

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis individuais e
consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022

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 2022 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 2022, 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 2022, saldo de investimento registrado no ativo de R\$ 124.304 mil e equivalência patrimonial registrada no resultado de R\$ 27.138 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 para a 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 2022, 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 2022.

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

Ênfase

Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional de controladas indiretas em conjunto

Conforme Nota Explicativa nº 12, a Companhia possui participações nas controladas indiretas em conjunto Companhia Portuária Vila Velha ("CPVV") e Concessionária Rodovia do Sol S.A. ("Rodosol") nos montantes de R\$ 11.645 mil em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2021), devido ao patrimônio líquido negativo da controlada indireta em conjunto) e R\$ 22.000 mil em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 21.996 mil em 31 de dezembro de 2021), respectivamente, registrados nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas. A CPVV vem apresentando sucessivos prejuízos em suas operações ocasionado equivalência patrimonial negativa de R\$ 5.483 mil em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 11.151 mil em 31 de dezembro de 2021). A Rodosol, apesar de apresentar lucro de R\$ 10.464 mil em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 4.695 mil em 31 de dezembro de 2021) terá a extinção do Contrato de Concessão nº 01/98 em dezembro 2023 e não há previsões claras de renovação. Essas condições indicam incerteza significativa quanto à capacidade de continuidade operacional das controladas indiretas em conjunto. A Administração entende que, com a retomada da atividade de exploração e produção de petróleo por parte das empresas estrangeiras, desenvolvimento de novos negócios, renegociação e extensão do contrato de prestação de serviços, renovação do contrato de concessão, entre outras ações divulgadas na Nota Explicativa nº 12 (c), os resultados dos próximos exercícios tendem a ser positivos. A continuidade operacional das controladas indiretas em conjunto dependem 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, 21 de agosto de 2023.

QUADRO 1 (a)

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	3	158	12.571	338.636	358.071
Recursos a devolver de grupos encerrados	3.1	-	-	9.957	8.151
Instrumentos financeiros		-	-	381	502
Contas a receber	4	-	-	4.937	4.615
Estoques	5	-	-	19.153	19.134
Impostos a recuperar	6	606	422	21.542	21.562
Dividendos a receber	7	16.647	17.134	31.904	17.899
Partes relacionadas	8	14.455	9.739	130.214	160.033
Outros créditos		-	10	5.101	3.742
Total do ativo circulante		31.866	39.876	561.825	593.709
Não circulante					
Aplicações financeiras	3	-	-	20.334	-
Contas a receber	4	-	-	19.118	12.690
Incentivos fiscais		-	-	42	42
Impostos a recuperar	6	-	-	31.799	31.799
Depósitos judiciais	10	-	-	2.337	2.668
Outros créditos		-	-	2.443	2.443
Investimentos	12	1.139.199	1.103.606	430.720	406.259
Quotas de fundo de investimentos		-	-	56.340	40.017
Propriedades para investimento	13	-	-	92.481	119.424
Imobilizado	14	-	-	5.272	5.158
Intangível		-	-	9.356	9.017
Total do ativo não circulante		1.139.199	1.103.606	670.242	629.517
Total do ativo		1.171.065	1.143.482	1.232.067	1.223.226

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

QUADRO 1 (b)

