

**Demonstrações Financeiras
Individuais e Consolidadas**

**International Meal Company
Alimentação S.A.**

31 de dezembro de 2020
com Relatório dos Auditores Independentes



RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

INTERNATIONAL MEAL COMPANY

Mensagem da Administração

O ano de 2020 foi, certamente, o mais desafiador na história da IMC. O advento da pandemia da Covid-19 e as restrições adotadas pelos governos em cada uma das regiões onde operamos afetaram, significativamente, os nossos negócios. Desde o início da pandemia, em meados de março, focamos na implementação de medidas operacionais que permitissem o funcionamento de nossos restaurantes e que seguissem todos os protocolos de higiene e segurança, de modo a preservar a saúde dos nossos colaboradores e clientes. Durante este período buscamos realizar ações para fortalecer o caixa e que aliadas à revisão da estrutura de capital, construíssem bases sólidas para o crescimento acelerado em um futuro próximo. Aproveitamos este momento, também, para implementar processos e estabelecer parcerias que permitam a rápida expansão do número de lojas. Os resultados do ano foram, naturalmente, muito impactados em todas as regiões onde operamos, ficando as vendas em mesmas lojas negativa em 26,9%. A segunda onda da pandemia e as novas medidas de restrição continuam trazendo impactos à Companhia ao longo do primeiro trimestre de 2021, continuamos monitorando a evolução da pandemia com atenção e cautela para pronta adoção de todas as medidas necessárias para mitigação do seu impacto sobre as atividades da Companhia. Para liderar a Companhia nesta nova fase, que demanda maior foco na excelência operacional e na experiência do consumidor, Alexandre Santoro assume como CEO Global da IMC a partir de 1º de abril.

Encerramos 2020 com receita líquida consolidada reduzindo 28% para R\$1,15 bilhão visto que o advento da pandemia do Covid-19 e as restrições adotadas pelos governos em cada uma das regiões onde operamos afetaram, significativamente, os nossos negócios. Nosso lucro bruto atingiu R\$ 275,4 milhões com uma margem de 24% representando uma queda de 8p.p. em relação a 2019. O EBITDA ajustado consolidado atingiu R\$ 35,2 milhões em 2020, uma redução de 85% em relação a 2019, atingindo uma margem 3,1%. O prejuízo líquido no ano foi de R\$473,6 milhões, comparado a um prejuízo de R\$ 15,8 milhões no ano passado. O resultado consolidado reflete o desempenho das nossas três regiões em que atuamos: Brasil, Estados Unidos e Caribe.

No Brasil, nosso negócios de rodovias, representado pelo Frango Assado, apresentou redução de receita e retração de margem em virtude da redução do fluxo nas rodovias e fechamento temporário de algumas operações. Nosso negócio de aeroportos, restaurante e catering, foi impactado pela redução no número de voos e passageiros nos aeroportos em virtude da pandemia do Covid-19 e, por fim, nossos negócios de shoppings, que apresentou aumento de receita com a adição das marcas Pizza Hut e KFC ao fim do ano de 2019, mas apresentou queda no resultado operacional em função do fechamento temporário de lojas ao longo do ano. Nossa operação de Caribe, representada pelos restaurantes no aeroporto de Tocumen no Panamá e 7 operações de catering na Colômbia, foi impactada pela redução do fluxo de passageiros e número de voos. Nos Estados Unidos, onde atuamos com restaurantes principalmente da marca Margaritaville, os resultados também foram impactados pelo fechamento temporário das lojas e restrições em horários de atendimento.

Para maiores detalhes visite nossa página <http://ri.internationalmealcompany.com/>

Comentários do Desempenho – Consolidado

	2020	2019	Var. %
RECEITA LÍQUIDA	1.153,7	1.603,3	-28,0%
LUCRO BRUTO	271,5	512,7	-47,1%
PREJUÍZO LÍQUIDO	(473,6)	(15,8)	-2889,4%

Receita Líquida

A IMC obteve no exercício de 2020 uma receita líquida de R\$1,15 bilhão, uma retração de 28% se comparado ao ano de 2019, em virtude principalmente do fechamento temporário de lojas e restrições de horários de atendimento em toda as regiões onde operamos devido ao Covid-19.

Custos de Vendas e Serviços

Em 2020 a Companhia teve um custo total de vendas e serviços no montante de R\$ 878,3 milhões, representando 24,5% da receita líquida em comparação a 25,2% em 2019, portanto uma redução de 0,8 p.p..

Lucro Bruto

Tendo em vista o exposto acima, o Lucro Bruto da IMC atingiu R\$271,5 milhões em 2020, uma redução de 47,1% em relação a 2019, representando uma margem bruta de 24,0%, 0,8 p.p. abaixo do registrado em 2019.

Despesas Operacionais

Despesas de vendas e operacionais: as despesas de vendas e operacionais somaram R\$231,7 milhões em 2020, o que representa uma queda de 7,9% em relação a 2019.

Despesas gerais e administrativas: as despesas gerais e administrativas totalizaram R\$124,9 milhões em 2020, em comparação a R\$135,1 milhões no mesmo período do ano anterior; o que representa uma REDUÇÃO DE 7,6%.

Depreciação e amortização: as despesas com depreciação e amortização aumentaram de R\$99,6 milhões em 2019 para R\$117,6 milhões em 2020, o que representa um aumento de 18%.

Redução do valor recuperável dos ativos: em 2020 totalizou R\$ 327,4 milhões em comparação a R\$ 3,9 milhões em 2019. O aumento deve-se, principalmente, ao *impairment* do ágio gerado nas aquisições das operações do Viena, Batata Inglesa e Aeroportos no Brasil visto a redução do valor recuperável destes ativos pelo encerramento definitivo de lojas e mudança nas perspectivas destes negócios.

Outras receitas (despesas) operacionais líquidas: em 2020, outras receitas/despesas operacionais líquidas somaram uma despesa de R\$24,1 milhões, em comparação a uma receita de R\$17,1 milhões em 2019.

Resultado de equivalência patrimonial: em 2020 houve uma redução de 127,5% no resultado de equivalência patrimonial, que totalizou uma despesa de R\$2,7 milhões em comparação a uma receita de R\$9,8 milhões em 2019.

Resultado financeiro líquido: o resultado financeiro líquido em 2020 foi negativo em R\$51,1 milhões, em comparação a R\$57,4 milhões negativos em 2019.

Imposto de renda e contribuição social

O total de imposto de renda e contribuição social foi uma receita de R\$134,4 milhões em 2020, em comparação a uma despesa de imposto de R\$7,9 milhões em 2019.

Prejuízo líquido do período

Conseqüentemente, a IMC apresentou em 2020 um prejuízo líquido de operações continuadas de R\$473,6 milhões em comparação a um prejuízo de R\$15,8 milhões em 2019.

Relacionamento com Auditores externos

Nos termos da Instrução CVM 381/03, a Companhia informa que sua política de contratação de serviços não relacionados à auditoria independente se substancia nos princípios que preservam a independência do auditor. No exercício social findo em 31 de dezembro de 2020, a Ernst & Young Auditores Independentes S.S. foi contratada para a execução de serviços não relacionados à auditoria independente: (i) emissão de relatório referente a Procedimentos Pré Acordados na controlada IMCMV e (ii) emissão das cartas de conforto e a aplicação de procedimentos de acordo com a CTA 23, exclusivamente com respeito às suas análises das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia, referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019, 2018 e 2017 e das Informações Trimestrais – ITR individuais e consolidadas da Companhia, referentes ao períodos de três meses findos em 31 de março de 2020 e 2019, relacionadas à oferta de distribuição primária de ações ordinárias, com esforços restritos de colocação, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme alterada (“Instrução CVM 476”) - representando o montante de R\$1.275.274, aproximadamente 41,6% do valor dos honorários consolidados relativos à auditoria independente para a International Meal Company Alimentação S.A. e suas controladas.

A Ernst & Young Auditores Independentes S.S. nos comunicou que a prestação de tais serviços não afetaram a sua independência e objetividade, em razão da definição do escopo e dos procedimentos executados.

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos
Administradores e Acionistas da
International Meal Company Alimentação S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da International Meal Company Alimentação 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 financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da International Meal Company Alimentação S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras 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.

Teste de recuperabilidade de ágio

De acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), a Companhia é requerida a proceder anualmente ao teste de recuperabilidade (teste de *impairment*) dos valores registrados como ágio para determinar se houve perda no seu valor recuperável. Conforme divulgado na nota explicativa 14, a Companhia possui contabilizado ágio no montante de R\$698.910 mil, que representa 25% do total do ativo consolidado da Companhia em 31 de dezembro de 2020.

O teste de recuperabilidade do ágio foi avaliado como um principal assunto de auditoria devido à magnitude do montante envolvido e o fato de ser realizado com base em diversas premissas e critérios, incluindo projeções de mercado como taxas de crescimento de vendas das lojas, taxas de desconto e estimativas de margem para determinar o valor em uso, as quais são complexas e subjetivas e requerem o uso de julgamento por parte da administração da Companhia. Especificamente para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, houve novos elementos que aumentaram ainda mais o grau de subjetividade na determinação de tais projeções, os quais estão relacionados com (i) julgamento por parte da administração, com apoio dos assessores legais externos da Companhia, na avaliação das chances de êxito na discussão judicial envolvendo a manutenção do contrato de master franqueado da marca KFC no Brasil, conforme divulgado na nota explicativa 36 e (ii) impactos da pandemia de COVID-19 nas atividades operacionais e nos fluxos de caixa futuros da Companhia.

Como a nossa auditoria conduziu esse assunto:

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, discussões periódicas com a administração da Companhia sobre o impacto da crise derivada da pandemia do COVID-19 nas operações, o envolvimento de especialistas em avaliação para nos auxiliar no teste de recuperabilidade do ágio e na avaliação da adequação do modelo de fluxo de caixa descontado e das premissas e metodologias utilizadas pela Companhia. Envolvermos especialistas em assuntos legais para nos auxiliar na análise do andamento do processo judicial e da opinião legal dos assessores legais externos da Companhia sobre a probabilidade de manutenção do contrato de master franqueado. As premissas de margem e das taxas de crescimento utilizadas pela Companhia foram comparadas com aquelas reportadas ou estimadas por empresas similares em adição a outros procedimentos executados para avaliar a razoabilidade dessas premissas e a integridade das informações utilizadas pela Companhia. Focamos também na adequação das divulgações da Companhia sobre as premissas mais sensíveis utilizadas no teste de recuperabilidade, ou seja, aquelas que tem efeito mais significativo na determinação do valor recuperável do ágio.

Adicionalmente, comparamos o valor recuperável apurado pela administração da Companhia com base nos fluxos de caixa descontados por unidade geradora de caixa, com o respectivo valor contábil da unidade geradora de caixa, que inclui o valor do ágio, e avaliamos a adequação das divulgações da nota explicativa 14 às demonstrações financeiras.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre o teste anual de recuperabilidade do ágio, que está consistente com a avaliação da administração, consideramos que os critérios, julgamentos e premissas adotados pela administração para avaliar a recuperabilidade do ágio registrado, assim como as respectivas divulgações na nota explicativa 14, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Recuperabilidade do imposto de renda e contribuição social diferidos ativos

Conforme divulgado na nota explicativa 23, a Companhia possui contabilizado imposto de renda e contribuição social diferidos ativos no montante de R\$214.009 mil em 31 de dezembro de 2020, computados sobre diferenças temporárias, prejuízos fiscais de imposto de renda e bases negativas de contribuição social. A Companhia avaliou a recuperabilidade desse saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos com base em projeções de lucros tributáveis. Consideramos como um principal assunto de auditoria uma vez que tal avaliação envolve alto grau de julgamento profissional por parte da administração com base em premissas e critérios utilizados na determinação das projeções de lucros tributáveis, que são afetadas pela expectativa futura de mercado e condições econômicas, principalmente considerando os impactos da pandemia de COVID-19 nas atividades operacionais da Companhia.

