

# **Demonstrações Contábeis**

## **Itapoá Participações S.A.**

(anteriormente denominada Nova Aliança Battistella S.A.)

31 de dezembro de 2020 e 2019  
com relatório do auditor independente

# **Itapoá Participações S.A.**

## Demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2020

### Índice

|   |    |
|---|----|
| Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis..... | 1  |
| Demonstrações contábeis   |    |
| Balancos patrimoniais.....  | 6  |
| Demonstrações dos resultados.....                                       | 8  |
| Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....                   | 10 |
| Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto.....                | 11 |
| Notas explicativas às demonstrações contábeis.....                      | 12 |



**Building a better  
working world**

Condomínio Centro Século XXI  
R. Visconde de Nacar, 1440  
14º Andar - Centro  
80410-201 - Curitiba, PR, Brasil

Tel: (5541) 3593-0700  
Fax: (5541) 3593-0719  
ey.com.br

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas**

Aos  
Administradores e Acionistas da  
**Itapoá Participações S.A.**  
São Paulo – SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Itapoá Participações S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2020, 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**

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 individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Principais assuntos de auditoria**

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

### Debêntures não conversíveis

Conforme divulgado na nota explicativa 8 às demonstrações financeiras, em novembro de 2016 a Companhia procedeu à 1ª emissão de debêntures com circulação privada, conversíveis em ações em duas séries, no montante de R\$143.600, sendo que o valor atualizado em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 361.078. Em dezembro de 2020 foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária a emissão da 2ª Emissão de Debêntures da Companhia, a qual foi registrada em 12 de janeiro de 2021 com distribuição pública restrita na Comissão de Valores Mobiliários - CVM destinados para quitação das debêntures objeto da 1ª emissão. Esse assunto foi considerado como um principal assunto de auditoria em virtude da relevância dos valores envolvidos e dos potenciais efeitos sobre os custos de transação e encargos financeiros incorridos na captação dos recursos que foram apropriados ao resultado em função da fluência do prazo, pelo custo amortizado, usando o método dos juros efetivos.

### *Como nossa auditoria conduziu esse assunto*

Para responder a esse principal assunto de auditoria, nossos procedimentos de auditoria sobre a emissão de debêntures incluíram, entre outros: (a) o entendimento e a avaliação do desenho do processo relevante determinado pela administração para reconhecimento das debêntures emitidas (b) inspeção da documentação suporte da escrituração das debêntures e dos custos de transação incorridos; e (b) procedimentos substantivos para testar os custos de transação e encargos financeiros incorridos e sua apropriação ao resultado. Nossos procedimentos incluíram também a avaliação das divulgações efetuadas pela Companhia nas notas explicativas.

Com base nos procedimentos de auditoria escritos anteriormente e nas evidências de auditoria obtidas que suportam nossos testes, identificamos ajuste de auditoria indicando a necessidade de reversão juros apropriados no exercício findo em 31 de dezembro de 2020, sendo este ajuste não registrado pela Companhia tendo em vista sua materialidade sobre as demonstrações contábeis tomadas como um todo.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre as Debêntures, que está consistente com a avaliação da administração, consideramos que os critérios e premissas de avaliação das debêntures adotadas pela administração, assim como as respectivas divulgações nas referidas notas explicativas, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

## **Outros assuntos**

### *Auditoria dos valores correspondentes*

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 foram auditadas por outro auditor independente que emitiu relatório, em 03 de junho de 2020, com uma opinião sem modificação sobre essas demonstrações contábeis.

### **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.

### **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 detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações 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 obtivemos 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.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtivemos 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 individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.



Building a better  
working world

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Curitiba, 30 de março de 2021.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC 2SP 015.199/F-6-PR

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Ana Andréa Iten de Alcântara', is written over the printed name and registration information.

Ana Andréa Iten de Alcântara  
CRC SC-025678/O-3 T-P

## Itapoá Participações S.A.

Balancos patrimoniais  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

|                                | Nota | Controladora   |         | Consolidado    |         |
|--------------------------------|------|----------------|---------|----------------|---------|
|                                |      | 2020           | 2019    | 2020           | 2019    |
| Ativo                          |      |                |         |                |         |
| Circulante                     |      |                |         |                |         |
| Caixa e equivalente de caixa   | 4    | <b>3.025</b>   | 2.633   | <b>4.129</b>   | 3.731   |
| Impostos a recuperar           |      | <b>7</b>       | -       | <b>24</b>      | 3       |
| Dividendos a receber           | 5    | <b>4.305</b>   | 9.800   | <b>6.114</b>   | 3.488   |
| Outros créditos                |      | -              | 343     | -              | 343     |
| Total do ativo circulante      |      | <b>7.337</b>   | 12.776  | <b>10.267</b>  | 7.565   |
| Não circulante                 |      |                |         |                |         |
| Dividendos a receber           | 5    | -              | 2.521   | -              | -       |
| Total realizável a longo prazo |      | -              | 2.521   | -              | -       |
| Investimentos                  | 6    | <b>112.877</b> | 101.656 | <b>158.001</b> | 149.976 |
| Total ativo não circulante     |      | <b>112.877</b> | 104.177 | <b>158.001</b> | 149.976 |
| Total ativo                    |      | <b>120.214</b> | 116.953 | <b>168.268</b> | 157.541 |



