4.350)	7.763	(11.727)	(3.964)

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.

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 2021 (R\$ 249.166 em 2020) para as quais não foram registradas pela Companhia e suas controladas, conforme preceitua a NBC TG 25(R2).

11. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

(a) *Imposto de renda e da contribuição social diferidos*

	Consolidado	
	2021	2020
Passivo		
Diferenças temporárias	736	736
Ajuste de avaliação patrimonial	(29.142)	(41.720)
	(28.406)	(40.984)

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 13.

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

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Imposto de renda e contribuição social corrente	-	(65)	(1.506)	(2.901)
	-	(65)	(1.506)	(2.901)

ITAGUAÇÚ COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

12. INVESTIMENTOS

Investimentos	Percentual de Participação	Patrimônio líquido	Resultado líquido do exercício	Equivalência patrimonial		Valor contábil do investimento		Controladora
				2021	2020	2021	2020	
Coimex Empreend. e Participações Ltda.	100,00%	987.824	70.409	70.409	39.543	987.824	966.525	
Coimex Importadora e Exportadora Ltda.	100,00%	121.700	8.453	8.453	2.444	121.695	123.100	
Deságio	-	-	-	-	-	(5.913)	(5.913)	
				78.862	41.987	1.103.606	1.083.712	

Conta	Saldo em 31.12.2020	Equivalência	Dividendos recebidos	Dividendos propostos a receber	Ajuste de Avaliação Patrimonial	Ajuste de Tradução	Outros ajustes	Movimentação
								Saldo em 31.12.2021
Coimex Empreend. e Participações Ltda.	966.525	70.409	(1.179)	(10.384)	(24.547)	7.166	(20.166)	987.824
Coimex Importadora e Exportadora Ltda.	123.100	8.453	(10.355)	(6.750)	-	7.247	-	121.695
Deságio	(5.913)	-	-	-	-	-	-	(5.913)
	1.083.712	78.862	(11.534)	(17.134)	(24.547)	14.413	(20.166)	1.103.606

ITAGUAÇÚ COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020**

(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	
				2021	2020	2021	2020
Companhia Portuária Vila Velha	57,06%	(33.801)	(19.545)	(11.151)	(10.131)	-	12.122
Bela Vitória – Planej. e Desenv de Emp. Imobiliários Ltda.	50,00%	27	708	354	60	13	560
Tegma Gestão Logística S.A.	20,01%	680.734	108.093	21.640	14.738	136.215	124.995
Cisa Trading S.A.	30,00%	369.117	103.046	30.914	17.851	110.735	104.204
Drausuisse	50,00%	(668)	(7.396)	(3.698)	(3.114)	-	3.364
Companhia Energética de Petrolina	33,44%	350.694	152.531	51.006	27.212	117.272	107.063
Concessionária Rodovia do Sol S.A.	38,00%	57.885	12.355	4.695	4.013	21.996	21.993
Pactus Empreend. e Part. Ltda.	38,00%	12.670	3.740	1.421	1.450	4.815	4.815
ES-060 Empreend. e Part. Ltda.	13,89%	5.015	1.071	148	126	697	697
Tutor Mundi INC.	7,43%	-	-	-	-	2.790	2.598
Outros Investimentos	-	-	-	723	(26)	(3.424)	(3.457)
Drausuisse – ágio por rentabilidade futura	-	-	-	-	-	5.140	5.140
Drausuisse – mais valia	-	-	-	-	-	10.040	10.040
				96.052	52.179	406.259	394.134

ITAGUAÇÚ COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020**

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

	Consolidado						
Investimentos	Saldos em 31/12/2020	Outros ajustes	Equivalência patrimonial	Redução de capital	Dividendos propostos recebidos	Dividendos propostos a receber	Saldos em 31/12/2021
Bela Vitoria – Planej. e Desenv. de Empreend. Imobiliários Ltda.	590	-	354	(187)	(714)	-	13
Tutor Mundi INC.	2.598	192	-	-	-	-	2.790
Tegma Gestão Logística S.A.	124.995	(41)	21.640	-	(10.379)	-	136.215
Cisa Trading S.A.	104.204	-	30.914	-	(8.926)	(15.457)	110.735
Cia Energética Petrolina	107.063	-	51.006	-	(40.797)	-	117.272
Cia Portuária Vila Velha	12.122	(971)	(11.151)	-	-	-	-
Concessionária Rodovia do Sol S.A.	21.993	-	4.695	-	(4.355)	(337)	21.996
Pactus Empreend. e Part. Ltda.	4.815	-	1.421	-	-	(1.421)	4.815
ES-060 Empreend e Part. Ltda.	697	-	148	-	(92)	(56)	697
Drausuisse Com.e Loc. de Unid. Hid. Int. S.A.	3.364	334	(3.698)	-	-	-	-
Drausuisse – ágio por rentabilidade futura	5.140	-	-	-	-	-	5.140
Drausuisse – mais valia	10.040	-	-	-	-	-	10.040
Outros investimentos	(3.457)	(720)	723	-	-	-	(3.454)
	394.134	(1.206)	96.052	(187)	(66.684)	(15.850)	406.259