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Passivo					
Circulante					
Fornecedores		1	11	2.952	2.603
Recursos a devolver de grupos encerrados	3.1	-	-	9.966	8.151
Impostos e contribuições a recolher		93	16	1.353	1.316
Salários e encargos sociais		-	-	2.863	3.037
Dividendos a pagar	17(e)	11.102	19.504	11.102	19.504
Adiantamentos e outros		-	-	34	42
Total do passivo circulante		11.196	19.531	28.270	34.653
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	16	-	-	8.494	8.494
Partes relacionadas	8	-	-	4.924	19.752
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11(a)	-	-	19.246	28.406
Provisões para contingências	10	-	-	7.145	7.018
Outros		-	-	163	952
Total do passivo não circulante		-	-	39.972	64.622
Patrimônio líquido					
Capital social	17(a)	585.565	585.565	585.565	585.565
Reserva de lucros	17(c)	47.366	47.366	47.366	47.366
Reserva legal	17(b)	39.891	35.995	39.891	35.995
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)	355.694	292.782	355.694	292.782
Ajustes acumulados de conversão	17(f)	88.628	101.774	88.628	101.774
Ajustes de avaliação patrimonial	17(g)	32.378	50.122	32.378	50.122
		1.159.869	1.123.951	1.159.869	1.123.951
Participação de não controladores		-	-	3.956	-
Total do patrimônio líquido		1.156.869	1.123.951	1.163.825	1.123.951
Total do passivo		1.171.065	1.143.482	1.232.067	1.223.226

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

QUADRO 2

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Receita operacional líquida	18	-	-	35.510	26.427
Custo das mercadorias vendidas e dos serviços prestados	19	-	-	(14)	9.424
Lucro bruto		-	-	35.496	35.851
Receitas (despesas) operacionais					
Administrativas e gerais	20	(833)	(185)	(88.135)	(77.319)
Tributárias		(91)	(47)	(6.865)	(4.464)
Depreciação e amortização		-	-	(489)	(415)
Outras receitas operacionais líquidas	21	-	-	2.931	18.198
		(924)	(232)	(92.558)	(64.000)
Resultado antes das receitas e despesas financeiras e resultado de equivalência patrimonial		(924)	(232)	(57.062)	(28.149)
Resultado financeiro líquido	22	1.420	568	37.108	12.801
Equivalência patrimonial	12	77.490	78.862	96.722	96.052
		78.910	79.430	133.830	108.853
Lucro líquido antes do imposto de renda e contribuição social		77.986	79.198	76.768	80.704
Imposto de renda e contribuição social corrente	11(b)	(77)	-	(5.588)	(1.506)
Lucro antes da participação de não controladores		77.909	79.198	71.180	79.198
Participação de não controladores		-	-	6.729	-
Lucro líquido do exercício		77.909	79.198	77.909	79.198
Lucro básico e diluído por quota	25	0,62	0,63		
Quantidade de quotas no final do exercício (em milhares)		126.005	126.005		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

QUADRO 3

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

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

	2022	Controladora 2021	2022	Consolidado 2021
Lucro líquido do exercício	77.909	79.198	77.909	79.198
Outros resultados abrangentes:				
Ajuste acumulados de conversão	(13.146)	14.412	(13.146)	14.412
Ajuste de avaliação patrimonial	(17.744)	(24.547)	(17.744)	(24.547)
Resultado abrangente do exercício, líquido de impostos	47.019	69.063	47.019	69.063

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

QUADRO 3

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
									Ajustes acumulado conversão	Ajustes de avaliação patrimonial	
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
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(24.547)	(24.547)
Ajustes acumulados de conversão	-	-	-	-	-	-	-	-	14.412	-	14.412
Ajustes acumulado de exercício anteriores videndos mínimos obrigatórios (Nota 17(e))	-	(3.577)	(16.587)	-	-	-	-	-	-	-	(20.164)
Dividendos adicionais (Nota 17(e))	-	(23.382)	-	-	-	-	-	(11.286)	-	-	(11.286)
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 (Nota 17(b))	-	-	-	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
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.744)	(17.744)
Ajustes acumulados de conversão	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.146)	-	(13.146)
Dividendos mínimos obrigatórios (Nota 17(e))	-	-	-	-	-	-	-	(11.101)	-	-	(11.101)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	77.909	-	-	77.909
Destinações:											
Reserva de investimentos (Nota 17d)	-	-	62.912	-	-	-	-	(62.912)	-	-	-
Reserva legal (Nota 17(b))	-	-	-	3.896	-	-	-	(3.896)	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	585.565	47.366	355.694	39.891	7.590	2.746	11	-	88.628	32.378	1.159.869