|   | Nota | Controladora     |           | Consolidado      |           |
|---|------|------------------|-----------|------------------|-----------|
|   |      | 2020             | 2019      | 2020             | 2019      |
| Passivo   |      |                  |           |                  |           |
| Circulante  |      |                  |           |                  |           |
| Debêntures  | 8    | 361.078          | -         | 361.078          | -         |
| Obrigações tributárias                                      |      | 9                | 1         | 10               | 1         |
| Fornecedores  |      | 264              | -         | 290              | -         |
| Dividendos a pagar  |      | -                | -         | 3.178            | 2.208     |
| Outras contas a pagar                                       |      | 15               | -         | 15               | -         |
| Total do passivo circulante                                 |      | <b>361.366</b>   | 1         | <b>364.571</b>   | 2.209     |
| Não circulante  |      |                  |           |                  |           |
| Debêntures  | 8    | -                | 257.522   | -                | 257.522   |
| Outras obrigações   |      | -                | -         | -                | 1         |
| Total do passivo não circulante                             |      | -                | 257.522   | -                | 257.523   |
| Patrimônio líquido  |      |                  |           |                  |           |
| Capital social  | 9    | 1                | 1         | 1                | 1         |
| Prejuízos Acumulados  | 9    | (243.462)        | (140.571) | (243.462)        | (140.571) |
| Adiantamento para futuro aumento de capital                 | 9    | 2.309            | -         | 2.309            | -         |
| Patrimônio líquido atribuído aos acionistas da controladora |      | <b>(241.152)</b> | (140.570) | <b>(241.152)</b> | (140.570) |
| Patrimônio líquido atribuído aos acionistas minoritários    | 9    | -                | -         | 44.849           | 38.379    |
| Total do patrimônio líquido                                 |      | <b>(241.152)</b> | (140.570) | <b>(196.303)</b> | (102.191) |
| Total passivo   |      | <b>120.214</b>   | 116.953   | <b>168.268</b>   | 157.541   |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## Itapoá Participações S.A.

Demonstrações dos resultados

Exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

|  | Nota | Controladora       |           | Consolidado      |          |
|--|------|--------------------|-----------|------------------|----------|
|  |      | 2020               | 2019      | 2020             | 2019     |
| Despesas operacionais                      |      | <b>16.135</b>      | (30.542)  | <b>23.162</b>    | (26.559) |
| Gerais e administrativas                   | 10   | <b>(1.189)</b>     | (33)      | <b>(1.646)</b>   | (88)     |
| Equivalência patrimonial                   | 6    | <b>18.259</b>      | 13.776    | <b>25.743</b>    | 17.814   |
| Outras receitas/(despesas)                 | 12   | <b>(935)</b>       | (44.285)  | <b>(935)</b>     | (44.285) |
| Resultado antes do resultado financeiro    |      | <b>16.135</b>      | (30.542)  | <b>23.162</b>    | (26.559) |
| Receitas financeiras                       | 13   | <b>89</b>          | 66        | <b>127</b>       | 105      |
| Despesas financeiras                       | 13   | <b>(119.285)</b>   | (30.772)  | <b>(119.285)</b> | (30.772) |
| Resultado do exercício                     |      | <b>(103.061)</b>   | (61.248)  | <b>(95.996)</b>  | (57.226) |
| Atribuído a:                               |      |                    |           |                  |          |
| Participação da controladora               |      | -                  | -         | <b>(103.061)</b> | (61.248) |
| Participação dos não controladores         |      | -                  | -         | <b>7.065</b>     | 4.022    |
| Resultado do exercício por ação - Em Reais |      | <b>(1.030.610)</b> | (612.480) |                  |          |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## Itapoá Participações S.A.

Demonstrações do resultado abrangente  
Exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

|                                    | Controladora     |          | Consolidado      |          |
|------------------------------------|------------------|----------|------------------|----------|
|                                    | 2020             | 2019     | 2020             | 2019     |
| Lucro do exercício                 | <b>(103.061)</b> | (61.248) | <b>(95.996)</b>  | (57.226) |
| Outros resultados abrangentes      | -                | -        | -                | -        |
| Resultado abrangente total         | <b>(103.061)</b> | (61.248) | <b>(95.996)</b>  | (57.226) |
| Atribuído a:                       |                  |          |                  |          |
| Participação da controladora       | -                | -        | <b>(103.061)</b> | (61.248) |
| Participação dos não controladores | -                | -        | <b>7.065</b>     | 4.022    |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## Itapoá Participações S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
Exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

|  | Nota       | Capital social | Prejuízos acumulados | Adiantamento para futuro aumento de capital | Patrimônio dos acionistas da controladora | Patrimônio dos acionistas minoritários | Patrimônio líquido total |
|--|------------|----------------|----------------------|---|---|--|--------------------------|
| <b>Em 31 de dezembro de 2018 (Reapresentado)</b> |            | 1              | (79.323)             | -   | (79.322)                                  | 39.961                                 | (39.361)                 |
| Dividendos propostos                             |            | -              | -                    | -   | -   | (3.700)                                | (3.700)                  |
| Redução de participação                          |            | -              | -                    | -   | -   | (1.904)                                | (1.904)                  |
| Resultado do exercício                           |            | -              | (61.248)             | -   | (61.248)                                  | 4.022                                  | (57.226)                 |
| <b>Em 31 de dezembro de 2019</b>                 |            | 1              | (140.571)            | -   | (140.570)                                 | 38.379                                 | (102.191)                |
| Resultado do exercício                           |            | -              | <b>(103.061)</b>     | -   | <b>(103.061)</b>                          | <b>7.065</b>                           | <b>(95.996)</b>          |
| Ajustes exercícios anteriores                    |            | -              | <b>170</b>           | -   | <b>170</b>                                | -                                      | <b>170</b>               |
| Redução de participação                          | <b>9.c</b> | -              | -                    | -   | -   | <b>(595)</b>                           | <b>(595)</b>             |
| Adto para futuro aumento de capital              | <b>9.b</b> | -              | -                    | <b>2.309</b>                                | <b>2.309</b>                              | -                                      | <b>2.309</b>             |
| <b>Em 31 de dezembro de 2020</b>                 |            | 1              | <b>(243.462)</b>     | <b>2.309</b>                                | <b>(241.152)</b>                          | <b>44.849</b>                          | <b>(196.303)</b>         |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## Itapoá Participações S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto  
Encerrados em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