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020 (Em milhares de reais, exceto quando mencionado)

13. PROPRIEDADES PARA INVESTIMENTO

	Consolidado		
	Terrenos	Edificações	Total
Saldo final em 31 de dezembro de 2019	101.761	65.686	167.447
Baixa por alienação de ativo	(4.063)	(2.246)	(6.309)
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	97.698	58.900	156.598
Baixa por avaliação do valor justo	(24.108)	(13.066)	(37.174)
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	73.590	45.834	119.424

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 2021. 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(R4) - Propriedade para investimento, a Companhia optou por reavaliar as propriedades para investimento pelo valor justo.

Em 2021, no consolidado, houve a baixa devido ao ajuste a valor justo de R\$ 24.108 em terrenos e R\$ 13.066 em edificações, totalizando o valor de R\$ 37.174.

14. 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 2021, bem como as taxas anuais de depreciação revisadas para os ativos avaliados pelo custo atribuído.

	Avaliação das taxas de depreciação (controladora e consolidado)		
	Anterior (%)	Reavaliada (%)	Avaliador
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

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado)**

Em 2021, 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.

De acordo com a NBC TG 28(R4) a propriedade para investimento é mantida para auferir aluguel ou para valorização do capital ou para ambas, realizamos a reclassificação de terrenos e prédios/benfeitorias que estão locados e/ou destinados a locação para o grupo de propriedade para investimento na data de primeira adoção dos CPCs.

	Consolidado				
	Terrenos	Edificações	Benfeitorias em Imóveis de terceiros	Outros Imobilizados	Total
Custo de aquisição					
Saldos em 31 de dezembro de 2019	3.863	8.649	2.298	2.284	17.094
Adições	-	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	3.863	8.649	2.298	2.284	17.094
Adições	-	-	19	268	287
Saldos em 31 de dezembro de 2021	3.863	8.649	2.317	2.552	17.381
	Consolidado				
	Terrenos	Edificações	Benfeitorias em Imóveis de terceiros	Outros Imobilizados	Total
Depreciação					
Saldos em 31 de dezembro de 2019	-	(7.522)	(2.293)	(1.738)	(11.553)
Despesa com depreciação do exercício	-	(267)	-	(58)	(325)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	-	(7.789)	(2.293)	(1.796)	(11.878)
Despesa com depreciação do exercício	-	(262)	(1)	(82)	(345)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	-	(8.051)	(2.294)	(1.878)	(12.223)
	Terrenos	Edificações	Benfeitorias em Imóveis de terceiros	Outros Imobilizados	Total
Valor residual					
Em 31 de dezembro de 2019	3.863	1.127	5	546	5.541
Em 31 de dezembro de 2020	3.863	860	5	488	5.216
Em 31 de dezembro de 2021	3.863	598	23	674	5.158

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020 (Em milhares de reais, exceto quando mencionado)

16. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

	Consolidado	
	2021	2020
Bancos Santos – ACC (i)	8.494	8.494
	8.494	8.494

(i) O ACC é da controlada Coimex Trading, que após a falência do Banco Santos, está sendo discutido judicialmente, tanto o empréstimo quanto os créditos que o Grupo Coimex tem a receber.

17. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

(a) Capital social

O capital social, subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 585.565 mil em 31 de dezembro de 2021 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 2021, foi destinado o valor de R\$ 3.959 (R\$ 2.114 em 2020). O saldo da conta é de R\$ 35.995 em 2021.

(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 2021 foi destinado para a reserva de lucros o valor de R\$ 47.366 (R\$ 17.473 em 2020).

(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 50% do Capital Social integralizado. O valor destinado em 2021 foi de R\$ 16.587 (R\$ 14.468 em 2020).

(e) Dividendos

Aos quotistas é assegurado um dividendo mínimo obrigatório de 15% do lucro líquido. Em 2021, foram apurados dividendos mínimos obrigatórios de R\$ 11.286 (R\$ 8.218 em 2020). O saldo dos dividendos a pagar é de R\$ 19.504 em 2021.

(f) Ajustes acumulado de conversão

O Ajuste acumulado de conversão deve-se a conversão de investimentos no exterior. Em 31 de dezembro de 2021 o saldo da conta de ajuste de conversão é de R\$ 101.774 (R\$ 87.362 em 2020).