Como a nossa auditoria conduziu esse assunto:

Nossos procedimentos incluíram, entre outros, o envolvimento de profissionais especializados em avaliação e em impostos para nos auxiliar na avaliação das premissas e da metodologia utilizadas pela Companhia, em particular aquelas relacionadas às projeções de lucros tributáveis futuros. As projeções de lucros tributáveis futuros foram elaboradas com base no plano de negócios da Companhia, o qual foi aprovado pelos órgãos de administração. Avaliamos também a adequação das divulgações relacionadas a esse assunto na nota explicativa 21.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a recuperabilidade do imposto de renda e contribuição social diferidos ativos, que está consistente com a avaliação da administração, consideramos que os critérios e premissas adotados pela administração, assim como as respectivas divulgações na nota explicativa 21, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos

de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras 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 financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras 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 e suas controladas.
- 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 financeiras 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 financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras 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 financeiras individuais e 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 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.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

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 conseqüências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 29 de março de 2021.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6

Antonio Humberto Barros dos Santos
Contador CRC-1SP161745/O-3

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Balancos patrimoniais

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	8	271.896	140.081	537.581	332.806
Contas a receber	9	4.559	15.503	35.380	62.905
Estoques	10	4.658	4.030	44.120	53.202
Tributos e contribuições a recuperar	11	16.768	20.099	90.766	90.260
Instrumentos financeiros derivativos	7.c)	-	-	-	149
Despesas antecipadas		1.456	1.189	12.043	8.646
Outros ativos circulantes		332	807	3.601	8.311
Total do ativo circulante		299.669	181.709	723.491	556.279
Não circulante					
Contas a receber	9	700	776	1.000	1.376
Depósitos judiciais		2.774	3.355	10.977	13.666
Contas a receber de partes relacionadas	32	96.888	128.285	-	2.535
Imposto de renda e contribuição social diferidos	23.a)	-	-	134.072	17.509
Outros ativos não circulantes		3.677	3.809	18.939	13.394
Total do ativo realizável a longo prazo		104.039	136.225	164.988	48.480
Investimentos					
Imobilizado	12	902.487	1.200.319	23.136	22.832
Intangível	13	24.383	22.900	356.447	372.677
Direito de uso	14	494.857	123.165	1.085.858	1.300.340
	15	14.157	16.258	399.058	385.042
Total do ativo não circulante		1.539.923	1.498.867	2.029.487	2.129.371
Total do ativo					
		1.839.592	1.680.576	2.752.978	2.685.650

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Balancos patrimoniais

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Passivo e patrimônio líquido					
Circulante					
Fornecedores	16	10.275	14.568	162.857	188.097
Empréstimos, financiamentos e debêntures	17	28.872	7.485	70.093	83.202
Salários e encargos sociais	19	10.848	17.909	52.898	65.935
Tributos a recolher		-	2.030	15.428	27.367
Receita diferida	22	436	833	10.792	16.361
Parcelamento de aquisições de empresas	20	1.996	-	1.996	6.394
Acordos e parcelamentos trabalhistas		1.793	283	2.749	1.133
Passivo de arrendamento ("direito de uso")	15	5.087	4.942	54.177	92.060
Outros passivos circulantes		-	-	28.086	14.413
Total do passivo circulante		59.307	48.050	399.076	494.962
Não circulante					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	17	384.613	387.789	603.692	478.470
Contas a pagar a partes relacionadas	32	40.664	51.059	1.459	3.080
Acordos e parcelamentos trabalhistas		368	74	368	74
Provisão para disputas trabalhistas, cíveis e tributárias	21	43.627	6.809	85.654	84.680
Receita diferida	22	637	803	14.644	19.231
Imposto de renda e contribuição social diferidos	23.a)	24.225	25.859	56.774	77.502
Parcelamento de aquisições de empresas	20	5.000	-	7.598	35.164
Passivo de arrendamento ("direito de uso")	15	10.304	12.094	374.272	309.162
Provisão para perdas com investimentos	12	83.386	-	-	-
Outros passivos não circulantes		6.060	2.933	28.041	38.219
Total do passivo não circulante		598.885	487.420	1.172.502	1.045.582
Patrimônio líquido					
Capital social	24	1.154.358	786.065	1.154.358	786.065
Reserva de capital		344.442	297.043	344.442	297.043
Reserva para plano de opções de compra de ações	25	33.897	28.937	33.897	28.937
Prejuízos acumulados		(480.606)	(7.028)	(480.606)	(7.028)
Outros resultados abrangentes		129.309	40.089	129.309	40.089
Total do patrimônio líquido		1.181.400	1.145.106	1.181.400	1.145.106
Total do passivo e patrimônio líquido					
		1.839.592	1.680.576	2.752.978	2.685.650

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto o prejuízo por ação)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Receita líquida	26	57.408	147.492	1.153.537	1.603.262
Custo de vendas e serviços	31	(48.414)	(103.892)	(882.070)	(1.090.557)
Lucro bruto		8.994	43.600	271.467	512.705
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas de vendas e operacionais	27	(14.200)	(18.908)	(231.734)	(251.487)
Despesas gerais e administrativas	28	(25.086)	(41.813)	(124.897)	(135.148)
Depreciação e amortização		(28.283)	(15.613)	(117.552)	(99.622)
Redução do valor recuperável dos ativos	31	(50.930)	(1.098)	(327.432)	(3.877)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	29	(20.679)	(472)	(24.070)	17.070
Resultado de equivalência patrimonial	12 e 31	(338.917)	33.993	(2.686)	9.778
Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro e do imposto de renda e da contribuição social		(469.101)	(311)	(556.904)	49.419
Resultado financeiro, líquido	30	(14.525)	(16.489)	(51.064)	(57.378)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(483.626)	(16.800)	(607.968)	(7.959)
Imposto de renda e contribuição social corrente	23.c)	-	-	-	(8.671)
Imposto de renda e contribuição social diferido	23.c)	10.048	958	134.390	788
Prejuízo do exercício		(473.578)	(15.842)	(473.578)	(15.842)
Atribuível a(os)					
Controladores		(473.578)	(15.842)	(473.578)	(15.842)
Prejuízo por ação - R\$					
Básico e diluído	35	(1,64984)	(0.09381)	(1,64984)	(0.09381)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Prejuízo líquido do exercício	(473.578)	(15.842)	(473.578)	(15.842)
Ajustes de conversão de balanço de controladas no exterior (Nota 12)	89.220	16.867	89.220	16.867
	89.220	16.867	89.220	16.867
Total do resultado abrangente do exercício	(384.358)	1.025	(384.358)	1.025
RESULTADO ABRANGENTE ATRIBUÍVEL AOS				
Controladores	(384.358)	1.025	(384.358)	1.025
Não Controladores	-	-	-	-
	(384.358)	1.025	(384.358)	1.025

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Reserva de capital			Reserva para plano de opções de compra de ações	Reserva de lucros			Prejuízos acumulados	Outros resultados abrangentes	Total do patrimônio líquido	
	Capital Social	Reserva de capital	Ações em tesouraria		Total da reserva de capital	Reserva legal	Reserva de lucros				Total da reservas de lucros
Saldos em 31 de dezembro de 2019	786.065	337.960	(40.917)	297.043	28.937	-	-	-	(7.028)	40.089	1.145.106
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	(473.578)	-	(473.578)
Ajustes de conversão de balanço de controladas no exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89.220	89.220
Resultado abrangente do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	(473.578)	89.220	(384.358)
Aumento de capita social	384.413	-	-	-	-	-	-	-	-	-	384.413
Custo com emissão de ações	(16.120)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16.120)
Ações em tesouraria vendidas	-	12.033	35.366	47.399	-	-	-	-	-	-	47.399
Plano de opções de compra de ações	-	-	-	-	4.960	-	-	-	-	-	4.960
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.154.358	349.993	(5.551)	344.442	33.897	-	-	-	(480.606)	129.309	1.181.400

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido--Continuação

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Reserva de capital			Reserva para plano de opções de compra de ações	Reserva de lucros			Prejuízos acumulados	Outros resultados abrangentes	Total do patrimônio líquido	
	Capital Social	Reserva de capital	Ações em tesouraria		Total da reserva de capital	Reserva legal	Reserva de lucros				Total da reservas de lucros
Saldos em 31 de dezembro de 2018	876.281	134.759	(51.151)	83.608	23.293	578	8.236	8.814	-	23.222	1.015.218
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.842)	-	(15.842)
Ajustes de conversão de balanço de controladas no exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.867	16.867
Resultado abrangente total do período	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.842)	16.867	1.025
Redução do capital social	(100.000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(100.000)
Utilização de reserva de lucros	-	-	-	-	-	(578)	(8.236)	(8.814)	8.814	-	-
Aumento de capital e reserva legal pela incorporação de ações da MultiQSR	9.784	207.099	-	207.099	-	-	-	-	-	-	216.883
Ações em tesouraria Adquiridas	-	-	(2.428)	(2.428)	-	-	-	-	-	-	(2.428)
Ações em tesouraria vendidas	-	(3.898)	12.662	8.764	-	-	-	-	-	-	8.764
Plano de opções de compra de ações	-	-	-	-	5.644	-	-	-	-	-	5.644
Saldos em 31 de dezembro de 2019	786.065	337.960	(40.917)	297.043	28.937	-	-	-	(7.028)	40.089	1.145.106

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Prejuízo do exercício		(473.578)	(15.842)	(473.578)	(15.842)
Ajustes para reconciliar o prejuízo do exercício com o caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:					
Depreciação e amortização	31	29.163	16.371	103.181	79.004
Depreciação de direito de uso		3.094	3.874	72.755	70.403
Redução do valor recuperável dos ativos intangíveis (utilização)	13 e 14	(1.284)	-	(9.597)	(2.662)
Redução do valor recuperável dos ativos intangíveis (provisão)	13 e 14	50.930	1.098	327.432	3.877
Baixa de ativo imobilizado e intangível	13 e 14	879	695	16.534	4.022
Amortização de investimento em "joint venture"		-	-	2.950	2.462
Resultado de equivalência patrimonial	12	338.917	(33.993)	(264)	(12.234)
Provisão para disputas trabalhistas, cíveis e tributárias	21	43.811	5.379	20.532	12.978
Imposto de renda e contribuição social	23 c)	(10.047)	(958)	(134.390)	7.884
Juros provisionados sobre empréstimos	29	25.821	19.940	32.884	29.531
Juros provisionados sobre aquisições de empresas e fundo de comércio	29	-	-	1.613	1.704
Juros provisionados sobre passivo de arrendamento ("direito de uso")	15	1.306	1.801	17.132	33.691
Resultado de variação cambial	29	(572)	955	(437)	(333)
Pagamentos baseados em ações		4.960	5.644	4.960	5.644
Receita diferida e descontos apropriados		(563)	(870)	(2.406)	(4.751)
Descontos obtidos sobre passivo de arrendamento		(5.313)	-	(31.379)	-
Efeito líquido da baixa dos contratos de arrendamento mercantil		6.506	-	33.588	-
Provisões diversas e outros		8.099	16.135	12.851	(19.920)
		22.129	20.229	(5.638)	195.458
Variação nos ativos e passivos operacionais:					
Contas a receber		7.843	1.033	12.294	24.193
Estoques		(628)	(1.618)	13.903	(9.248)
Impostos e contribuições a recuperar		2.912	1.529	2.271	24.333
Despesas antecipadas		(268)	302	(10.798)	(9.492)
Fornecedores		377	(14.776)	(31.689)	(338)
Partes relacionadas		(268.433)	(117.098)	-	-
Pagamento de demandas judiciais trabalhistas, cíveis e tributárias	21	(10.242)	(3.314)	(19.209)	(11.106)
Outros ativos e passivos		4.450	6.615	(15.663)	3.116
		(241.860)	(107.098)	(54.529)	216.916
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	(1.061)	(1.417)	(8.214)
Juros pagos sobre empréstimos		(11.495)	(13.014)	(16.673)	(22.644)
Juros pagos sobre passivo de arrendamento ("direito de uso")		(487)	(779)	(13.050)	(12.185)
Juros pagos sobre aquisição de empresas e fundo de comércio		(726)	-	(1.465)	(3.009)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		(254.568)	(121.952)	(87.134)	170.864
Fluxo de caixa das atividades de investimento					
Aumento de capital social em subsidiárias		(15.357)	-	-	-
Pagamento de aquisições de negócios realizadas em exercícios anteriores		-	-	(29.693)	(5.211)
Dividendos recebidos	12	-	-	3.275	11.900
Recebimento de valores associados com operação descontinuada		-	-	-	3.694
Juros sobre capital próprio recebidos		-	8.803	-	-
Recebimento de parcela da venda de operação no exterior		-	-	908	-
Adições de intangíveis, líquido do saldo parcelado a pagar		(1.192)	(7.976)	(12.257)	(11.482)
Adições de imobilizado, líquido do saldo parcelado a pagar		(13.571)	(5.743)	(105.212)	(132.151)
Caixa adquirido em combinação de negócios		-	-	-	22.630
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(30.120)	(4.916)	(142.979)	(110.620)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento					
Pagamento de dividendos		-	(1.875)	(2.011)	(1.875)
Aumento (redução) de capital social		370.190	(100.000)	370.190	(100.000)
Ações em tesouraria adquiridas		-	(2.428)	-	(2.428)
Ações em tesouraria vendidas		47.399	8.764	47.399	8.764
Novos empréstimos, líquido dos custos de captação		2.370	386.377	177.955	453.570
Amortização de passivo de arrendamento ("direito de uso")		(3.456)	(4.117)	(69.161)	(79.724)
Amortização de empréstimos		-	(150.000)	(117.996)	(280.249)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento		416.503	136.721	406.376	(1.942)
Efeito de variações cambiais sobre caixa e equivalentes de caixa		-	-	28.512	5.943
VARIAÇÃO LÍQUIDA NO EXERCÍCIO		131.815	9.853	204.775	64.245
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO		140.081	130.228	332.806	268.561
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO		271.896	140.081	537.581	332.806