|  | Controladora |          | Consolidado |          |
|--|--------------|----------|-------------|----------|
|  | 2020         | 2019     | 2020        | 2019     |
| Das atividades operacionais                                |              |          |             |          |
| Prejuízo do exercício                                      | (103.061)    | (61.248) | (95.996)    | (57.226) |
| Ajustados por:   |              |          |             |          |
| Baixa ágio por expectativa de rentabilidade futura         | -            | 40.774   | -           | 40.774   |
| Atualizações de debêntures                                 | 119.285      | 30.772   | 119.285     | 30.772   |
| Equivalência patrimonial                                   | (18.259)     | (13.776) | (25.743)    | (17.814) |
| Outros ajustes exercícios anteriores                       | 170          | -        | -           | -        |
| Resultado do exercício ajustado                            | (1.865)      | (3.478)  | (2.454)     | (3.494)  |
| (Aumento)/redução do ativo                                 |              |          |             |          |
| Impostos a recuperar                                       | (7)          | -        | (21)        | -        |
| Outras contas a receber                                    | 343          | (343)    | 343         | (269)    |
| Dividendos a receber                                       | 13.411       | 9.873    | 13.770      | 17.595   |
| Aumento/(redução) do passivo                               |              |          |             |          |
| Fornecedores   | 264          | -        | 290         | -        |
| Obrigações tributárias e sociais                           | 8            | -        | 9           | -        |
| Outras contas a pagar                                      | 15           | -        | 15          | (23)     |
| Dividendos a pagar   | -            | -        | 970         | (2.792)  |
| Caixa líquido proveniente das atividades operacionais      | 12.169       | 6.052    | 12.922      | 11.017   |
| Das atividades de investimentos                            |              |          |             |          |
| Aquisição de investimentos                                 | (17)         | (2.124)  | -           | (406)    |
| Baixa de ativo imobilizado                                 | -            | -        | -           | 34       |
| Alienação de investimento                                  | 1.660        | 3.886    | 1.321       | 3.886    |
| Caixa líquido proveniente das atividades de investimentos  | 1.643        | 1.762    | 1.321       | 3.514    |
| Das atividades de financiamentos                           |              |          |             |          |
| Redução de participação de minoritários                    | -            | -        | -           | (1.904)  |
| Movimentação de empréstimos                                | -            | (1)      | -           | (1)      |
| Amortização debêntures                                     | (15.729)     | (5.000)  | (15.729)    | (5.000)  |
| Adiantamento para futuro aumento de capital                | 2.309        | -        | 2.309       | -        |
| Partes relacionadas  | -            | (181)    | (426)       | (196)    |
| Dividendos propostos                                       | -            | -        | -           | (3.700)  |
| Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos | (13.420)     | (5.182)  | (13.846)    | (10.801) |
| Aumento (diminuição) de caixa e equivalentes de caixa      | 392          | 2.632    | 398         | 3.730    |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício       | 2.633        | 1        | 3.731       | 1        |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício        | 3.025        | 2.633    | 4.129       | 3.731    |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## **Itapoá Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2020

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

### **1. Contexto Operacional**

A Itapoá Participações S.A., com sede em São Paulo, SP foi adquirida pelos atuais sócios em 06 de outubro de 2016 e exerce a atividade de participação em outras sociedades.

A autorização para conclusão da preparação desta demonstração contábil ocorreu em 30 de março de 2021.

#### **1.1. Passivo a descoberto**

Em 31 de dezembro de 2020 a Companhia apresentou um passivo a descoberto no montante de R\$241.152 na controladora (R\$102.191 em 31 de dezembro de 2019) e R\$196.303 no consolidado (R\$140.570 em 31 de dezembro de 2019) decorrente principalmente das despesas com variação cambial e juros da 1ª emissão de debêntures, firmada em 04 de novembro de 2016, cujos recursos foram utilizados para o investimento indireto na Itapoá Terminais Portuários S.A..

Dado esse contexto, a Companhia estabeleceu como estratégia a captação de recursos através da 2ª emissão de debêntures, em fevereiro de 2021, destinada a quitação das debêntures da 1ª emissão e custos acessórios da dívida a qual está registrada no valor de R\$361.078 no passivo circulante, o foi totalmente quitada em 04 de fevereiro de 2021.

A quitação da nova dívida, que é a longo prazo, está alinhada com a expectativa de resultados do investimento indireto na Itapoá Terminais Portuários, o que irá refletir na melhora e recuperação do patrimônio líquido da Companhia .

### **2. Bases de preparação das demonstrações contábeis**

As Demonstrações Contábeis da Companhia de suas controladas compreendem:

#### a) Demonstrações Contábeis Individuais da Controladora

As Demonstrações Contábeis individuais da controladora foram elaboradas e estão apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil com atendimento integral da Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09, e pronunciamentos emitidos pelo CPC - Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aprovados pelo CFC - Conselho Federal de Contabilidade.