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

QUADRO 4

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA DOS EXERCÍCIOS FINDOS

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do exercício	77.909	79.198	77.909	79.198
Ajustes para reconciliação do lucro líquido do ano com o caixa gerado pelas atividades operacionais				
Depreciação	-	-	489	415
Resultado de equivalência patrimonial	(77.490)	(78.862)	(96.722)	(96.052)
Outras provisões e perdas de créditos	(419)	-	607	-
Ajustes acumulados de conversão	(13.146)	14.412	(13.146)	14.412
Ajustes de avaliação patrimonial	(17.744)	(24.547)	(17.744)	(24.547)
Outros ajustes do PL	66.808	24.030	70.737	40.805
Variações no ativo e passivo				
Contas a receber de clientes	-	-	(6.750)	(7.316)
Estoques e adiantamentos a fornecedores	-	-	(19)	(50)
Impostos a recuperar e outros créditos	(184)	240	20	(482)
Depósitos judiciais	-	377	331	5.095
Outros ativos	10	-	(1.359)	(225)
Fornecedores e contas a pagar	(10)	6	349	1.027
Impostos a recolher	77	(1)	(9.123)	(12.554)
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	121	(1)
Provisões para contingências	-	(375)	127	(4.079)
Dividendos a pagar	(8.402)	11.286	(8.403)	11.287
Outros passivos	-	-	(970)	1.257
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	27.409	25.764	(3.546)	7.560
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Investimentos em controladas	(35.593)	(19.894)	(40.784)	(41.307)
Dividendos a receber	487	193	(12.190)	(7.754)
Propriedades para investimentos	-	-	44.687	37.174
Investimentos em ativos permanentes	-	-	(453)	(1.497)
Caixa aplicado (consumido) nas atividades de investimentos	(35.106)	(19.701)	(8.740)	(13.384)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Partes relacionadas	(4.716)	2.429	14.991	1.752
Caixa gerado(consumido) pelas atividades de financiamentos	(4.716)	2.429	14.991	1.752
Resultado líquido no caixa e equivalentes de caixa	(12.413)	8.492	2.705	(4.072)
Saldo de caixa e equivalentes no início do exercício	12.571	4.079	366.222	370.294
Saldo de caixa e equivalentes no final do exercício	158	12.571	368.927	366.222
Redução (Aumento) líquido no caixa e equivalentes de caixa	(12.413)	8.492	2.705	(4.072)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E DE 2021

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

1. CONTEXTO OPERACIONAL E INFORMAÇÕES SOBRE O GRUPO

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

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

O contexto operacional de suas principais controladas é:

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

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

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

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

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

2. POLÍTICAS CONTÁBEIS

2.1 Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), como aprovados pelo CFC – Conselho Federal de Contabilidade e de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E DE 2021

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

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

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

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

A emissão das demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Itaguaçu Comércio e Serviços S.A. foram autorizadas pela Administração em 08 de agosto de 2023.

2.2 Moeda funcional

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

2.3 Base de consolidação

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

As demonstrações contábeis consolidadas são compostas pelas demonstrações contábeis da Companhia e de suas controladas em 31 de dezembro de 2022, apresentadas a seguir:

Razão Social	País Sede	Participação		Controle	Consolidação
		2022	2021		
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 NBCs TG 36 e 45.

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

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E DE 2021

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

Os principais procedimentos de consolidação são:

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

2.4 Reconhecimento de receita

A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Companhia e quando possa ser mensurada de forma confiável. A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa da sua realização.

2.5 Caixa e equivalente de caixa

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

2.6 Contas a receber de clientes

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

2.7 Estoques

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

2.8 Investimentos em controladas

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

2.9 Imobilizado

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

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E DE 2021

(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.

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E DE 2021

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

(c) *Impostos diferidos*

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

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

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 foi 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.

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E DE 2021

(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 ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E DE 2021

(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 a Resolução CFC nº 1.055, que aprova o pronunciamento contábil CPC 03.

3. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Certificados de depósito bancário	156	12.570	242.178	267.705
Time Deposit - TD	-	-	94.599	89.613
Caixas e saldos em conta movimento	2	1	1.859	753
Circulante	158	12.571	338.636	358.071
Tesouro direto – NTN-B	20.334	-	20.334	-
Não circulante	20.334	-	20.334	-

A Companhia e suas controladas têm políticas de investimentos financeiros que determinam que os investimentos se concentrem em valores mobiliários de baixo risco e aplicações em instituições financeiras de primeira linha e são substancialmente remuneradas com base em percentuais da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI). As aplicações em TD, tiveram remuneração em 2022 de 3,84%a.a. a 5,29%a.a. (0,81%a.a. a 0,94%a.a. em 2021), incidentes sobre os montantes em dólares.



ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E DE 2021

(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 2022 a remuneração apurada pela Companhia e suas controladas foi de 99,0%a.a. a 105,3%a.a. do CDI (99,0%a.a. a 105,0%a.a. em 2021).

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

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

3.1 Recursos a devolver de grupos encerrados

	Consolidado	
	2022	2021
Ativo circulante		
Banco	7	9
Fundos de investimentos	9.950	8.142
	9.957	8.151
Passivo circulante		
Recursos a devolver de grupos encerrados	9.966	8.151
	9.966	8.151

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	
	2022	2021
Alienação de investimentos	23.018	16.151
Aluguel	958	915
Outras contas a receber	79	239
	24.055	17.305
Circulante	4.937	4.615
Não circulante	19.118	12.690
Total do contas a receber	24.055	17.305

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E DE 2021

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

5. ESTOQUES

	Consolidado	
	2022	2021
Terrenos para futuras incorporações (i)	19.153	19.134
	19.153	19.134

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

6. IMPOSTOS A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Imposto de renda e Contribuição social pagos por antecipação e retidos na fonte	606	421	17.699	19.331
PIS e COFINS a recuperar (i)	-	-	35.312	33.960
Outros	-	1	330	70
	606	422	53.341	53.361
Circulante	606	422	21.542	21.562
Não circulante	-	-	31.799	31.799
	606	422	53.341	53.361

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

(i) De acordo com a declaração de inconstitucionalidade publicada pelo Supremo Tribunal no que diz respeito a ampliação da base de cálculo do PIS e da COFINS que trata o artigo 3º da Lei nº 9.718/98, em sentença transitada em julgado em 13 de maio de 2008 o Tribunal ratificou tal decisão em favor da controlada Coimex Trading. O valor em 31 de dezembro de 2022 foi de R\$ 31.835 (R\$ 31.835 em 2021).

7. DIVIDENDOS A RECEBER

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Coimex Empreendimentos e Participações Ltda.	11.732	10.684	-	-
Cia Importadora e Exportadora Coimex	4.915	6.750	-	-
Pactus Empreendimentos e Participações Ltda.	-	-	2.398	2.050
ES-060 Empreendimentos e Participações Ltda.	-	-	61	56
Concessionária Rodovia do Sol S.A.	-	-	419	336
Cisa Trading S.A.	-	-	29.026	15.457
	16.647	17.134	31.904	17.899

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E DE 2021**

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

8. PARTES RELACIONADAS

	Ativo		Controladora Passivo	
	2022	2021	2022	2021
	Controladas, coligadas e acionistas			
Acionistas pessoas físicas	14.455	9.739	-	-
Circulante	14.455	9.739	-	-
			Consolidado	
	Ativo		Passivo	
	2022	2021	2022	2021
Controladas, coligadas e acionistas				
Acionistas pessoas físicas (i)	14.455	17.551	-	-
Drausuisse (ii)	20.617	11.033	4.615	334
Operações de Rodovias- ORL	-	14	-	-
Coimex Portugal SGPS	94.601	99.821	-	-
Companhia Portuária Vila Velha	541	31.614	-	19.285
BNI Indico SPE – Desenvolvidos Imobiliário Ltda	-	-	309	133
	130.214	160.033	4.924	19.752
Circulante	130.214	160.033	-	-
Não Circulante	-	-	4.924	19.752
	130.214	160.033	4.924	19.752