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Demonstrações do valor adicionado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Receitas					
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	26	62.883	161.123	1.249.118	1.703.414
Outras receitas	29	377	5.493	23.798	34.088
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(3.177)	97	(18.386)	(15.297)
		60.083	166.713	1.254.530	1.722.205
Insumos adquiridos de terceiros					
Custo de vendas e serviços	31	(16.174)	(38.506)	(485.899)	(564.973)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros		(26.603)	(27.235)	(182.733)	(171.883)
Outros		7.284	11.505	(77.800)	(48.886)
		(35.493)	(54.236)	(746.180)	(785.742)
Valor adicionado bruto		24.590	112.477	508.098	936.463
Depreciação e amortização					
Depreciação e amortização	31	(29.163)	(16.371)	(106.131)	(81.466)
Depreciação de direito de uso	28	(3.094)	(3.874)	(72.755)	(70.403)
Redução do valor recuperável dos ativos intangíveis		(50.930)	(1.098)	(327.432)	(3.877)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia		(58.597)	91.134	1.780	780.717
Valor adicionado recebido em transferência					
Resultado de equivalência patrimonial	12	(338.917)	33.933	264	12.241
Variações cambiais	30	572	(955)	437	333
Receitas financeiras	30	16.868	10.275	6.608	18.067
		(321.477)	43.253	7.309	30.641
Valor adicionado total a distribuir		(380.074)	134.387	9.088	811.358
Distribuição do valor adicionado					
Pessoal:					
Salários e encargos		44.748	86.436	362.571	481.333
Honorários da administração		14.297	12.110	14.297	12.110
Pagamentos baseados em ações	33	4.576	4.667	4.576	4.667
	31	63.621	103.213	381.444	498.110
Impostos, taxas e contribuições:					
Impostos sobre vendas	26	5.565	14.438	47.641	61.621
Imposto de renda e contribuição social	23.c)	(10.048)	(958)	(146.654)	7.884
		(4.483)	13.480	(99.013)	69.505
Remuneração de capitais de terceiros:					
Juros		27.127	21.741	51.629	64.926
Royalties		-	-	26.841	26.047
Aluguéis		7.239	11.795	121.765	168.612
		34.366	33.536	200.235	259.585
Remuneração de capitais próprios:					
Prejuízo do exercício		(473.578)	(15.842)	(473.578)	(15.842)
		(473.578)	(15.842)	(473.578)	(15.842)
		(380.074)	134.387	9.088	811.358

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

1. Contexto operacional

1.1. Operação

A International Meal Company Alimentação S.A. (“Companhia”), com sede na Avenida das Nações Unidas, nº 4.777, 12º andar, na cidade de São Paulo, no Estado de São Paulo, constituída em 1965, é uma Companhia por ações, negociada na B3 S.A. – Brasil. Bolsa. Balcão (“B3”) sob o “ticker” “MEAL3” e listada no segmento Novo Mercado.

A Companhia, em conjunto com suas controladas (“Grupo”), tem como objeto social a venda de alimentação e bebidas em restaurantes, bares e cafés (“lojas”), a venda de alimentação para prestação de serviços de bordo em aeronaves (“comissaria” ou “catering”) e a exploração de franquias das marcas Pizza Hut e KFC. O Grupo também opera com sublocação de lojas e espaço para fins promocionais e comerciais em sua rede de lojas, com a venda de combustíveis, além de prestar serviços relacionados com essas atividades.

Em 31 de dezembro de 2020, o Grupo mantém operações no Brasil, no Panamá, na Colômbia e nos Estados Unidos da América.

1.2. Aquisição da MultiQSR

Em 31 de outubro de 2019, ocorreu a consumação e fechamento da incorporação de ações de emissão da MultiQSR Gestão de Restaurantes S.A. (“MultiQSR”) pela Companhia (“Incorporação”), conforme aprovada em Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 28 de agosto de 2019, por meio da qual a Família Martins se tornou acionista da Companhia e passou a deter 29.387.930 ações ordinárias de emissão da Companhia; assim como a subsequente transferência de 4.077.931 ações ordinárias da Companhia, pela Família Martins para Kentucky Fried Chicken International Holdings LLC e Pizza Hut International LLC, empresas que detém o direito de explorar as marcas KFC e Pizza Hut e subsidiárias da Yum! Brands Inc, (“Yum!”), passando a Yum! a deter 2,08% do capital social da Companhia e a Família Martins a deter 12,92% do capital social da Companhia. A Multi QSR tem contrato com a Yum!, por meio do qual pode explorar, com exclusividade, as marcas KFC e Pizza Hut no Brasil

Essa transação foi registrada como uma combinação de negócios, com base nos requerimentos do CPC 15 (R1) – Combinação de Negócios (equivalente ao IFRS 3 – *Business Combinations*). Vide maiores detalhes nota explicativa 5.

Conforme Fato Relevante divulgado em 18 de dezembro de 2020, a Companhia apresentou requerimento de arbitragem perante a Câmara de Arbitragem do Mercado em face dos signatários do Acordo de Associação firmado pela Companhia em 25 de julho de 2019, com o fim de discutir certos ajustes de avaliação ali previstos, em favor da IMC. A arbitragem foi suspensa por iniciativa dos signatários do Acordo de Associação em 15 de fevereiro de 2021 para tratativas visando um possível acordo.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Elaboração e apresentação das Demonstrações Financeiras

a) Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro (“*International Financial Reporting Standards – IFRSs*”) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* - IASB.

b) Base de elaboração

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos.

As mensurações do valor justo são classificadas nas categorias níveis 1, 2 ou 3, descritas a seguir, com base no grau em que as informações para as mensurações do valor justo são observáveis e na importância das informações para a mensuração do valor justo em sua totalidade:

- Nível 1 - são preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos, aos quais, a Companhia pode ter acesso na data de mensuração.
- Nível 2 - são informações, que não são os preços cotados incluídos no nível 1, observáveis para o ativo ou passivo, direta ou indiretamente.
- Nível 3 - são informações não observáveis para o ativo ou passivo.

As principais práticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão descritas na nota explicativa nº 3. Essas práticas foram aplicadas de modo consistente com os exercícios anteriores apresentados, salvo disposição em contrário.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas pela Administração em sua gestão das atividades da Companhia.

c) Continuidade operacional

A Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que ela possui recursos para dar continuidade aos seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade operacional dos negócios da Companhia. Vide a seguir considerações e análises sobre os impactos da Covid-19 nas operações da Companhia.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Elaboração e apresentação das Demonstrações Financeiras--Continuação

2.1. Análise dos efeitos da COVID-19

Em 30 de janeiro de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) anunciou que o “novo-corona vírus” (COVID-19) é uma emergência de saúde global. O surto desencadeou decisões significativas de governos e entidades do setor privado, que somados ao impacto potencial do surto, aumentaram o grau de incerteza sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras.

Em 10 de março de 2020, a Comissão de Valores Mobiliários – CVM, emitiu o ofício-circular CVM/SNC/SEP nº 02/20, orientando as Companhias Abertas a avaliarem de maneira cuidadosa, os impactos do COVID-19 em seus negócios e reportarem nas demonstrações financeiras os principais riscos e incertezas advindos dessa análise, observando as normas contábeis aplicáveis.

Nesse sentido, dentre os diversos riscos e incertezas aos quais a Companhia está exposta, a Administração dispensou especial atenção àqueles eventos econômicos que tenham relação com a continuidade dos negócios e/ou as estimativas contábeis levadas à efeito, como: recuperabilidade de ativos financeiros e não financeiros, tributos sobre o lucro, mensuração de ativos e passivos de arrendamento, mensuração do valor justo, provisões e passivos contingentes, reconhecimento de receita e liquidez e cumprimento de compromissos financeiros.

Em linha com a orientação da Comissão de Valores Mobiliários – CVM, por meio do OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP n.º 02/2020 de 10 de março de 2020 e OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP/n.º 01/2021 de 29 de janeiro de 2021, a Companhia e suas controladas avaliam e observam os riscos e incertezas advindos do atual cenário de pandemia, sempre considerando as normas contábeis aplicáveis, ressaltando que sua principal preocupação ao longo de todos os trimestres do ano foi a preservação do caixa, visando garantir o funcionamento de toda a sua operação.

A Companhia está continuamente monitorando as mudanças não esperadas que possam trazer deterioração no ambiente econômico e de negócios, e, conseqüentemente, afetar sua capacidade de atender suas obrigações e/ou levar ao reconhecimento de perdas pela não recuperabilidade de seus ativos.

A seguir detalhamos as avaliações e conclusões sobre os impactos da pandemia sobre as principais transações da Companhia:

Recuperabilidade de ativos financeiros (NBC TG 48)

Conforme divulgado na nota explicativa 7 – Instrumentos financeiros, a Companhia está sujeita ao risco de crédito para seus saldos de caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, contas a receber com administradora de cartões de crédito e contas a receber de franqueados e Companhias aéreas.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Elaboração e apresentação das Demonstrações Financeiras--Continuação

2.1. Análise dos efeitos da COVID-19--Continuação

Aplicações financeiras e depósitos bancários

O Grupo possui valores aplicados em instituições financeiras, no montante de R\$537.581. Tais recursos são mantidos em instituições financeiras sólidas e que embora no atual cenário há possibilidade de aumento na inadimplência causado pelo cenário atual, não existem indicativos de aumento significativo de risco de crédito dessas contrapartes. Adicionalmente, vale ressaltar que o Banco Central implementou diversas medidas para aumentar a liquidez das instituições financeiras, de forma que nenhuma perda é esperada em função da pandemia.

Contas a receber de clientes (provisão para perdas esperadas)

O risco de crédito dos saldos de contas a receber é mitigado pelo fato de que aproximadamente 70% das vendas do Grupo são realizadas por meio de cartão de débito e crédito. As transações de vendas por este meio são concentradas em grandes operadoras de cartão de crédito, vinculadas a sólidas instituições financeiras.

Dessa forma, a Companhia considera o risco de inadimplência das administradoras de cartões de crédito extremamente baixo e que os efeitos da pandemia sobre tais contrapartes não são significativos. Dessa forma, nenhuma perda adicional é esperada.

As transações com companhias aéreas tiveram os volumes reduzidos em virtude de decisões governamentais e de entidades do setor privado para evitar a disseminação da doença. Além disso, o risco de inadimplência diminuiu devido a dependência de fornecedores como a IMC.

Em 30 de junho de 2020, a Administração reavaliou a suficiência de sua provisão para perda com créditos com tais companhias aéreas, incluindo recebíveis de franqueados, e optou por constituir provisão para perda da totalidade dos títulos a receber da companhia aérea Avianca, que protocolou pedido de recuperação judicial.

Em 31 de dezembro de 2020, a Administração reavaliou a provisão para perda esperadas com tais companhias aéreas, incluindo recebíveis de franqueados, e concluiu pela suficiência do valor registrado.