## Itapoá Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 2. Bases de preparação das demonstrações contábeis--Continuação

#### b) Demonstrações Contábeis Consolidadas

As Demonstrações Contábeis consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade os pronunciamentos emitidos pelo CPC - Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aprovados pelo CFC - Conselho Federal de Contabilidade.

Como não existe diferença entre o patrimônio líquido consolidado, e o resultado consolidado atribuíveis aos acionistas da controladora, constantes nas Demonstrações Contábeis consolidadas preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e o patrimônio líquido e o resultado da controladora, constantes nas Demonstrações Contábeis individuais preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, a Companhia optou por apresentar essas Demonstrações Contábeis individuais e consolidadas em um único conjunto.

### 3. Resumo das principais práticas contábeis

#### 3.1. Demonstrações contábeis consolidadas

As demonstrações contábeis consolidadas são compostas pelas demonstrações contábeis da Itapoá Participações S.A. e suas controladas apresentadas abaixo:

| <b>Controlada direta</b>    | <b>País</b> | <b>Participação</b> |             |
|-----------------------------|-------------|---------------------|-------------|
|                             |             | <b>2020</b>         | <b>2019</b> |
| Portosul Participações S.A. | Brasil      | <b>71,5654%</b>     | 72,5969%    |

  

| <b>Controlada em conjunto indireta</b>              | <b>País</b> | <b>Participação</b> |             |
|---|-------------|---------------------|-------------|
|   |             | <b>2020</b>         | <b>2019</b> |
| Portinvest Participações S.A. (Através da Portosul) | Brasil      | <b>51,0000%</b>     | 51,0000%    |

Os critérios adotados na consolidação são aqueles previstos na Lei nº 6.404/76 com as alterações promovidas pela Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09, dos quais destacamos os seguintes:

- Eliminação dos saldos das contas ativas e passivas decorrentes das transações entre as sociedades incluídas na consolidação;
- Eliminação dos investimentos nas sociedades controladas na proporção dos seus respectivos patrimônios;
- Eliminação das receitas e das despesas que corresponderem a resultados ainda não realizados, de negócios entre as sociedades; e,

## **Itapoá Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação**

#### **3.1. Demonstrações contábeis consolidadas--Continuação**

(d) Padronização das políticas contábeis e dos procedimentos usados pelas sociedades incluídas nestas demonstrações contábeis consolidadas com os adotados pela controladora, com o propósito de apresentação usando bases de classificação e mensuração uniformes.

#### **3.2. Moeda funcional**

As demonstrações contábeis são apresentadas em reais (R\$), sendo esta a moeda funcional adotada e de apresentação da Companhia.

#### **3.3. Classificação de itens circulantes e não circulantes**

No Balanço Patrimonial, ativos e obrigações vincendas ou com expectativa de realização dentro dos próximos 12 meses são classificados como itens circulantes e aqueles com vencimento ou com expectativa de realização superior a 12 meses são classificados como itens não circulantes.

#### **3.4. Caixa e equivalentes de caixa**

São classificados como caixa e equivalentes de caixa, depósitos bancários disponíveis e aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

#### **3.5. Investimento**

Com base no método da equivalência patrimonial, o investimento é reconhecido inicialmente ao custo e é ajustado pela participação nas variações do patrimônio líquido da investida.

A demonstração do resultado reflete a participação da Companhia nos resultados operacionais da controlada.

#### **3.6. Debêntures**

As debêntures são reconhecidas pelo seu valor justo, atualizadas pela remuneração prevista nos termos de escrituração.



## **Itapoá Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação**

#### **3.7. Instrumentos financeiros – Reconhecimento inicial e mensuração subsequente**

Os instrumentos financeiros somente são reconhecidos a partir da data em que a Companhia se torna parte de suas disposições contratuais. Quando reconhecidos, são inicialmente registrados ao seu valor justo acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão, exceto no caso de ativos e passivos financeiros classificados na categoria de “valor justo por meio do resultado”, onde tais custos são diretamente lançados no resultado do exercício. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com as regras estabelecidas para cada tipo de classificação de ativos e passivos financeiros, que são: (i) Ativo e passivo financeiro mensurado ao valor justo por meio de resultado; (ii) Mantido até o vencimento; (iii) Empréstimos e recebíveis; e (iv) Disponível para venda.

Ativos financeiros: Os ativos financeiros da Companhia se restringem ao caixa e equivalentes de caixa.

Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras, são avaliados a valor justo através do resultado. Os demais ativos financeiros eventualmente registrados são classificados na categoria de empréstimos e recebíveis, representando ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, porém não cotados em mercado ativo.

Após reconhecimento inicial são mensurados pelo custo amortizado pelo método da taxa efetiva de juros, menos perda por redução ao valor recuperável. Os juros, atualização monetária, variação cambial, menos perdas do valor recuperável, quando aplicável, são reconhecidos no resultado quando incorridos.

Passivos financeiros: Os passivos financeiros da Companhia incluem dividendos a pagar.

Após o reconhecimento inicial são mensurados pelo custo amortizado.

Classificação entre circulante e não circulante: Instrumentos financeiros são classificados como circulante ou não circulante com base na análise do fluxo de caixa contratado. É segregada como não circulante a parcela do instrumento financeiro cujo fluxo de caixa excede o período de 12 meses da data do balanço.

#### **3.8. Capital social**

As ações ordinárias e as ações preferenciais não resgatáveis são classificadas como patrimônio líquido.

## **Itapoá Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação**

#### **3.9. Apuração do resultado**

As receitas e despesas são apropriadas de acordo com o regime de competência do exercício e inclui rendimentos e encargos incidentes sobre os ativos e passivos circulantes e não circulantes.