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

9. ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES E DE CLIENTES

	Consolidado	
	2022	2021
Usina Sapucaia S.A.	9.275	9.275
(-) Perda por redução do valor recuperável	(9.275)	(9.275)
	-	-

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

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E DE 2021**

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

10. DEPÓSITOS JUDICIAIS E PROVISÕES PARA CONTINGÊNCIAS

	Consolidado					
	2022			2021		
	Depósitos Judiciais	Provisão	Ativo Líquido	Depósitos Judiciais	Provisão	Ativo Líquido
Demandas cíveis	59	(107)	(48)	59	(107)	(48)
Demandas trabalhistas	76	(9)	67	191	(9)	182
Demandas fiscais	2.202	(7.029)	(4.827)	2.418	(6.902)	(4.484)
	2.337	(7.145)	(4.808)	2.668	(7.018)	(4.350)

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 2022 (R\$ 255.628 em 2021) para as quais não foram registradas pela Companhia e suas controladas, conforme preceitua a NBC TG 25.

11. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

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

	Consolidado	
	2022	2021
Passivo		
Diferenças temporárias	736	736
Ajuste de avaliação patrimonial	(19.982)	(29.142)
	(19.246)	(28.406)

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.

ITAGUAÇÚ COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E DE 2021**

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

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

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Imposto de renda e contribuição social corrente	(77)	-	(5.588)	(1.506)
	(77)	-	(5.588)	(1.506)



ITAGUAÇÚ COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E DE 2021**

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

12. INVESTIMENTOS

Investimentos	Percentual de Participação	Patrimônio líquido	Resultado líquido do exercício	Controladora			
				Equivalência patrimonial		Valor contábil do investimento	
				2022	2021	2022	2021
Coimex Empreend. e Participações Ltda.	100,00%	1.030.189	78.213	78.213	70.409	1.030.189	987.824
Coimex Importadora e Exportadora Ltda.	100,00%	114.927	(724)	(723)	8.453	114.923	121.695
Deságio				-	-	(5.913)	(5.913)
				77.490	78.862	1.139.199	1.103.606

Conta	Saldo em 31.12.2021	Equivalência	Dividendos recebidos	Dividendos propostos a receber	Ajuste de Avaliação Patrimonial	Ajuste de Tradução	Outros ajustes	Movimentação
								Saldo em 31.12.2022
Coimex Empreend. e Participações Ltda.	987.824	78.213	-	(11.731)	(17.744)	(6.373)	-	1.030.189
Coimex Importadora e Exportadora Ltda.	121.695	(723)	-	-	-	(6.773)	724	114.923
Deságio	(5.913)	-	-	-	-	-	-	(5.913)
	1.103.606	77.490	-	(11.731)	(17.744)	(13.146)	724	1.139.199



ITAGUAÇÚ COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E DE 2021

(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	
				2022	2021	2022	2021
Companhia Portuária Vila Velha	57,06%	20.410	(9.609)	(5.483)	(11.151)	11.645	-
Bela Vitória – Planej. e Desenv de Emp. Imobiliários Ltda.	50,00%	-	-	-	354	-	13
Tegma Gestão Logística S.A.	20,01%	766.189	159.296	31.875	21.640	153.314	136.215
Cisa Trading S.A.	30,00%	414.346	90.459	27.138	30.914	124.304	110.735
Drausuisse	50,00%	(9.231)	(8.563)	(4.281)	(3.698)	-	-
Companhia Energética de Petrolina	33,44%	298.301	105.607	35.315	51.006	99.752	117.272
Concessionária Rodovia do Sol S.A.	38,00%	57.898	27.536	10.464	4.695	22.000	21.996
Pactus Empreend. e Part. Ltda.	38,00%	12.294	4.061	1.543	1.421	6.215	4.815
ES-060 Empreend. e Part. Ltda.	13,89%	5.015	2.440	339	148	697	697
Tutor Mundi INC.	7,43%	-	-	-	-	2.610	2.790
Outros Investimentos	-	-	-	121	723	(3.424)	(3.424)
Drausuisse – ágio por rentabilidade futura	-	-	-	-	-	5.140	5.140
Drausuisse – mais valia	-	-	-	-	-	10.040	10.040
				96.722	96.052	430.720	406.259