Recuperabilidade de ativos não financeiros (NBC TG 01 R4)

Estoques

As operações do setor de comércio de alimentos, principal atividade da Companhia, foram consideradas essenciais pelas autoridades públicas, possibilitando a realização dos estoques da Companhia mediante funcionamento parcial de algumas lojas, notadamente as localizadas em rodovias ou por meio de *delivery* nos restaurantes.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Elaboração e apresentação das Demonstrações Financeiras--Continuação

2.1. Análise dos efeitos da COVID-19--Continuação

Recuperabilidade de ativos não financeiros (NBC TG 01 R4)--Continuação

Estoques--Continuação

Assim, como nas lojas, o centro de distribuição e os transportadores foram autorizados a funcionar desde que, adotassem medidas de contenção da proliferação do vírus. Atendendo as orientações das autoridades, a Companhia passou a efetuar seus pedidos de compra junto aos fornecedores mas em volume reduzido, e estes continuam sendo entregues normalmente, não ocorrendo interrupção da cadeia de suprimentos.

Em 31 de dezembro de 2020, a Administração efetuou a revisão do cálculo da provisão para perdas com estoques perecíveis e/ou com baixo giro, e ajustou seu saldo para R\$1.931

Análise e redução do valor recuperável dos ativos sem vida útil definida

A Administração monitora a capacidade de geração futura de fluxos de caixa de seus segmentos, de forma a garantir que os fluxos de caixa descontados a valor presente não sejam inferiores ao valor contábil das unidades de negócios, incluindo o ágio.

A Administração realizou o teste de valor recuperável em 30 de junho de 2020 e revisou o cálculo em 31 de dezembro de 2020, considerando, entre outros fatores, a relação entre sua capitalização no mercado e seu valor contábil visando identificar indicativos de perda por redução ao valor recuperável.

Os impactos dessas análises estão apresentados na nota explicativa de nº 14.

Tributos sobre o lucro (NBC TG 32 R4)

A Companhia atualizou para 30 de junho de 2020, as projeções e análises realizadas sobre a recuperabilidade dos tributos sobre o lucro, considerando a crise causada pela pandemia COVID-19, e identificou a necessidade de constituição de provisão pela não realização do saldo de impostos diferidos registrado na Controladora, sobre prejuízo fiscal e diferença temporária, no montante de R\$10.299, por concluir que não haveria geração de lucros tributários futuros para compensação de tais créditos pelos próximos 10 anos. Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia revisou tais análises e não identificou nenhum ajuste a ser realizado.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Elaboração e apresentação das Demonstrações Financeiras--Continuação

2.1. Análise dos efeitos da COVID-19--Continuação

Mensuração de ativos e passivos de arrendamento (NBC TG 06-R3)

A Administração avalia continuamente medidas de preservação de caixa, como o diferimento ou redução de aluguéis relativos aos imóveis que se encontram temporariamente fechados.

A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) editou em 7 de julho de 2020, a Deliberação CVM 859, que aprova o Documento de Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 16. O documento aprova e torna obrigatório, para as companhias abertas, as alterações nos Pronunciamentos Técnicos NBC TG 16, emitido pelas Normas Brasileiras de Contabilidade (NBC), e está correlacionada com a revisão aprovada pelo International Accounting Standards Board (IASB) em 2020, em função dos impactos causados nos arrendamentos em decorrência da pandemia COVID-19. Os impactos dessa deliberação estão apresentados na Nota Explicativa nº 15, conforme estabelecido pelos novos parágrafos incluídos na norma em destaque.

Mensuração do valor justo

Considerando a natureza das operações, a Administração considerou que a crise causada pela pandemia COVID-19 não produz impactos sobre a mensuração a valor justo em suas operações.

Provisões e passivos contingentes

A Administração avaliou a natureza das provisões e passivos contingentes e concluiu que a crise econômica causada pela pandemia COVID-19 não produz impactos sobre a mensuração contábil de tais transações.

Reconhecimento de receita

A Administração avaliou os critérios de reconhecimento de receitas da Companhia, bem como a existência de quaisquer mudanças sobre as políticas de devoluções ou outros compromissos de desempenho assumidos com os clientes e concluiu que a crise causada pela pandemia COVID-19 não impactou os critérios de reconhecimento de receitas utilizados pelo Grupo.

Continuidade operacional

A Administração avaliou sua capacidade de continuidade operacional por meio de realização de um fluxo de caixa estressado com o cenário considerado até pelo menos 31 de dezembro de 2021. Com base na análise realizada, a Administração concluiu não haver nenhum indicativo de que sua capacidade de continuidade operacional pudesse estar comprometida, concluindo, portanto, que o Grupo possui plena capacidade de continuar normalmente com suas atividades operacionais.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Elaboração e apresentação das Demonstrações Financeiras--Continuação

2.1. Análise dos efeitos da COVID-19--Continuação

Continuidade operacional--Continuação

Ademais, conforme divulgado na Nota Explicativa nº 22, houve aumento de capital de R\$384 milhões em julho de 2020, recursos estes que serão utilizados para reforço do capital de giro e investimentos.

Essa nota deve ser lida em conjunto com a Nota Explicativa nº 18 - Concessão Governamental, visto que esta última minimiza os efeitos da pandemia do novo corona vírus (COVID-19).

3. Principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis, descritas a seguir, foram aplicadas de forma consistente para todos os exercícios apresentados nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

a) Moeda estrangeira

a.1) Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras de cada controlada incluída nas demonstrações financeiras consolidadas são preparadas com base na moeda funcional de cada entidade. A moeda funcional é a moeda do principal ambiente econômico em que ela atua. A Companhia define a moeda funcional de cada uma de suas controladas analisando qual moeda influência significativamente o preço de venda de seus produtos e serviços, e a moeda na qual a maior parte de seus custos operacionais e administrativos é paga ou incorrida, como segue:

<u>País</u>	<u>Moeda funcional</u>
Brasil	Real - R\$
Estados Unidos da América	Dólar norte-americano - US\$
Panamá	Balboa - PAB\$
Colômbia	Peso colombiano - COP\$

As demonstrações financeiras estão apresentadas em reais (R\$), que é a moeda de apresentação do Grupo.

a.2) Transações e saldos

As transações em moeda estrangeira são registradas à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor na data da transação. Os ativos e passivos denominados em moedas estrangeiras são convertidos usando-se a taxa de câmbio nas datas dos balanços e as respectivas variações cambiais são registradas na demonstração do resultado, como despesa ou receita financeira, à medida em que ocorrem.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

a) Moeda estrangeira--Continuação

a.3) Controladas no exterior

Os resultados das operações e a posição financeira de todas as controladas incluídas nas demonstrações financeiras que têm a moeda funcional diferente da moeda de apresentação são convertidos para a moeda de apresentação, conforme segue:

- (i) Os saldos ativos e passivos são convertidos para reais pela taxa de câmbio de fechamento na data do respectivo balanço.
- (ii) As contas de resultado são convertidas pela taxa média mensal de câmbio.
- (iii) Todos os ajustes resultantes de conversão cambiais são reconhecidos na demonstração do resultado abrangente, na rubrica "Ajustes de conversão de balanço de controladas no exterior", e acumulados no patrimônio líquido.

b) Base de consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações financeiras da Companhia e de suas controladas. O controle é obtido quando uma determinada empresa tem o poder de controlar as políticas financeiras e operacionais de uma entidade para auferir benefícios de suas atividades. O controle sobre uma entidade é obtido quando uma determinada empresa tem o poder de controlar as políticas financeiras e operacionais de uma entidade para auferir benefícios de suas atividades.

Quando necessário, as demonstrações financeiras das controladas são ajustadas para adequar suas políticas contábeis àquelas definidas pelo Grupo.

Todas as transações, saldos, receitas e despesas entre as empresas do Grupo foram totalmente eliminados nas demonstrações financeiras consolidadas.

Nas demonstrações financeiras individuais da Companhia, os investimentos em controladas são avaliados pelo método de equivalência patrimonial.

Os resultados das controladas adquiridas ou alienadas durante o exercício estão incluídos nas demonstrações consolidadas do resultado a partir da data da efetiva aquisição até a data da efetiva alienação, conforme aplicável.

As sociedades incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas são as seguintes:

	31/12/2020		31/12/2019	
	Participação direta - %	Participação indireta - %	Participação direta - %	Participação indireta - %
IMC Puerto Rico Ltd. (Bermudas)	100,00	-	100,00	-
International Meal Company Panamá, S.A. (Panamá)	-	100,00	-	100,00
International Meal Company F&B Panamá, S.A. (Panamá)	-	100,00	-	100,00
IMC Airport Shoppes S.A.S. (Colômbia)	-	100,00	-	100,00

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

3. Principais práticas contábeis—Continuação

	31/12/2020		31/12/2019	
	Participação direta - %	Participação indireta - %	Participação direta - %	Participação indireta - %
Pimenta Verde Alimentos Ltda. (Brasil)	99,99	0,01	99,99	0,01
Niad Restaurantes Ltda. (Brasil)	63,95	36,05	63,95	36,05
Centro de Serviços Frango Assado Norte Ltda. (Brasil)	91,30	8,70	91,30	8,70
Tob's Lanches Sul Ltda. (Brasil)	-	-	99,99	0,01
Brivido Comércio de Alimentos Ltda. (Brasil)	99,99	0,01	99,99	0,01
Multi QSR Gestão de Restaurantes S.A (Brasil)	-	-	99,99	0,01
Multi PHSR Participações Ltda. (Brasil)	-	-	-	100,00
Multi KSR Participações Ltda. (Brasil)	-	-	-	100,00
PHSR Master Franquia Ltda. (Brasil)	-	100,00	-	100,00
PHSR Gestão de Restaurantes Ltda. (Brasil)	-	-	-	100,00
KSR Master Franquia Ltda (Brasil)	-	100,00	-	100,00
Inventure Restaurantes Ltda. (Brasil)	-	-	-	100,00
PHSR Campinas Barão Geraldo Restaurantes Ltda. (Brasil)	-	-	100,00	-
PHSR Campinas Chácara Primavera Restaurante Ltda.	-	-	100,00	-
Miller Fast Food Alimentos Ltda (***)	-	-	100,00	-
IMC Caribbean Holding Corp (Porto Rico)	-	100,00	-	100,00
Estados Unidos da América:				
IMCMV Holdings Inc.	100,00	-	100,00	-
IMCMV Atlantic City, LLC	-	100,00	-	100,00
IMCMV Destin, LLC	-	100,00	-	100,00
IMCMV Connecticut, LLC	-	-	-	100,00
IMCMV Key West Store, LLC	-	-	-	100,00
IMCMV Key West Cafe, LLC	-	100,00	-	100,00
IMCMV MB Landshark, LLC	-	100,00	-	100,00
IMCMV LV, LLC	-	100,00	-	100,00
IMCMV Chicago, LLC	-	100,00	-	100,00
IMCMV Panama City, LLC	-	100,00	-	100,00
IMCMV Myrtle Beach, LLC	-	100,00	-	100,00
IMCMV Nashville, LLC	-	100,00	-	100,00
IMCMV Pigeon Forge, LLC	-	100,00	-	100,00
IMCMV Orlando, LLC	-	100,00	-	100,00
IMCMV Syracuse, LLC	-	100,00	-	100,00
IMCMV MIA Airport, LLC	-	100,00	-	100,00
IMCMV Management, LLC	-	100,00	-	100,00
IMCMV Hospitality, LLC	-	100,00	-	100,00
IMCMV Baltimore, LLC	-	100,00	-	100,00
IMCMV Cleveland, LLC	-	100,00	-	100,00
IMCMV San Antonio, LLC	-	100,00	-	100,00
IMCMV Atlanta, LLC	-	100,00	-	100,00
IMCMV Texas, LLC	-	100,00	-	100,00
IMCMV Daytona, LLC	-	100,00	-	100,00
IMCMV New Orleans, LLC	-	100,00	-	50,00
IMCMV MOA, LLC	-	100,00	-	65,00
IMCMV WH, LLC	-	100,00	-	-
IMCMV Times Square, LLC	-	100,00	-	-
IMCMV Branson, LLC	-	100,00	-	-
Landshark Bayside, LLC	-	100,00	-	-
IMCMV LS Rivercenter, LLC	-	100,00	-	-
IMCMV LS Harbor Place, LLC	-	100,00	-	-
IMCMV LS at Barefoot Landing, LLC	-	100,00	-	-
IMCMV Bayside Restaurant, LLC	-	100,00	-	-
IMCMV Fan Hall, LLC	-	100,00	-	-
IMCMV New Orleans, LLC	-	100,00	-	100,00
"Joint venture":				
Universal City Restaurant Venture, LLC				
(*)	-	50,00	-	50,00

(*) Controlada em conjunto e classificada como "joint venture"

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

b) Base de consolidação--Continuação

Incorporação da Miller Fast Food Alimentos Ltda., PHSR Gestão e Restaurantes Ltda., PHSR Campinas Barão Geraldo Restaurantes Ltda., Inventure Restaurantes Ltda., PHSR Campinas Chácara Primavera Ltda. pela Pimenta Verde Alimentos Ltda., controlada direta da Companhia, em 30 de setembro de 2020.