#### **3.10. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas**

Na elaboração das demonstrações financeiras foram utilizados julgamentos, estimativas e premissas contábeis para a contabilização de certos ativos e passivos e outras transações, e no registro das receitas e despesas dos períodos. A definição dos julgamentos, estimativas e premissas contábeis adotadas pela administração foi elaborada com a utilização das melhores informações disponíveis na data das referidas demonstrações financeiras, envolvendo experiência de eventos passados, previsão de eventos futuros, além do auxílio de especialistas, quando aplicável.

Os resultados reais dos saldos constituídos com a utilização de julgamentos, estimativas e premissas contábeis, quando de sua efetiva realização, podem ser divergentes, podendo a Companhia estar exposta a perdas que podem ser materiais.

No processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia, a Administração fez os seguintes julgamentos que têm efeito mais significativo sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras:

##### **Avaliação do controle sobre o investimento**

A controlada da Companhia detém 51% de participação na investida Portinvest Participações S.A., tendo maioria dos direitos de voto da entidade. A Companhia não consolida a Portinvest em suas Demonstrações Financeiras, e adota o método da equivalência patrimonial, pois, conforme os acordos contratuais entre elas, é requerido o consenso unânime entre os acionistas, para todas as atividades relevantes

#### **3.11. Lucro por Ação**

Calculado com base na quantidade de ações existentes na data do encerramento dos balanços.

## Itapoá Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

| Descrição                  | Controladora |              | Controladora |              |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                            | 2020         | 2019         | 2020         | 2019         |
| Bancos                     | 3            | 18           | 106          | 1.116        |
| Aplicação Financeira (CDB) | 3.022        | 2.615        | 4.023        | 2.615        |
| <b>Total</b>               | <b>3.025</b> | <b>2.633</b> | <b>4.129</b> | <b>3.731</b> |

As aplicações financeiras estão substancialmente concentradas em ativos de renda fixa, com remuneração atreladas a variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI. Essas aplicações podem ser resgatadas a qualquer momento, sem perda significativa do seu valor.

### 5. Dividendos a receber

Na Controladora o montante de R\$ 4.305 (R\$ 9.800 em 31 de dezembro de 2019) refere-se aos dividendos propostos pela Portosul Participações S.A.

No Consolidado o montante de R\$ 6.114 (R\$ 3.488 em 31 de dezembro de 2019) refere-se aos dividendos propostos pela Portinvest Participações S.A. a ser recebido pela Portosul Participações S.A.

### 6. Investimento (controladora)

| Controladora                     |         |
|----------------------------------|---------|
| <b>Em 31 de dezembro de 2018</b> | 99.442  |
| (-) Distribuição dividendos      | (9.800) |
| (-) Venda de investimentos       | (3.886) |
| (+) Aquisição de investimentos   | 2.124   |
| (+) Equivalência patrimonial     | 13.776  |
| <b>Em 31 de dezembro de 2019</b> | 101.656 |
| (-) Distribuição dividendos      | (5.395) |
| (-) Venda de investimentos       | (1.660) |
| (+) Aquisição de investimentos   | 17      |
| (+) Equivalência patrimonial     | 18.259  |
| <b>Em 31 de dezembro de 2020</b> | 112.877 |

## Itapoá Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2020

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

### 6. Investimento (controladora)--Continuação

| <b>Em 31 de dezembro de 2019</b>           | <b>Patrimônio líquido</b> | <b>Resultado do período</b> | <b>% Part.</b> | <b>Equivalência patrimonial</b> | <b>Valor investimento</b> |
|--|---------------------------|-----------------------------|----------------|---------------------------------|---------------------------|
| Aliança Battistella Agro Pastoral S.A. (a) | -                         | 3.690                       | 84,7584%       | 3.128                           | -                         |
| Portosul Participações S.A (b)             | -                         | 305                         | 71,2814%       | 217                             | -                         |
| Portosul Participações S.A (c)             | -                         | 6.533                       | 72,5931%       | 4.743                           | -                         |
| Portosul Participações S.A (d)             | 140.035                   | 7.836                       | 72,5933%       | 5.688                           | 101.656                   |
| <b>Total</b>                               |                           |                             |                | <b>13.776</b>                   | <b>101.656</b>            |

| <b>Em 31 de dezembro de 2020</b> | <b>Patrimônio líquido</b> | <b>Resultado do período</b> | <b>% Part.</b>  | <b>Equivalência patrimonial</b> | <b>Valor investimento</b> |
|----------------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------|---------------------------------|---------------------------|
| Portosul Participações S.A (e)   | -                         | <b>13.244</b>               | <b>72,5979%</b> | <b>9.615</b>                    | -                         |
| Portosul Participações S.A (f)   | -                         | <b>2.657</b>                | <b>71,5541%</b> | <b>1.901</b>                    | -                         |
| Portosul Participações S.A (g)   | -                         | <b>2.255</b>                | <b>71,5558%</b> | <b>1.614</b>                    | -                         |
| Portosul Participações S.A (h)   | <b>157.724</b>            | <b>7.167</b>                | <b>71,5654%</b> | <b>5.129</b>                    | <b>112.877</b>            |
| <b>Total</b>                     |                           |                             |                 | <b>18.259</b>                   | <b>112.877</b>            |