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado)****(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(R4), respectivamente. O saldo remanescente em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 50.122 (R\$ 74.669 em 2020).

18. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	Consolidado	
	2021	2020
Receita com operação de consórcios	19.605	8.305
Receita de aluguel	7.360	5.570
Receita com vendas de imóveis	-	1.344
Receita com serviços	160	122
	<u>27.125</u>	<u>15.341</u>
Deduções	(698)	(583)
Receita operacional líquida	<u>26.427</u>	<u>14.758</u>

19. CUSTOS DAS MERCADORIAS VENDIDAS E DOS SERVIÇOS PRESTADOS

	Consolidado	
	2021	2020
Reversão de provisão de perdas contratuais	9.431	235
Custos com manutenção de imóveis	(7)	-
	<u>9.424</u>	<u>235</u>

20. DESPESAS ADMINISTRATIVAS E GERAIS

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Pessoal	-	-	(22.255)	(16.186)
Despesas com auditoria, jurídicas e consultoria	(117)	(35)	(4.804)	(5.408)
Comissão a terceiros	-	-	(20.293)	(4.445)
Despesas gerais e administrativas	(60)	(43)	(3.554)	(1.659)
Serviços de informática	-	-	(2.216)	(2.154)
Donativos	-	-	(1.131)	(718)
Ocupação	-	-	(933)	(839)
Viagens e estadias	(8)	-	(77)	(42)
Comunicação	-	-	(254)	(149)
Propaganda e publicidade	-	-	(20.475)	(5.238)
Serviços Gerais	-	-	(1.327)	(269)
Reversão/Provisão de contingências	-	-	-	730
	<u>(185)</u>	<u>(78)</u>	<u>(77.319)</u>	<u>(36.377)</u>

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020 (Em milhares de reais, exceto quando mencionado)

21. OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS

	Consolidado	
	2021	2020
Resultado na alienação de imobilizado	-	2.778
Provisão para perda de valor recuperável	(180)	(1.177)
Perda (recuperação) de créditos	2.116	2.295
Resultado de investimentos em fundo	8.392	(351)
Despesa/Receita na reavaliação de ativos destinados a venda	-	210
Resultado na alienação de investimentos	7.183	-
Outras receitas (despesas) operacionais	687	1.555
	18.198	5.310

22. RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Receitas financeiras:				
Receita de Aplicações Financeiras	246	272	12.097	8.919
Juros sobre capital próprio	-	-	2	28
Variações Cambiais Ativas	-	-	1.350	1.773
Atualização Monetária	18	14	1.447	5.168
Juros Ativo sobre Mútuo	308	171	983	463
	572	457	15.879	16.351
Despesas financeiras:				
Atualização Monetária	-	-	(46)	(46)
Juros Passivo sobre Mútuo	-	-	(24)	(40)
Variações Cambiais Passivas	-	-	(2.976)	(4.210)
Outras Despesas Financeiras	(4)	(2)	(32)	(23)
	(4)	(2)	(3.078)	(5.246)
Resultado financeiro líquido	568	455	12.801	12.032

23. 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\$ 60.000 com vigência até 06 de janeiro de 2023.

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 DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020 (Em milhares de reais, exceto quando mencionado)

24. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

(a) Considerações gerais

Os instrumentos financeiros foram marcados a mercado em 31 de dezembro de 2021 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 2021, os principais instrumentos financeiros da Companhia e suas controladas eram:

- Caixa e equivalentes de caixa: corresponde aos saldos de caixa pequeno, conta corrente bancária, 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	
	2021	2020	2021	2020
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 3)	12.571	4.079	358.071	360.797
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	502	501
Contas a receber (Nota 4)	-	-	17.305	9.989
Partes relacionadas, líquido	9.739	12.168	140.281	142.033
Empréstimos e financiamentos (Nota 16)	-	-	(8.494)	(8.494)
Fornecedores	(11)	(5)	(2.603)	(1.576)

(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 DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020 (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.

25. RESULTADO POR QUOTAS

Em atendimento ao NBC TG 41(R2) - 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 2021.

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>2021</u>	<u>Controladora</u> <u>2020</u>
Lucro líquido do exercício	79.198	42.104
Denominador (em milhares de quotas)		
Média ponderada de quotas disponíveis	126.005	126.005
Resultado básico por quota	<u>0,63</u>	<u>0,34</u>

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado)**

26. EVENTOS SUBSEQUENTES

INVESTIMENTOS

(a) Controlada – Coimex Empreendimentos e Participações Ltda.

INVESTIMENTOS

Em 2021 a Coimexpar realizou aumento de capital nos seguintes investimentos:

Coimex Consórcios	R\$ 20.000
Gama II Educação Fundo de Investimento	R\$ 10.598
<hr/> Total	<hr/> R\$ 30.598

* * *