Incorporação da Multi PHSR Participações Ltda., Multi KSR Participações Ltda., Multi QSR Participações Ltda. pela International Meal Company Alimentação S.A., em 30 de setembro de 2020.

Para melhor compreensão dos valores incorporados à Controladora, vide detalhe abaixo contendo resumo do balanço patrimonial das entidades incorporadas:

	Multi KSR	Multi PHSR	Multi QSR	Total
Ativo				
Caixa e equivalentes de caixa	5.386	-	65.009	70.394
Investimento em empresas do grupo	41.646	(49.189)	(237)	(7.779)
Imobilizado	1.724	-	-	1.724
Intangíveis	20.712	-	19.263	39.976
Partes relacionadas	1.135	-	726	1.860
Total do ativo	70.603	(49.189)	84.761	106.175
Passivo				
Fornecedores	1.033	14	2.521	3.568
Empréstimos e financiamentos	-	-	2.370	2.370
Impostos a recolher	4	-	-	4
Contingências	2.629	-	6.148	8.777
Partes relacionadas	27.482	27	12.075	39.583
Aquisição de Companhia	5.000	-	2.722	7.722
Imposto de renda e contribuição social diferido	7.628	-	-	7.628
Total do passivo	43.775	41	25.835	69.651
Total do acervo líquido	26.827	(49.230)	58.926	36.524

c) Combinação de negócios

Aquisições de controladas e negócios são contabilizadas pelo método de aquisição. O custo de uma aquisição de negócios é calculado por meio da soma do valor justo dos ativos transferidos, dos passivos incorridos ou assumidos e das participações emitidas por uma das empresas do Grupo em troca do controle da adquirida. Os ativos, passivos e passivos contingentes identificáveis da adquirida que satisfazem as condições de reconhecimento do pronunciamento técnico CPC 15 (R1)/IFRS 3 - Combinação de Negócios são contabilizados ao valor justo na data de aquisição.

O pronunciamento técnico CPC 15 (R1)/IFRS 3 altera o reconhecimento e a posterior contabilização de pagamentos contingentes. Anteriormente, os pagamentos contingentes eram apenas reconhecidos na data de aquisição se fossem prováveis e pudessem ser mensurados com segurança; eventuais ajustes posteriores eram sempre debitados ao custo de aquisição. Pela norma revisada, os pagamentos contingentes são mensurados ao valor justo na data de aquisição; ajustes posteriores são reconhecidos em contrapartida ao custo de aquisição apenas à medida que resultem de novas informações obtidas dentro do período de mensuração (máximo de 12 meses após a data de aquisição) sobre o valor justo na data de aquisição. Todos os ajustes posteriores aos pagamentos contingentes classificados como ativo ou passivo são reconhecidos no resultado.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

c) Combinação de negócios--Continuação

O pronunciamento técnico CPC 15 (R1)/IFRS 3 exige que os custos relativos à aquisição sejam contabilizados separadamente da aquisição de negócios, o que geralmente faz com que esses custos sejam reconhecidos como despesa no resultado quando incorridos.

O ágio resultante da aquisição é reconhecido como um ativo e inicialmente mensurado pelo valor de custo, que é o excedente do custo da aquisição de negócios sobre a participação do Grupo no valor justo líquido dos ativos, passivos e passivos contingentes reconhecidos. Se, após a reavaliação, a participação do Grupo no valor justo líquido dos ativos, passivos e passivos contingentes identificáveis da adquirida exceder o custo da aquisição de negócios, esse excedente será imediatamente reconhecido no resultado. Os ajustes do período de mensuração (que não pode exceder 12 meses após a data de aquisição) são decorrentes de informações adicionais obtidas sobre fatos e circunstâncias existentes na data de aquisição.

Caso a contabilização inicial da aquisição de negócios esteja incompleta nas datas dos balanços em que a aquisição ocorreu, o Grupo apresenta valores provisórios para os itens cuja contabilização está incompleta. Esses valores provisórios são ajustados durante o período de mensuração ou são reconhecidos ativos ou passivos adicionais, a fim de refletir novas informações obtidas sobre fatos e circunstâncias existentes na data de aquisição que, caso fossem conhecidos, afetariam os valores reconhecidos naquela data.

d) Caixa e equivalentes de caixa

Consistem nos valores em caixa, conta corrente bancária e aplicações financeiras de liquidez imediata, com o propósito de honrar compromissos de curto prazo, prontamente conversíveis em valores conhecidos de caixa e sujeitos a um risco insignificante de alteração de valor.

e) Contas a receber e provisão para perdas

As contas a receber são registradas inicialmente pelo valor da transação, que corresponde ao valor de venda, e mensuradas subsequentemente pelo custo amortizado. As provisões são constituídas com base nas perdas esperadas pela Administração.

As contas a receber oriundas de acordos comerciais decorrem de bônus e descontos concedidos por fornecedores, contratualmente estabelecidos e calculados sobre os volumes de compra, as ações de marketing e a cessão de espaços para publicidade, entre outras modalidades.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

f) Estoques

Apresentados pelo menor valor entre o custo e o valor líquido de realização. Os custos dos estoques são determinados pelo método do custo médio, incluindo os custos de armazenamento e manuseio, à medida que tais custos são necessários para trazer os estoques à sua condição de venda nas lojas, deduzidos de bonificações recebidas de fornecedores, quando aplicável. O valor líquido de realização é o preço de venda no curso normal dos negócios, deduzidos os custos estimados necessários para efetuar a venda. Os estoques são reduzidos pela provisão para perdas e quebras, quando necessário, a qual é periodicamente analisada e avaliada quanto à sua adequação.

g) Ativo Imobilizado

Registrado ao custo de aquisição ou construção, líquido de depreciação acumulada e de perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, se houver. O ativo imobilizado adquirido numa combinação de negócios foi reconhecido ao valor justo de cada item de acordo com o pronunciamento técnico CPC 15 (R1)/IFRS 3.

As depreciações são calculadas pelo método linear ao longo da vida útil-econômica estimada dos ativos, conforme demonstrado a seguir. A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revistos no encerramento de cada exercício, e ajustados de forma prospectiva, quando aplicável. A Companhia revisou a vida útil do ativo imobilizado no exercício de 2020 e concluiu que não há alterações a realizar neste exercício.

<u>Categoria</u>	<u>Vida útil (anos)</u>
Edificações	25
Máquinas e equipamentos	9 a 20
Móveis e utensílios	9 a 20
Benfeitorias e instalações em imóveis de terceiros *	8 a 10
Computadores, veículos e outros	3 a 7

*A amortização é mensurada pelo prazo contratual ou vida útil do bem, dos dois o menor.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

3. Principais práticas contábeis—Continuação

h) Ativos intangíveis

Compreendem, principalmente, softwares adquiridos e desenvolvidos por terceiros e/ou internamente, fundo de comércio (direito de pontos comerciais), carteira de clientes, direitos de licenças de operação de “comissaria” (“catering”), contratos vantajosos de aluguel e marcas. Seu reconhecimento é o custo de aquisição, deduzido da amortização, e as eventuais perdas por redução ao valor recuperável acumuladas.

Os ativos intangíveis gerados internamente, excluindo-se os custos capitalizados de desenvolvimento de software, são refletidos no resultado do exercício em que foram incorridos.

Os ativos intangíveis de vida útil definida são amortizados pelo método linear. O período e o método de amortização são revistos, no mínimo, nas datas dos balanços. As alterações da vida útil prevista ou do padrão previsto de consumo dos benefícios econômicos futuros incorporados ao ativo são contabilizadas alterando o período ou o método de amortização, conforme o caso, e tratadas como mudanças das premissas contábeis.

Os ativos intangíveis de vida útil indefinida não são amortizados, mas submetidos a testes de recuperação nas datas dos balanços ou sempre que houver indicação de que seu valor contábil poderá não ser recuperado, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa. A avaliação é revista anualmente para determinar se a vida útil indefinida continua válida. Caso contrário, a estimativa de vida útil é alterada prospectivamente de indefinida para definida. Os ganhos ou as perdas, quando aplicável, resultantes da baixa de um ativo intangível são mensurados como a diferença entre os resultados líquidos da alienação e o valor contábil do ativo, sendo reconhecidos no resultado do exercício quando da baixa do ativo.

Os ativos intangíveis adquiridos numa combinação de negócios e reconhecidos separadamente do ágio são inicialmente reconhecidos pelo seu valor justo na data de aquisição.

Subsequentemente ao reconhecimento inicial, os ativos intangíveis adquiridos em uma aquisição de negócios são apresentados ao custo inicial reconhecido, menos amortizações e perdas por redução ao valor recuperável acumuladas, se aplicável. Os ativos intangíveis são amortizados de acordo com a vida útil dos ativos, como segue:

<u>Categoria</u>	<u>Vida útil (anos)</u>
Software	5
Direitos de licenciamento*	5 a 10
Direitos de arrendamento*	5 a 27
Contratos de não concorrência*	10 a 12
Direitos sobre pontos comerciais*	20
Outras	10

*A amortização é mensurada pelo prazo contratual ou vida útil do bem, dos dois o menor.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

3. Principais práticas contábeis—Continuação

h) Ativos intangíveis --Continuação

h.1) Redução do valor recuperável do ágio

Com o objetivo de testar as perdas do valor recuperável, o ágio é alocado a cada unidade geradora de caixa do Grupo que se beneficia das sinergias da combinação. As unidades geradoras de caixa correspondem a cada segmento de negócio ou país. As unidades geradoras de caixa às quais o ágio foi alocado são submetidas a testes de perda do valor recuperável anualmente ou, mais frequentemente, quando houver indicação de que a unidade possa ter perdido o seu valor recuperável. Se o valor recuperável da unidade geradora de caixa for inferior ao seu valor contábil, a perda do valor recuperável é primeiramente alocada para reduzir o valor contábil de qualquer ágio alocado à unidade e posteriormente aos outros ativos da unidade pelo critério "pro rata", com base no valor contábil de cada ativo na unidade. Uma perda do valor recuperável reconhecida para ágio não é revertida em um período subsequente.

Na alienação de uma controlada, o valor do ágio atribuível é incluído na determinação do resultado da alienação.

h.2) Perda do valor recuperável de ativos tangíveis e intangíveis, excluindo o ágio

Nas datas dos balanços, o Grupo revisa o valor contábil de seus ativos tangíveis e intangíveis para determinar se há alguma indicação de que tais ativos sofreram alguma perda por redução ao valor recuperável. Se houver tal indicação, o montante recuperável do ativo é estimado com a finalidade de determinar a extensão da perda do valor recuperável (se houver). Quando não for possível estimar o valor recuperável de um ativo individualmente, o Grupo calcula o valor recuperável da unidade geradora de caixa à qual pertence o ativo.

Os ativos intangíveis com vida útil indefinida são submetidos ao teste de perda do valor recuperável, pelo menos, anualmente e sempre que houver qualquer indicação de que o ativo possa apresentar perda por redução ao valor recuperável.

O valor recuperável é o valor justo menos os custos de alienação ou o valor em uso, dos dois o maior. Na avaliação do valor em uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao valor presente pela taxa de desconto, antes dos impostos, que reflita uma atual avaliação do mercado quanto ao valor temporal do dinheiro e dos riscos específicos para o ativo ao qual a estimativa de fluxo de caixa futuro não foi ajustada.