- (a) Em 1º de agosto de 2019 foi realizada a venda das ações da Aliança Battistella Agro Pastoral S.A. para os sócios minoritários conforme contrato firmado entre as partes. A venda das ações gerou uma perda no resultado de R\$ 3.886.
- (b) Considerado para equivalência patrimonial o resultado entre janeiro e abril de 2019.
- (c) Em maio de 2019 a Companhia adquiriu 206.492 novas ações de sócios minoritários, foi considerado para o cálculo da equivalência patrimonial o resultado entre maio e outubro de 2019.
- (d) Em novembro de 2019 a Companhia adquiriu 40 novas ações de sócios minoritários, foi considerado para o cálculo da equivalência patrimonial o resultado entre novembro e dezembro de 2019.
- (e) Considerada para a o cálculo da equivalência patrimonial o resultado entre janeiro e julho de 2020.
- (f) Em agosto de 2020 foi realizada venda de 160.320 ações para acionistas minoritários, foi considerado para o cálculo da equivalência patrimonial o resultado entre agosto e setembro de 2020. A venda das ações gerou uma perda no resultado de R\$ 935.
- (g) Em outubro de 2020 a Companhia adquiriu 270 ações de sócio minoritário, foi considerado para o cálculo da equivalência patrimonial o resultado de outubro de 2020.
- (h) Em novembro de 2020 a Companhia adquiriu 1.466 ações de sócios minoritários, foi considerado para o cálculo da equivalência patrimonial entre novembro e dezembro de 2020.

## Itapoá Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 6. Investimento (controladora)--Continuação

|  |                 |
|--|-----------------|
| <b>Em 31 de dezembro de 2018</b>             | 139.130         |
| (-) Distribuição dividendos                  | (3.488)         |
| (-) Venda de investimentos                   | (3.886)         |
| (+) Aumento de Participação dos Minoritários | 406             |
| (+) Equivalência patrimonial                 | 17.814          |
| <b>Em 31 de dezembro de 2019</b>             | <b>149.976</b>  |
| (-) Distribuição dividendos                  | <b>(6.114)</b>  |
| (-) Dividendos adicionais                    | <b>(11.604)</b> |
| (+) Equivalência patrimonial                 | <b>25.743</b>   |
| <b>Em 31 de dezembro de 2020</b>             | <b>158.001</b>  |

| <b>Em 31 de dezembro de 2019</b>           | <b>Patrimônio líquido</b> | <b>Resultado do período</b> | <b>% Part.</b> | <b>Equivalência patrimonial</b> | <b>Valor investimento</b> |
|--|---------------------------|-----------------------------|----------------|---------------------------------|---------------------------|
| Aliança Battistella Agro Pastoral S.A. (i) | -                         | 3.690                       | 84,7584%       | 3.128                           | -                         |
| Portinvest Participações S.A.              | 294.072                   | 28.797                      | 51,0000%       | 14.686                          | 149.976                   |
| <b>Total</b>                               |                           |                             |                | <b>17.814</b>                   | <b>149.976</b>            |

| <b>Em 31 de dezembro de 2020</b> | <b>Patrimônio líquido</b> | <b>Resultado do Período</b> | <b>% Part.</b>  | <b>Equivalência patrimonial</b> | <b>Valor investimento</b> |
|----------------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------|---------------------------------|---------------------------|
| Portinvest Participações S.A.    | <b>309.806</b>            | <b>50.476</b>               | <b>51,0000%</b> | <b>25.743</b>                   | <b>158.001</b>            |
| <b>Total</b>                     |                           |                             |                 | <b>25.743</b>                   | <b>158.001</b>            |

(i) Em 1º de agosto de 2019 foi realizada a venda das ações da Aliança Battistella Agro Pastoral S.A. para os sócios minoritários conforme contrato firmado entre as partes.

Abaixo demonstramos as informações financeiras da controlada em conjunto:

|                                    | <b>Portosul Participações S.A.</b> |             | <b>Portinvest Participações</b> |             |
|------------------------------------|------------------------------------|-------------|---------------------------------|-------------|
|                                    | <b>Controlada direta</b>           |             | <b>Controlada em conjunto</b>   |             |
|                                    | <b>2020</b>                        | <b>2019</b> | <b>2020</b>                     | <b>2019</b> |
| <b>Balanco patrimonial</b>         |                                    |             |                                 |             |
| Ativo circulante                   | 7.233                              | 4.589       | 12.628                          | 7.329       |
| Ativo não circulante               | 158.001                            | 149.976     | 309.166                         | 293.582     |
| Passivo circulante                 | 7.510                              | 14.530      | 11.988                          | 6.839       |
| Patrimônio líquido                 | 157.724                            | 140.035     | 309.806                         | 294.072     |
| <b>Demonstração do resultado</b>   |                                    |             |                                 |             |
| Despesas administrativas           | (459)                              | (63)        | (97)                            | (93)        |
| Receitas financeiras               | 39                                 | 39          | 3                               | 4           |
| Resultado equivalência patrimonial | 25.743                             | 14.686      | 50.570                          | 28.886      |
| Lucro do exercício                 | 25.323                             | 14.675      | 50.476                          | 28.797      |

## Itapoá Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2020

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

### 7. Intangível

Em 31/12/2016, a Companhia adquiriu 84,7584% do patrimônio da Aliança Battistella Agro Pastoril S.A. pelo valor de R\$ 136.247. A Aliança Battistella Agro Pastoril S.A. possuía valor patrimonial de R\$ 112.641, gerando proporcionalmente a sua participação um Ágio de R\$ 40.774. Em 01/08/2019, a Companhia efetuou a venda da totalidade das ações da Aliança Battistella Agro Pastoril S.A., dessa forma, o ágio contabilizado no momento da compra, foi integralmente absorvido no resultado.