ITAGUAÇÚ COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E DE 2021

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

Investimentos	Consolidado						Saldos em 31/12/2022
	Saldos em 31/12/2021	Outros ajustes	Equivalência patrimonial	Redução de capital	Dividendos propostos recebidos	Dividendos propostos a receber	
Bela Vitória – Planej. e Desenv. de Empreend. Imobiliários Ltda.	13	(13)	-	-	-	-	-
Tutor Mundi INC.	2.790	(180)	-	-	-	-	2.610
Tegma Gestão Logística S.A.	136.215	39	31.875	-	(14.815)	-	153.314
Cisa Trading S.A.	110.735	-	27.138	-	-	(13.569)	124.304
Cia Energética Petrolina	117.272	-	35.315	-	(52.835)	-	99.752
Cia Portuária Vila Velha	-	(19.285)	(5.483)	36.413	-	-	11.645
Concessionária Rodovia do Sol S.A.	21.996	-	10.464	-	(10.460)	-	22.000
Pactus Empreend. e Part. Ltda.	4.815	-	1.543	-	(143)	(1.543)	4.672
ES-060 Empreend e Part. Ltda.	697	-	339	-	(339)	-	697
Drausuisse Com.e Loc. de Unid. Hid. Int. S.A.	-	4.281	(4.281)	-	-	-	-
Drausuisse – ágio por rentabilidade futura	5.140	-	-	-	-	-	5.140
Drausuisse – mais valia	10.040	-	-	-	-	-	10.040
Outros investimentos	(3.454)	188	(188)	-	-	-	(3.454)
	406.259	(14.970)	96.722	36.413	(78.592)	(15.112)	430.720

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado)**

13. PROPRIEDADES PARA INVESTIMENTO

			Consolidado
	Terrenos	Edificações	Total
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	97.698	58.900	156.598
Baixa por reavaliação	(24.108)	(13.066)	(37.174)
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	73.590	45.834	119.424
Baixa por reavaliação	(17.499)	(9.444)	(26.943)
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	56.091	36.390	92.481

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 2022. O valor justo dos imóveis foi determinado com base nas normas da Associação Brasileira de Normas Técnicas ("ABNT"). Para a avaliação dos terrenos adotou-se o método comparativo e para avaliação das edificações adotou-se o método do custo de reprodução. A avaliação dos imóveis considerou-os livres de qualquer ônus, ações ou desapropriações.

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

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 2022, 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

Em 2022, as controladas realizaram avaliação do valor recuperável dos bens que compõem o ativo imobilizado e concluíram que não há necessidade de constituição de provisão para redução ao valor recuperável desses ativos.

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Em milhares de reais, exceto quando mencionado)

De acordo com a NBC TG 28 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 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
Adições	-	-	-	516	516
Saldos em 31 de dezembro de 2022	3.863	8.649	2.317	3.068	17.897
	Consolidado				
Depreciação	Terrenos	Edificações	Benfeitorias em Imóveis de terceiros	Outros Imobilizados	Total
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)
Despesa com depreciação do exercício	-	(264)	(3)	(135)	(402)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	-	(8.315)	(2.297)	(2.013)	(12.625)
Valor residual	Terrenos	Edificações	Benfeitorias em Imóveis de terceiros	Outros Imobilizados	Total
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
Em 31 de dezembro de 2022	3.863	334	20	1.055	5.272

16. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

	Consolidado	
	2022	2021
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.