Caso o valor recuperável de um ativo (ou unidade geradora de caixa) seja menor que seu valor contábil, o valor contábil do ativo (ou unidade geradora de caixa) é reduzido ao seu valor recuperável. Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado do exercício.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

h) Ativos intangíveis --Continuação

h.2) Perda do valor recuperável de ativos tangíveis e intangíveis, excluindo o ágio--Continuação

Quando a perda do valor recuperável é revertida em período subsequente, o valor contábil do ativo (ou unidade geradora de caixa) é aumentado para a estimativa revisada de seu valor recuperável, de modo que esse valor não exceda o valor contábil que teria sido determinado caso não tivesse sido reconhecida nenhuma perda por redução ao valor recuperável para o ativo (ou unidade geradora de caixa) em exercícios anteriores. A reversão de uma perda do valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado do exercício.

i) Imposto de renda e contribuição social

A despesa com imposto de renda e contribuição social representa a soma dos impostos correntes e diferidos.

i.1) Impostos correntes

O imposto de renda e a contribuição social são registrados com base no lucro líquido anual de acordo com a legislação fiscal vigente na jurisdição de cada empresa consolidada. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado, porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis, em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente. A provisão para imposto de renda e contribuição social é calculada individualmente, por empresa do Grupo com base nas alíquotas vigentes nas datas dos balanços.

i.2) Impostos diferidos

Os efeitos tributários sobre prejuízos fiscais e diferenças temporárias entre os valores contábeis e as bases tributáveis de ativos e passivos são diferidos e reconhecidos com relação ao imposto de renda e à contribuição social diferidos ativos, até o valor considerado razoável, de acordo com a sua realização esperada, conforme divulgado na nota explicativa nº 21.

O valor contábil do ativo fiscal diferido é revisado nas datas dos balanços e reduzido quando não for mais provável que haverá lucro tributável suficiente disponível para permitir que todo ou parte do ativo seja recuperado.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados às alíquotas aplicadas no exercício no qual o passivo for liquidado ou o ativo realizado, com base nas alíquotas (e na legislação tributária) vigentes, ou substantivamente vigentes, nas datas dos balanços. O cálculo dos passivos e ativos fiscais diferidos reflete as consequências fiscais que resultariam da maneira pela qual o Grupo espera, nas datas dos balanços, recuperar ou liquidar o valor contábil de seus ativos e passivos.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

i) Imposto de renda e contribuição social--Continuação

i.2) Impostos diferidos--Continuação

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados quando existe um direito legalmente executável de compensar o ativo fiscal circulante com o passivo fiscal circulante, estes estão relacionados ao imposto de renda aplicado pela mesma autoridade fiscal e o Grupo pretende liquidar seus ativos e passivos fiscais circulantes de acordo com o seu valor líquido.

j) Direito de uso (“arrendamento”)

A Companhia reconhece um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento (“direito de uso”) na data de início do arrendamento.

O ativo de direito de uso é mensurado inicialmente ao custo, e subsequentemente pelo custo menos qualquer depreciação acumulada e perdas ao valor recuperável, e ajustado por certas remensurações do passivo de arrendamento. A depreciação é calculada pelo método linear pelo prazo dos contratos. A Companhia utiliza como componente do custo os valores de pagamentos de arrendamento fixos ou fixos em essência, que seriam os pagamentos mínimos acordados em contratos com pagamentos variáveis de acordo com atingimento de receitas, bruto de PIS e COFINS. Aos montantes de ativo por direito de uso também são adicionados pagamentos antecipados de arrendamentos e provisões para restauração de lojas e são deduzidos incentivos recebidos de arrendadores., quando aplicável. Os valores de pagamentos especificamente variáveis são reconhecidos mensalmente como despesas operacionais.

O ativo do direito de uso é subsequentemente depreciado pelo método linear desde a data de início até o final do prazo de vida útil do ativo do direito de uso ou o término do prazo do arrendamento.

O passivo de arrendamento (“direito de uso”) é mensurado inicialmente pelo valor presente dos pagamentos de arrendamento remanescentes na data de início do contrato descontados pela taxa de empréstimo incremental. O passivo de arrendamento é mensurado subsequentemente pelo custo amortizado usando o método de juros efetivos.

A avaliação se a Companhia está razoavelmente certa de exercer essas opções tem impacto no prazo do arrendamento, o que afeta significativamente o valor dos passivos de arrendamento e dos ativos de direito de uso reconhecidos. Baseado no histórico das últimas renovações, nos quais, os prazos e valores negociados diferem substancialmente dos contratos vencidos, a Companhia considera as renovações como um novo contrato, portanto não considera renovação no prazo.

A Companhia opta por não reconhecer os ativos de direito de uso e os passivos de arrendamento para alguns arrendamentos de ativos de baixo valor, bem como com prazos de arrendamento inferiores a 12 meses. A Companhia reconhece os pagamentos associados a esses arrendamentos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

j) Direito de uso (“arrendamento”)--Continuação

j.1) Efeitos da adoção das Orientações Contidas no Ofício Circular/CVM/SNC/SEP/nº 01/2020

Com a emissão do referido Ofício e elucidação de alguns pontos controversos relacionados à adoção da nova norma, a Companhia revisou suas premissas de cálculo do ativo de direito de uso e do passivo de arrendamento (“direito de uso”) e passou a considerar os fluxos de pagamentos futuros brutos dos potenciais créditos de PIS e COFINS potencial e continuou a descontá-los a uma taxa de juros incremental nominal. Essa metodologia está de acordo com o IFRS16/NBC TG 06 (R3). Os efeitos dessa alteração foram considerados prospectivamente a partir de 31 de dezembro de 2019 como remensuração na movimentação dos saldos de arrendamentos.

O prazo dos contratos em que a Companhia possui arrendamento, variam de 2 (dois) a 25 (vinte e cinco) anos.

k) Provisões

Reconhecidas apenas quando um evento passado resulta em uma obrigação presente, legal ou não formalizada, uma saída de recursos é considerada como provável e o montante da obrigação pode ser razoavelmente estimado.

O valor reconhecido como provisão corresponde à melhor estimativa do pagamento necessário para liquidar a obrigação presente nas datas dos balanços, levando em consideração os riscos e as incertezas que cercam a obrigação.

l) Reconhecimento de receitas

A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados a Companhia e quando possa ser mensurado de forma confiável. A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo impostos, devoluções, abatimentos e descontos.

l.1) Vendas em restaurantes e postos de combustíveis

Referentes às principais fontes de receitas do Grupo e consideradas sem obrigação subsequente de desempenho, as receitas são reconhecidas no momento do pagamento da compra pelo cliente, quando a mercadoria está entregue, aceita pelo cliente, e os riscos e benefícios relacionados à mercadoria foram transferidos.

l.2) Royalties e prestação de serviços

A receita de prestação de serviço de gerenciamento e assessoria a franqueados somente é reconhecida quando ocorre a efetiva prestação dos serviços e quando os benefícios forem transferidos aos franqueados mediante aplicação de percentuais sobre as vendas mensais.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

l) Reconhecimento de receitas--Continuação

l.3) Vendas realizadas nas operações de catering

Representadas pela preparação de refeições e abastecimento de aeronaves, o reconhecimento da receita só ocorre após o “aceite” do cliente, ocasião em que a mercadoria já foi entregue, bem como os seus riscos e benefícios foram transferidos e a Companhia cumpriu com a sua obrigação de desempenho.

m) Ajuste a valor presente

O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação as demonstrações financeiras. O ajuste a valor presente, quando necessário, é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a respectiva taxa de juros explícita ou implícita.

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, com base nas análises efetuadas e na melhor estimativa da administração, o Grupo concluiu que o ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários é irrelevante em relação às demonstrações financeiras e, desta forma, não registrou nenhum ajuste.

n) Receita diferida

Registrada pelo Grupo como passivo por valores recebidos de parceiros comerciais pela preferência na compra de matéria-prima e cessão exclusiva de espaços para publicidade. É reconhecida no resultado do exercício pela comprovação da prestação de serviços e/ou pela vigência dos acordos.

o) Distribuição de dividendos

A distribuição de dividendos aos acionistas da Companhia é reconhecida como passivo nas datas dos balanços, com base nos dividendos mínimos obrigatórios definidos no estatuto social. Os eventuais valores que excederem esse mínimo são registrados somente na data em que tais dividendos adicionais são aprovados pelos acionistas da Companhia.

p) Patrimônio líquido

As ações são classificadas como patrimônio líquido. Quando uma parte relacionada adquire ações do capital social da Companhia (ações em tesouraria), a remuneração paga, incluindo os eventuais custos incrementais diretamente atribuíveis, é deduzida do patrimônio líquido, até que as ações sejam canceladas ou reemitidas. Quando essas ações são posteriormente reemitidas, a eventual remuneração recebida, líquida dos eventuais custos da operação diretamente atribuíveis é incluída no patrimônio líquido. Não são reconhecidas perdas nem ganhos resultantes de compra, venda, emissão ou cancelamento dos instrumentos representativos do capital da própria Companhia.

As eventuais diferenças entre o valor contábil e a remuneração são reconhecidas como “Outras reservas de capital”.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

q) Apresentação do lucro por ação

Conforme o pronunciamento técnico CPC 41/IAS 33 - Resultado por Ação, o lucro líquido deve ser apresentado como básico e diluído, conforme divulgado na nota explicativa nº 35.

r) Apresentação de informações por segmento

As informações por segmentos operacionais são apresentadas de modo consistente com o relatório interno utilizado pelos tomadores de decisões operacionais.

s) Ações em tesouraria

Instrumentos patrimoniais próprios que são readquiridos (ações de tesouraria) e reconhecidos ao custo de aquisição e deduzidos do patrimônio líquido. Nenhum ganho ou nenhuma perda é reconhecido na demonstração do resultado na compra, na venda, na emissão ou no cancelamento dos instrumentos patrimoniais próprios da Companhia. Qualquer diferença entre o valor contábil e a contraprestação é reconhecida como "Outras reservas de capital".

t) Pagamento baseado em ações

Reconhecido em contrapartida à uma despesa no resultado, pelo valor justo, durante o exercício no qual o direito é adquirido, após o atendimento a determinadas condições específicas.

u) Instrumentos financeiros

Ativos financeiros são reconhecidos quando a Companhia ou suas subsidiárias assumem direitos contratuais de receber caixa ou outros ativos financeiros de contratos nos quais são parte. Ativos financeiros são desreconhecidos quando os direitos de receber caixa atrelados ao ativo financeiro expiram ou foram transferidos substancialmente os riscos e benefícios para terceiros. Ativos e passivos são reconhecidos quando direitos e/ou obrigações são retidos na transferência pela Companhia.

Passivos financeiros são reconhecidos quando a Companhia e/ou suas subsidiárias assumem obrigações contratuais para liquidação em caixa ou na assunção de obrigações de terceiros por meio de um contrato no qual são parte. Passivos financeiros são desreconhecidos quando são quitados, extintos ou expirados.

As compras ou vendas de ativos financeiros que exijam entrega de ativos dentro de um prazo definido por regulamento ou convenção no mercado (negociações em condições normais) são reconhecidas na data da negociação, isto é, na data em que a Companhia e suas subsidiárias comprometem-se a comprar ou vender o ativo.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

u) Instrumentos financeiros--Continuação

u.1) Reconhecimento inicial

Os instrumentos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo seu valor justo acrescido dos custos diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão, exceto no caso de ativos financeiros não contabilizados ao valor justo por meio do resultado do exercício.

Os principais ativos financeiros reconhecidos pela Companhia são: caixa, contas a receber de clientes e aplicações financeiras. Esses ativos foram classificados nas categorias de custo amortizado e ativos financeiros a valor justo por meio de resultado.

Os principais passivos financeiros reconhecidos pela Companhia são: contas a pagar a fornecedores e empréstimos e financiamentos. Esses passivos foram classificados na categoria de custos amortizados.

u.2) Classificação e mensuração de ativos e passivos financeiros

Conforme o CPC 48 / IFRS 9, no reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: a custo amortizado; valor justo por meio dos outros resultados ("VJORA"); ou valor justo por meio de resultado ("VJR"). A classificação dos ativos financeiros segundo o CPC 48 / IFRS 9 é geralmente baseada no modelo de negócios no qual um ativo financeiro é gerenciado e em suas características de fluxos de caixa contratuais. Derivativos embutidos em que o contrato principal é um ativo financeiro no escopo da norma nunca são separados. Em vez disso, o instrumento financeiro híbrido é avaliado para classificação como um todo.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado a VJR:

- é mantido dentro de um modelo de negócio cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Um instrumento de dívida é mensurado a VJORA se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado a VJR:

- é mantido dentro de um modelo de negócio cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e
- seus termos contratuais geram em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

u) Instrumentos financeiros--Continuação

u.2) Classificação e mensuração de ativos e passivos financeiros--Continuação

Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado ou VJORA, conforme descrito acima, são classificados como VJR. Isso inclui todos os ativos financeiros derivativos. No reconhecimento inicial, a Companhia pode designar de forma irrevogável um ativo financeiro que de outra forma atenda os requerimentos para ser mensurado ao custo amortizado, VJORA ou VJR se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma surgiria (opção de valor justo disponível no CPC 48 / IFRS 9).

Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo que seja inicialmente mensurado pelo preço da transação) é inicialmente mensurado pelo valor justo, acrescido, para um item não mensurado a VJR, dos custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição.

Ativos financeiros mensurados a VJR - Esses ativos são subsequentemente mensurados ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.

Ativos financeiros a custo amortizado - Estes ativos são mensurados de forma subsequente ao custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por redução ao valor recuperável. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e perdas são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.

Ativos financeiros ao VJORA - Esses ativos são mensurados de forma subsequente ao valor justo. Os rendimentos de juros calculados utilizando o método dos juros efetivo, ganhos e perdas cambiais e perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidos no resultado. Outros resultados líquidos são reconhecidos em ORA. No desreconhecimento, o resultado acumulado em ORA é reclassificado para o resultado.

u.3) Perda no valor recuperável de ativos financeiros

O modelo de perda por redução ao valor recuperável aplica-se aos ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado, ativos contratuais e instrumentos de dívida mensurados a VJORA. De acordo com o CPC 48 / IFRS 9, as provisões para perdas são mensuradas em uma das seguintes bases: (i) perdas de crédito esperadas para 12 meses (modelo geral); (ii) perdas de crédito esperadas para a vida inteira (modelo simplificado); e (iii) expediente prático que correspondem a perdas de crédito esperadas e consistentes com informações razoáveis e sustentáveis disponíveis, na data do balanço sobre eventos passados, condições atuais e previsões de condições econômicas futuras, que permitam verificar a perda provável futura baseada na perda de crédito histórica ocorrida de acordo com o vencimento dos títulos.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

u) Instrumentos financeiros--Continuação

u.3) Perda no valor recuperável de ativos financeiros --Continuação

O Grupo considera um ativo financeiro em situação de inadimplimento quando os pagamentos contratuais estão vencidos há mais de 90 dias. No entanto, em certos casos, o Grupo também pode considerar que um ativo financeiro está em inadimplimento quando informações internas ou externas indicam ser improvável o Grupo receber integralmente os valores contratuais em aberto antes de levar em conta quaisquer melhorias de crédito mantidas pelo Grupo. Um ativo financeiro é baixado quando não há expectativa razoável de recuperação dos fluxos de caixa contratuais.

u.4) Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia utiliza instrumentos financeiros derivativos para limitar a exposição à variação não relacionada ao mercado local como swaps de variação cambial. Tais instrumentos financeiros derivativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo na data em que o contrato derivativo é celebrado e posteriormente remensurados pelo valor justo no encerramento dos exercícios. Os derivativos são contabilizados como ativos financeiros quando o valor justo é positivo e como passivos financeiros quando negativo. Os ganhos ou perdas resultantes das alterações do valor justo dos derivativos são contabilizados diretamente no resultado do exercício.

v) Demonstração do valor adicionado (“DVA”)

Essa demonstração tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pelo Grupo e sua distribuição durante determinado exercício, sendo apresentada pelo Grupo, conforme requerido pela legislação societária brasileira como parte de suas demonstrações financeiras individuais, e como informação suplementar às demonstrações financeiras consolidadas, pois não é uma demonstração prevista nem obrigatória conforme as IFRS's.

A DVA foi preparada com base em informações obtidas dos registros contábeis que servem de base de preparação das demonstrações financeiras e seguindo as disposições contidas no pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado.

Em sua primeira parte apresenta a riqueza criada pela Companhia, representada pelas receitas (receita bruta das vendas, incluindo os tributos incidentes sobre ela, as outras receitas e os efeitos da provisão para créditos de liquidação duvidosa), pelos insumos adquiridos de terceiros (custo das vendas e aquisições de materiais, energia e serviços de terceiros, incluindo os tributos incluídos no momento da aquisição, os efeitos das perdas e recuperação de valores ativos e a depreciação e amortização) e pelo valor adicionado recebido de terceiros (resultado de equivalência patrimonial, receitas financeiras e outras receitas). A segunda parte da DVA apresenta a distribuição da riqueza entre pessoal, impostos, taxas e contribuições, remuneração de capitais de terceiros e remuneração de capitais próprios.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

3. Principais práticas contábeis—Continuação

w) Investimentos em “joint venture”

Operação em conjunto (ou joint venture) é um negócio em conjunto segundo o qual a Companhia e outras partes exercem uma atividade econômica sujeita a controle conjunto, situação em que as decisões sobre políticas financeiras e operacionais estratégicas relacionadas às atividades da “joint venture” requerem a aprovação de todas as partes que compartilham o controle. Por se tratar de uma “joint venture”, a Companhia registra sua participação pelo método de equivalência patrimonial nas demonstrações financeiras consolidadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 19 (R2)/IFRS 11.

x) Transações entre partes relacionadas

A Companhia aplica as normas contábeis relativas a partes relacionadas na identificação e contabilização das referidas transações; saldos existentes, incluindo compromissos, entre a entidade que reporta a informação e tais partes relacionadas, e na determinação das divulgações a serem feitas acerca dessas transações.

Tais transações e saldos existentes com outras entidades do Grupo são divulgadas em destaque nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Transações e saldos intercompanhias existentes são eliminados, exceto em relação àqueles entre a entidade (enquanto investidora) e suas controladas, as quais são mensuradas e registradas pelo valor justo por meio de resultado na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

y) Transações entre partes relacionadas

A demonstração do resultado e o balanço patrimonial da entidade podem ser afetados por um relacionamento com partes relacionadas mesmo que não ocorram transações entre elas. A mera existência do relacionamento pode ser suficiente para afetar as transações da entidade com outras partes.

z) Alterações as IFRSs e as novas interpretações de aplicação obrigatória a partir do exercício corrente

Em 2020, o Grupo aplicou emendas e novas interpretações às IFRSs e aos CPCs emitidos pelo IASB e pelo CPC, respectivamente, que entram obrigatoriamente em vigor para períodos contábeis iniciados em ou a partir de 1º de janeiro de 2020. As principais alterações da Companhia são:

z.1) Alterações no CPC 15 (R1)/IFRS 3: Definição de negócios

Esclarecem que para ser considerado um negócio, um conjunto integrado de atividades e ativos deve incluir, no mínimo, um *input* (entrada) de recursos e um processo substantivo que, juntos, contribuam significativamente para a capacidade de gerar *output* (saída) de recursos.

A Companhia avaliou, e identificou que não houve impacto sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, mas podem impactar períodos futuros caso a Companhia ingresse em quaisquer combinações de negócios.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

3. Principais práticas contábeis—Continuação

z) Alterações as IFRSs e as novas interpretações de aplicação obrigatória a partir do exercício corrente--Continuação

z.2) Revisão CPC 00 (R2)

Conceitos e orientações sobre apresentação e divulgação, bases de mensuração, objetivos do relatório financeira e informação útil.

A Companhia avaliou e entendeu que essas alterações não têm impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

z.3) Alteração no CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48: Reforma da Taxa de Juros de Referência

As alterações aos Pronunciamentos CPC 38 e CPC 48 fornecem isenções que se aplicam a todas as relações de proteção diretamente afetadas pela reforma de referência da taxa de juros.

Uma relação de proteção é diretamente afetada se a reforma suscitar incertezas sobre o período ou o valor dos fluxos de caixa baseados na taxa de juros de referência do item objeto de hedge ou do instrumento de hedge.

A Companhia avaliou e entendeu que essas alterações não têm impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

z.4) Alterações no CPC 06 (R2): Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento

As alterações preveem concessão aos arrendatários na aplicação das orientações do CPC 06 (R2) sobre a modificação do contrato de arrendamento, ao contabilizar os benefícios relacionados como consequência direta da pandemia Covid-19.

A Companhia avaliou e entendeu que essas alterações não têm impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

4. Principais estimativas e julgamentos

Para aplicação das práticas contábeis descritas anteriormente, a Administração do Grupo adotou as seguintes premissas no uso de estimativas que podem afetar as demonstrações financeiras:

a) Perda do valor recuperável dos ativos

Nas datas dos balanços, o Grupo avalia se há indicativos de que os ativos intangíveis e os saldos de imobilizado possam ter sofrido perda de seu valor recuperável. Na existência de tais indicativos, estima-se o valor recuperável do ativo por meio da projeção do fluxo de caixa futuro desse ativo descontado a valor presente, a fim de determinar a extensão da perda, se aplicável. Quando não é possível avaliar o valor recuperável de um ativo individual, o Grupo estima o valor recuperável da unidade geradora de caixa à qual o ativo pertence.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

4. Principais estimativas e julgamentos--Continuação

b) Imposto de renda e contribuição social

A cada data de balanço, a Administração calcula a estimativa de imposto de renda e contribuição social de acordo com a legislação fiscal vigente na jurisdição de cada Companhia incluída nas demonstrações financeiras.

O Grupo revisa o imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos nas datas dos balanços e reduz esse valor quando não for mais provável que haverá lucro tributável suficiente disponível para permitir que todo ou parte do ativo seja recuperado.

c) Provisão para perdas de crédito esperadas

A Administração avalia periodicamente a provisão e as perdas estimadas para perdas por redução ao valor recuperável, considerando, principalmente, a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos e globais da carteira.

d) Provisão para disputas trabalhistas, cíveis e tributárias

d.1) Disputas trabalhistas

A Companhia figura no polo passivo de ações trabalhistas que possuem natureza similar, ou seja, ações de conteúdo recorrente, oriundas, em geral, de autores reclamantes que ocuparam determinados cargos e funções e que deduzem pedidos baseados em ofensores comuns. Para as ações trabalhistas similares, portanto, entende-se que a melhor estimativa de risco de perda (e conseqüentemente da constituição da provisão) é avaliar o comportamento histórico de desempenho com base nas perdas efetivas em ações dessa natureza. Assim, a mensuração da provisão para disputas trabalhistas é obtida através da aplicação do percentual histórico de perdas sobre o valor total da causa (que representa a exposição máxima a que a Companhia está sujeita), informada para cada processo pelos assessores jurídicos da Companhia.

A mensuração da provisão para contingências trabalhistas considera a experiência e o histórico de perdas em causas trabalhistas dos últimos 5 (cinco) anos e é revisado no mínimo anualmente (vide maiores detalhes na nota nº19).

d.2) Disputas cíveis e tributárias

A provisão é mensurada com base na opinião dos assessores jurídicos, que avalia a probabilidade de perda e estima os valores prováveis de pagamento, para cada uma das ações individualmente.

5. Combinação de negócios

Em 31 de outubro de 2019 (“Data de Aquisição”), ocorreu a consumação e fechamento da incorporação de ações de emissão da MultiQSR Gestão de Restaurantes S.A. (“MultiQSR”) pela Companhia (“Incorporação”), a qual havia sido aprovada em Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 28 de agosto de 2019.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

5. Combinação de negócios--Continuação

Na Data da Aquisição, a MultiQSR, por meio de suas controladas, possuía: (a) 13 restaurantes próprios do sistema Pizza Hut no Brasil, além de deter o direito de, em caráter de exclusividade, operar e subfranquear restaurantes do sistema Pizza Hut no Brasil; e (b) 20 restaurantes próprios do sistema KFC no Brasil, além de deter o direito de, em caráter de exclusividade, operar e subfranquear restaurantes do sistema KFC no Brasil. No Brasil, entre restaurantes próprios e subfranqueados, havia 180 restaurantes do sistema Pizza Hut e 46 restaurantes do sistema KFC. O contrato de exclusividade também permite à MultiQSR a abertura de um determinado número de novos restaurantes.

O valor da transação foi de R\$216.883 equivalente à 29.387.930 ações ordinárias de emissão da Companhia, que foram transferidas à Família Martins e precificadas pelo valor de mercado da ação da Companhia em 31 de outubro de 2019.