Em 01 de agosto 2019 foi firmado a venda das ações pertencentes à Companhia para os sócios minoritários da Aliança Battistella Agro Pastoril S.A. Devido à realização total do investimento foi contabilizada a baixa do ágio contra o resultado do período.

### 8. Debêntures

|                                  |                |
|----------------------------------|----------------|
| <b>Em 31 de dezembro de 2018</b> | 231.750        |
| (-) Amortização                  | (5.000)        |
| (+) Juros do período             | 30.772         |
| <b>Em 31 de dezembro de 2019</b> | 257.522        |
| (-) Amortização                  | (15.729)       |
| (+) Variação cambial             | 54.913         |
| (+) Juros do período             | 64.372         |
| <b>Em 31 de dezembro de 2020</b> | <b>361.078</b> |

| Descrição                                  | Taxa               | Garantia        | 2020           | 2019    |
|--|--------------------|-----------------|----------------|---------|
| 1ª Emissão de debêntures (a)               | 12,5% a 14,5% a.a. | Aval dos Sócios | <b>367.678</b> | 264.122 |
| (-) Custo sobre 1ª emissão a amortizar (b) |                    |                 | <b>(6.600)</b> | (6.600) |
| <b>Total</b>                               |                    |                 | <b>361.078</b> | 257.522 |

(a) Em 04 de novembro de 2016 a Nova Aliança Battistella S.A., procedeu à 1ª Emissão de Debêntures, Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, com Garantia adicional Fidejussória, firmada com base em autorização, deliberada por Assembleia Geral Extraordinária realizada na mesma data, nos termos do art. 59 da lei das S.A. A emissão foi realizada em duas séries, no montante de R\$143.600, sendo emitidas 14.360 debêntures, sendo 12.360 na 1ª série e 2.000 na 2ª série.

Os recursos advindos das debêntures foram destinados para aquisição de quotas de emissão da Aliança Battistella, bem como para subscrição de ações de emissão dessa mesma empresa, além de pagamento de taxas e custos de emissão das debêntures. As debentures possuem prazo de vencimento indeterminado.

(b) Referem-se, basicamente, aos custos incorridos e atribuíveis às atividades necessárias para o processo de captação das debêntures, como: gastos com serviços profissionais de terceiros e comissões bancárias. Conforme previsto no CPC 8 (IAS 39) - Custos de Transação e Prêmios na Emissão de Títulos e Valores Mobiliários, tais custos integram a taxa efetiva de juros.

Quanto a cláusula de covenants constante na escritura, os debenturistas podem declarar toda a obrigação antecipadamente vencida, caso a Companhia não cumpra os seguintes pontos:

(i) Caso seja declarada recuperação extrajudicial, autofalência, dissolução e/ou liquidação da Companhia; (ii) protestos contra a Companhia no valor igual ou superior a R\$1.000 mil (Um milhão); (iii) Não pagamento de obrigação pecuniária relacionada às debêntures por parte da Companhia, controladas e/ou garantidores; (iv) vencimento antecipado de qualquer obrigação financeira igual ou superior a R\$1.000 mil (Um milhão); (v) redução de capital social que resulte em perda na Portinvest; (vi) alterações no estatuto da Companhia; (vii) distribuição de dividendos ou juros de capital próprio; (viii) transformação, incorporação, fusão, cisão ou outra forma de reorganização societária envolvendo a Companhia; (ix) transformação da Companhia em Sociedade Limitada. A companhia cumpriu todos os pontos destacados.

## Itapoá Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 9. Patrimônio líquido

#### a) Capital subscrito

O capital social da Companhia, totalmente subscrito e integralizado é de R\$100 (Cem Reais), dividido em 100 ações nominativas, sem valor nominal.

#### b) Adiantamento para futuro aumento de capital

Em janeiro de 2020 ocorreu um AFAC – Adiantamento para futuro aumento de capital pelos acionistas da Companhia, no valor de R\$ 2.309, cujo aumento de capital será deliberado em uma futura Assembleia Geral Extraordinária, conforme Contrato de AFAC de 10 de janeiro de 2020.

#### c) Minoritários

Foi reconhecida perda de participação de minoritários em 31 de dezembro de 2020 no valor de R\$ 595 (R\$1.904 em 31 de dezembro de 2019), decorrente dos movimentos descritos na nota explicativa 6.

### 10. Despesas gerais e administrativas

| Descrição                             | Controladora |           | Consolidado  |           |
|---------------------------------------|--------------|-----------|--------------|-----------|
|                                       | 2020         | 2019      | 2020         | 2019      |
| Despesas Honorários Profissionais (a) | 1.152        | -         | 1.445        | -         |
| Outras                                | 37           | 33        | 201          | 88        |
| <b>Total</b>                          | <b>1.189</b> | <b>33</b> | <b>1.646</b> | <b>88</b> |

(a) No ano de 2020 ocorreram gastos com honorários profissionais, taxas e custas da 2ª emissão de debêntures da Companhia e quitação da 1ª emissão de debêntures, o que se efetivou em 2021, conforme nota explicativa nº 13.