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Em milhares de reais, exceto quando mencionado)

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 2022 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 2022, foi destinado o valor de R\$ 3.896 (R\$ 3.959 em 2021). O saldo da conta é de R\$ 39.891 em 2022.

(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 2022 não houve destinação para a reserva de lucros (R\$ 47.366 em 2021).

(d) Reserva de Investimentos e novos negócios

Conforme definido em contrato social, será destinado até 85% do lucro líquido do exercício para a Reserva estatutária denominada Reserva de investimentos e novos negócios até atingir 100% do Capital Social integralizado. O valor destinado em 2022 foi de R\$ 62.912 (R\$ 16.587 em 2021).

(e) Dividendos

Aos quotistas é assegurado um dividendo mínimo obrigatório de 15% do lucro líquido. Em 2022, foram apurados dividendos mínimos obrigatórios de R\$ 11.102 (R\$ 11.286 em 2021). O saldo dos dividendos a pagar é de R\$ 11.102 em 2022.

(f) Ajustes acumulado de conversão

O Ajuste acumulado de conversão deve-se a conversão de investimentos no exterior. Em 31 de dezembro de 2022 o saldo da conta de ajuste de conversão é de R\$ 88.628 (R\$ 101.774 em 2021).

(g) Ajuste de avaliação patrimonial

Refere-se a avaliação a valor justo de terrenos e edifícios de suas controladas Coimexpar e Coimex Trading líquido do imposto de renda e contribuição social diferidos conforme a Resolução CFC nº 1.263/2009 e nº 1.055/2005, que aprovaram a ICPC 10 e a NBC TG 27, respectivamente. O saldo remanescente em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 32.378 (R\$ 50.122 em 2021).

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado)**

18. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	Consolidado	
	2022	2021
Receita com operação de consórcios	26.857	19.605
Receita de aluguel	9.391	7.360
Receita com serviços	134	160
Receita Bruta	36.382	27.125
Deduções	(872)	(698)
Receita operacional líquida	35.510	26.427

19. CUSTOS DAS MERCADORIAS VENDIDAS E DOS SERVIÇOS PRESTADOS

	Consolidado	
	2022	2021
Reversão de provisão de perdas contratuais	-	9.431
Custos com manutenção de imóveis	(14)	(7)
	(14)	9.424

20. DESPESAS ADMINISTRATIVAS E GERAIS

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Pessoal	(135)	-	(28.082)	(22.255)
Despesas com auditoria, jurídicas e consultoria	-	(117)	(17.681)	(4.804)
Comissão a terceiros	-	-	(2.711)	(20.293)
Despesas gerais e administrativas	(686)	(60)	(7.601)	(3.554)
Serviços de informática	-	-	(573)	(2.216)
Donativos	-	-	(875)	(1.131)
Ocupação	-	-	(394)	(933)
Viagens e estadias	(12)	(8)	(100)	(77)
Comunicação	-	-	(125)	(254)
Propaganda e publicidade	-	-	(29.660)	(20.475)
Serviços Gerais	-	-	(333)	(1.327)
	(833)	(185)	(88.135)	(77.319)

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais, exceto quando mencionado)**

21. OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS

	Consolidado	
	2022	2021
Resultado na alienação de imobilizado	1.131	8.392
Provisão para perda de valor recuperável	-	(180)
Perda (recuperação) de créditos	-	2.116
Resultado na alienação de investimentos	64	7.183
Outras receitas (despesas) operacionais	1.736	687
	2.931	18.198

22. RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Receitas financeiras:				
Receita de Aplicações Financeiras	512	246	31.135	12.097
Juros sobre capital próprio	-	-	-	2
Variações Cambiais Ativas	-	-	2.225	1.350
Atualização Monetária	34	18	2.449	1.447
Juros Ativo sobre Mútuo	884	308	3.298	983
	1.430	572	38.107	15.879
Despesas financeiras:				
Atualização Monetária	-	-	(125)	(46)
Juros Passivo sobre Mútuo	-	-	(1)	(24)
Variações Cambiais Passivas	-	-	(1.783)	(2.976)
Outras Despesas Financeiras	(10)	(4)	(90)	(32)
	(10)	(4)	(1.999)	(3.078)
Resultado financeiro líquido	1.420	568	37.108	12.801

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 2024.