## Itapoá Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 11. Impostos sobre a renda

#### a) Reconciliação da alíquota efetiva

|  | Controladora |          | Consolidado |          |
|--|--------------|----------|-------------|----------|
|  | 2020         | 2019     | 2020        | 2019     |
| Lucro antes do imposto de renda e contribuição social  | (103.061)    | (61.248) | (95.997)    | (57.226) |
| Impostos à alíquota nominal de 34%   | 35.041       | 20.824   | 32.639      | 19.457   |
| Equivalência patrimonial   | 6.208        | 4.684    | 8.753       | 6.057    |
| Imposto diferido não constituído sobre prejuízo fiscal e base de cálculo negativa do exercício | (41.249)     | (25.508) | (41.392)    | (25.514) |
| <b>Imposto de renda e contribuição social registrados no resultado</b>                         | <b>-</b>     | <b>-</b> | <b>-</b>    | <b>-</b> |

#### a) Impostos diferidos ativos

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia possui prejuízos fiscais acumulados da ordem de R\$ 182.626 (R\$ 61.306 em 2019), sobre os quais não registra créditos tributários diferidos, pelo fato de não prever lucros tributáveis em um horizonte próximo, devido a sua atividade de holding.

### 12. Outras receitas/(despesas)

| Descrição  | Controladora |                 | Consolidado  |                 |
|--|--------------|-----------------|--------------|-----------------|
|  | 2020         | 2019            | 2020         | 2019            |
| Baixa ágio por expectativa de rentabilidade futura (a) | -            | (40.774)        | -            | (40.774)        |
| Perda na alienação de investimento (b)                 | (935)        | (3.886)         | (935)        | (3.886)         |
| Outros efeitos líquidos                                | -            | 375             | -            | 375             |
| <b>Total</b>   | <b>(935)</b> | <b>(44.285)</b> | <b>(935)</b> | <b>(44.285)</b> |

(a) Ver nota explicativa nº 07

(b) Ver nota explicativa nº 06



## Itapoá Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 13. Resultado financeiro

| Descrição                                     | Controladora      |                 | Consolidado      |                 |
|---|-------------------|-----------------|------------------|-----------------|
|   | 2020              | 2019            | 2020             | 2019            |
| Rendimento de aplicação financeira            | 89                | 66              | 127              | 66              |
| Outras receitas financeiras                   | -                 | -               | -                | 39              |
| <b>Receitas financeiras</b>                   | <b>89</b>         | <b>66</b>       | <b>127</b>       | <b>105</b>      |
| Juros e variação cambial sobre debêntures (a) | (119.285)         | (38.846)        | (119.285)        | (38.846)        |
| <b>Despesas financeiras</b>                   | <b>(119.285)</b>  | <b>(38.846)</b> | <b>(119.285)</b> | <b>(38.846)</b> |
| <b>Resultado financeiro</b>                   | <b>(119.1996)</b> | <b>(38.780)</b> | <b>(119.158)</b> | <b>(38.741)</b> |

(a) Ver nota explicativa nº 08

### 14. Provisão para contingências

A Companhia não mantém provisões para contingências, pois não há processos junto aos assessores jurídicos externos cuja possibilidade de perda tenha sido avaliada como de risco “provável” ou “possível”.

### 15. Eventos subsequentes

#### 15.1. 2ª Emissão de debêntures e quitação da 1ª Emissão de debêntures

Em 15 dezembro de 2020 foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária e assinatura do instrumento particular de escritura da emissão da 2ª Emissão de Debêntures da Itapoá Participações S.A., a qual foi registrada em 12 de janeiro de 2021.

A 2ª Emissão de Debêntures é da forma simples, nominativas, escriturais, não conversíveis em Ações, em série única, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Fidejussória, sob condição suspensiva, para distribuição pública com esforços restritos de distribuição. A emissão foi realizada em série única, no montante de R\$410.000 (quatrocentos e dez milhões) sendo emitidas 4.100 (quatro milhões e cem mil) debêntures, com valor unitário de R\$100 (cem reais), cujo prazo de vigência são 20 anos, vencendo em dezembro de 2040.

Os recursos advindos das debêntures foram destinados para quitação das debêntures objeto da 1ª emissão da emissora, celebrada em 04/11/2016, com o Fundo de Investimentos em Participações River Mondego Multiestratégia, o que se realizou no dia 04/02/2021, além de pagamento de taxas e custos de emissão da 2ª emissão de debêntures.

## **Itapoá Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **15. Eventos subsequentes--Continuação**

#### **15.1. 2ª Emissão de debêntures e quitação da 1ª Emissão de debêntures--Continuação**

Quanto a cláusula de *covenants* constante na escritura, os debenturistas podem declarar toda a obrigação antecipadamente vencida, caso a Companhia não cumpra os seguintes pontos:

- (i) Caso a Portinvest realize a alienação ou transferência das ações de emissão da Itapoá Terminais Portuários; (ii) Caso a Itapoá Participações realize a alienação de ativos e os recursos sejam distribuídos à Portinvest por meio de distribuição de dividendos; (iii) Caso a Portosul realize a alienação ou transferência de ações da Portinvest; (iv) Caso seja declarada recuperação extrajudicial, autofalência, dissolução e/ou liquidação da Companhia ou de suas controladas, direta ou indiretamente; (v) protestos contra a Companhia no valor igual ou superior a R\$5.000 mil (Cinco milhões) ou contra suas Controladas, direta ou indiretamente no valor ou igual a R\$20.000 (Vinte milhões); (vi) Não pagamento de obrigação pecuniária relacionada às debêntures por parte da Companhia, controladas e/ou garantidores; (vii) vencimento antecipado de qualquer obrigação financeira igual ou superior a R\$1.000 mil (Um milhão); (viii) redução de capital social que resulte em perda na Portinvest; (ix) alterações no estatuto da Companhia; (x) transformação, incorporação, fusão, cisão ou outra forma de reorganização societária envolvendo a Companhia; (xi) transformação da Companhia em Sociedade Limitada; entre outros eventos de Inadimplentos, constante na escritura de emissão.