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

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (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 2022 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 2022, os principais instrumentos financeiros da Companhia e suas controladas eram:

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

Quadro resumo dos instrumentos financeiros - ativos e passivos

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Caixa e equivalentes de caixa	158	12.571	358.970	358.071
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	381	502
Contas a receber	-	-	24.055	17.305
Partes relacionadas, líquido	14.455	9.739	125.290	140.281
Empréstimos e financiamentos	-	-	(8.494)	(8.494)
Fornecedores	(1)	(11)	(2.952)	(2.603)

(b) Gerenciamento de risco

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

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (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 - 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 2022.

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>2022</u>	<u>Controladora</u> <u>2021</u>
Lucro líquido do exercício	77.909	79.198
Denominador (em milhares de quotas)		
Média ponderada de quotas disponíveis	126.005	126.005
Resultado básico por quota	<u>0,62</u>	<u>0,63</u>

26. EVENTOS SUBSEQUENTES

Decisão STF sobre “coisa julgada” em matéria tributária

Em 08 de fevereiro de 2023 o Supremo Tribunal Federal (STF) julgou os Temas 881 – Recursos Extraordinário nº 949.297 e 885 – Recurso Extraordinário nº 955.227.

ITAGUAÇU COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Em milhares de reais, exceto quando mencionado)

Os ministros que participaram destes temas concluíram, por unanimidade, que decisões judiciais tomadas de forma definitiva a favor dos contribuintes devem ser anuladas se, depois, o Supremo tiver entendimento diferente sobre o tema. Ou seja, se anos atrás uma empresa conseguiu autorização da Justiça para deixar de recolher algum tributo, essa permissão perderá a validade automaticamente se, e quando, o STF entender que o pagamento é devido.

A Administração da Companhia avaliou com os seus assessores jurídicos internos os possíveis impactos desta decisão do STF e concluiu que a decisão do STF não resulta, baseada em avaliação da Administração da Companhia, suportada por seus assessores jurídicos, e em consonância com o CPC25/IAS37 Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes e o CPC24/IAS10 Eventos Subsequentes, em impactos significativos em suas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2022.

INVESTIMENTOS

(a) Controlada – Coimex Empreendimentos e Participações Ltda.

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

Coimex Consórcios	R\$ 25.000
Gama II Educação Fundo de Investimento	R\$ 10.209
Gama III Educação Fundo de Investimento	R\$ 12.678
Total	R\$ 47.887

Decisão STF sobre “coisa julgada” em matéria tributária

Em 08 de fevereiro de 2023 o Supremo Tribunal Federal (STF) julgou os Temas 881 – Recursos Extraordinário nº 949.297 e 885 – Recurso Extraordinário nº 955.227.

Os ministros que participaram destes temas concluíram, por unanimidade, que decisões judiciais tomadas de forma definitiva a favor dos contribuintes devem ser anuladas se, depois, o Supremo tiver entendimento diferente sobre o tema. Ou seja, se anos atrás uma empresa conseguiu autorização da Justiça para deixar de recolher algum tributo, essa permissão perderá a validade automaticamente se, e quando, o STF entender que o pagamento é devido.

A Administração da Empresa avaliou com os seus assessores jurídicos internos os possíveis impactos desta decisão do STF e concluiu que a decisão do STF não resulta, baseada em avaliação da Administração da Empresa, suportada por seus assessores jurídicos, e em consonância com o CPC25/IAS37 Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes e o CPC24/IAS10 Eventos Subsequentes, em impactos significativos em suas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2022.

* * *