O ágio por expectativa de rentabilidade futura (goodwill) gerado na operação foi de R\$159.703.

6. Informações por segmento

As informações reportadas ao principal tomador de decisões operacionais do Grupo e para fins de alocação de recursos e avaliação do desempenho do segmento, são focadas mais especificamente nas categorias de clientes para cada tipo de mercadoria e serviço. As principais categorias de clientes para essas mercadorias e serviços são restaurantes em shopping centers, aeroportos e rodovias. Cada um desses segmentos operacionais é administrado separadamente, considerando que cada uma dessas linhas de produto exige recursos diferentes, incluindo abordagens de marketing diferenciadas. Refeições e serviços correlatos são considerados os principais produtos da Companhia.

O principal tomador de decisões operacionais avalia o desempenho dos segmentos operacionais com base no lucro operacional antes dos efeitos da depreciação e amortização, dos juros e dos impostos sobre a renda.

Portanto, os segmentos de reporte do Grupo, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 22/IFRS 8 - Informações por segmentos, são os seguintes:

- Shopping centers: refeições em cadeias de restaurantes e cafeterias em shopping centers no Brasil e Caribe prestação de serviços aos franqueados das marcas KFC e Pizza Hut.
- Aeroportos: fornecimento de refeições em restaurantes e cafeterias e para companhias aéreas ("catering") no Brasil e Caribe.
- Rodovias: praças de alimentação em postos de serviços e cadeias de restaurantes localizadas em rodovias, além de venda de combustíveis para veículos.
- Estados Unidos da América: refeições em restaurantes em mercados cativos nos Estados Unidos da América e produtos de consumo no varejo.
- Outros: incluem os gastos corporativos não alocáveis diretamente a cada um dos segmentos de negócios apresentados.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

6. Informações por segmento--Continuação

	Shopping centers	Aeroportos	Rodovias	Estados Unidos da América	Outros	Total
31 de dezembro de 2020:						
Receita líquida de clientes	287.116	117.636	410.403	338.382	-	1.153.537
Resultado operacional*	(30.593)	(37.080)	7.224	26.079	(16.215)	(50.584)
Depreciação e amortização	(22.508)	(38.469)	(20.826)	(24.486)	(21)	(106.310)
Amortização - sobre direito de uso	(20.507)	(23.160)	(8.659)	(20.251)	-	(72.577)
Redução do valor recuperável de ativo imobilizado e ativo intangíveis	(276.502)	(50.930)	-	-	-	(327.432)
Resultado financeiro	(13.293)	(18.148)	(7.829)	(11.237)	(558)	(51.064)
Crédito (despesa) de imposto de renda	105.284	13.899	(1.180)	16.387	-	134.390
31 de dezembro de 2019:						
Receita líquida de clientes	297.657	341.534	513.685	450.386	-	1.603.262
Resultado operacional*	22.244	70.456	65.532	64.339	(17.309)	205.262
Depreciação e amortização	(18.662)	(28.111)	(16.584)	(18.948)	(39)	(82.344)
Amortização - sobre direito de uso	(17.753)	(27.553)	(8.184)	(16.131)	-	(69.621)
Redução do valor recuperável de ativo imobilizado e ativo intangíveis	(2.779)	(1.098)	-	-	-	(3.877)
Resultado financeiro	(51)	(35.945)	(8.819)	(12.258)	(304)	(57.377)
Crédito (despesa) de imposto de renda	(1.220)	(3.579)	(1.182)	(1.902)	-	(7.883)

(*) Excluídos os efeitos da depreciação e da amortização e da amortização do direito de uso.

A reconciliação do resultado operacional, ao lucro líquido do exercício, é como segue:

	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Reconciliação do prejuízo do exercício:		
Resultado operacional dos segmentos de reporte, excluídos os efeitos da depreciação e amortização	(34.369)	222.572
Resultado operacional de outros segmentos, excluídos os efeitos da depreciação e amortização	(16.215)	(17.311)
	(50.584)	205.261
Depreciação e amortização	(106.310)	(82.344)
Amortização - sobre direito de uso	(72.577)	(69.621)
Redução do valor recuperável dos ativos	(327.432)	(3.877)
Resultado financeiro	(51.064)	(57.378)
Imposto de renda e contribuição social	134.390	(7.883)
Prejuízo do exercício	(473.578)	(15.842)

O total dos ativos da Companhia demonstrado por segmento de negócio é como segue:

	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Shopping centers	681.455	898.845
Aeroportos	731.335	728.928
Rodovias	559.018	559.039
Estados Unidos da América	777.629	496.088
Subtotal	2.749.436	2.682.900
Ativos não alocados aos segmentos	3.542	2.748
	2.752.978	2.685.648

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

6. Informações por segmento--Continuação

a) Divulgações no âmbito da Companhia

Informações geográficas

O Grupo opera nas seguintes áreas: Brasil, Caribe (Colômbia e Panamá) e Estados Unidos da América. As informações por segmento das vendas do Grupo por mercado geográfico com base na localização de seus clientes, independentemente da origem dos bens/serviços, são as seguintes:

	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Receita Líquida:		
Brasil	735.104	961.633
Caribe	80.051	191.243
Estados Unidos da América	338.382	450.386
	1.153.537	1.603.262

b) Informações sobre os principais clientes

O Grupo não tem clientes, nem conjunto de clientes, sob controle comum que respondam por mais de 10% de sua receita.

7. Instrumentos financeiros

a) Gestão do capital

A Administração do Grupo gerencia seus recursos a fim de assegurar a continuidade normal dos negócios e maximizar os recursos para aplicação em novas lojas, reformas e remodelação das lojas existentes, além da aquisição de outras entidades.

A estrutura de capital do Grupo consiste em passivos financeiros com instituições financeiras, caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras, incluindo capital social e lucros acumulados.

O Grupo pode mudar a forma e a estrutura do capital, dependendo da economia, com o objetivo de otimizar sua alavancagem financeira. Além disso, a Administração analisa periodicamente a estrutura do capital e sua capacidade de liquidar seus passivos tomando as providências adequadas, quando necessário, para equalizar o endividamento e a liquidez do Grupo.

b) Categorias e hierarquia do valor justo dos instrumentos financeiros

A Administração considera que os valores contábeis dos ativos e passivos financeiros registrados ao custo amortizado nas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia se aproximam dos valores justos, já que são instrumentos de curto prazo ou indexados à variação do CDI no caso dos principais ativos financeiros ou indexados à taxa de juros LIBOR no caso dos principais passivos financeiros. Os principais instrumentos financeiros são distribuídos da seguinte forma:

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

7. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Categorias e hierarquia do valor justo dos instrumentos financeiros—Continuação

	Valor contábil e valor justo			
	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	271.896	140.081	537.581	332.806
Instrumento financeiro de "swap" de variação cambial	-	-	-	149
Contas a receber	5.259	16.279	36.380	64.281
Contas a receber de partes relacionadas	96.888	128.285	-	2.535
	374.043	284.645	573.961	399.771
	Valor contábil e valor justo			
	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Passivos financeiros				
Passivos financeiros reconhecidos ao custo amortizado:				
Fornecedores	10.275	14.568	162.857	188.097
Empréstimos, financiamentos e Debêntures	413.485	395.274	673.786	561.672
Contas a pagar a partes relacionadas	40.664	51.059	1.459	3.080
Parcelamento de aquisições de empresas	6.996	-	9.594	41.558
	471.420	460.901	847.696	794.407

O valor justo dos instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos (por exemplo, derivativos de balcão) é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. Se todas as premissas relevantes utilizadas para determinar o valor justo de um instrumento puderem ser observadas no mercado, o instrumento estará incluído no Nível 2.

Se uma ou mais informações relevantes não estiver baseada em dados adotados pelo mercado, o instrumento estará incluído no Nível 3.

Em 31 de dezembro de 2020, todos os instrumentos financeiros do Grupo estavam classificados no Nível 2.

c) Liquidez

A gestão de liquidez implica manter recursos financeiros, como caixa, títulos, valores mobiliários e linhas de crédito disponíveis, suficientes para gerir a capacidade de liquidação de compromissos.

A Administração monitora o nível de liquidez do Grupo considerando o fluxo de caixa esperado em contrapartida às linhas de crédito não utilizadas.

A seguir, está detalhado o vencimento contratual remanescente do Grupo para seus ativos e passivos financeiros com prazos de amortização acordados. Os quadros foram preparados considerando os fluxos de caixa não descontados dos ativos e passivos financeiros com base na data mais próxima em que o Grupo possa ser obrigado a efetuar o pagamento ou ter o direito de recebimento. Na medida em que os fluxos de juros são flutuantes, o valor não descontado é obtido com base nas curvas de taxa de juros no período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2020. Dessa forma, os saldos apresentados não conferem com os saldos apresentados nos balanços patrimoniais.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

7. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Liquidez--Continuação

	Taxa de juros média efetiva ponderada - %	Controladora					Total
		Menos de 1 mês	1 a 3 meses	3 meses a 1 ano	1 a 5 anos	Mais de 5 anos	
31 de dezembro de 2020:							
Fornecedores	-	(9.706)	(229)	(340)	-	-	(10.275)
Contas a receber	-	2.545	346	1.384	984	-	5.259
Empréstimos, financiamentos e debêntures	5,44%	-	(4.729)	(20.210)	(457.769)	(70.830)	(553.538)
Passivo de arrendamento ("direito de uso")	11,99%	(475)	(1.424)	(3.798)	(10.525)	(1.015)	(17.237)
	Taxa de juros média efetiva ponderada - %	Consolidado					Total
		Menos de 1 mês	1 a 3 meses	3 meses a 1 ano	1 a 5 anos	Mais de 5 anos	
31 de dezembro de 2020:							
Fornecedores	-	(158.443)	(1.804)	(2.610)	-	-	(162.857)
Contas a receber	-	17.036	2.613	15.731	1.000	-	36.380
Empréstimos, financiamentos e debêntures	4,78%	-	(7.721)	(23.923)	(749.276)	(70.830)	(851.750)
Passivo de arrendamento ("direito de uso")	9,06%	(5.056)	(15.168)	(40.449)	(347.340)	(60.841)	(468.854)
Parcelamento de aquisições de empresas	5,75%	-	-	-	(1.996)	(7.600)	(9.596)

d) Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um contrato com cliente, o que levaria ao reconhecimento de perdas financeiras. As vendas do Grupo são efetuadas substancialmente por meio de pagamentos, principalmente cartões de crédito e débito, reduzindo substancialmente os riscos de inadimplência. Parte das vendas relativas à "comissaria" é efetuada para empresas aéreas, cuja capacidade de crédito é monitorada. Como resultado dessa gestão, as perdas esperadas foram registradas na rubrica "Provisão para perdas de créditos esperadas", conforme demonstrado na Nota Explicativa nº 9.

O Grupo está sujeito também a riscos de crédito relacionados aos instrumentos financeiros contratados na gestão de seus negócios, principalmente representados por caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras. A Administração considera baixo o risco de crédito das operações que mantém em instituições financeiras com as quais opera, consideradas pelo mercado brasileiro como de primeira linha.

e) Risco de taxa de juros

O Grupo possui empréstimos e contratos de dívida em dólares norte-americanos (US\$), em pesos colombianos (COP) e em reais (R\$), indexados à LIBOR (taxa de longo prazo), à IBR Indicador Bancário de Referência e ao CDI (taxa de depósito interbancário). Há um risco inerente nesses passivos decorrente da flutuação normal de taxas nos mercados em que foram contratados.

O Grupo não possui nenhum contrato de derivativo para mitigar esse risco, visto que, na opinião da Administração, não há risco significativo de flutuação abrupta dessas taxas de juros.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

7. Instrumentos financeiros--Continuação

e) Risco de taxa de juros--Continuação

e.1) Análise de sensibilidade

Para efetuar a análise de sensibilidade da taxa de juros incidente sobre os empréstimos contratados e outras obrigações, o Grupo utiliza para um cenário provável a taxa de mercado obtida em bolsas brasileiras e considera um acréscimo dessa taxa de 25% e 50% nos cenários I e II, respectivamente. Os resultados para 12 meses são apresentados a seguir:

	Consolidado		
	Provável	Cenário I	Cenário II
Debentures - CDI mais juros de 4,85% a 5,30% ao ano	6.13%	8.49%	9.18%
Encargos estimados	32.817	35.170	38.604
LIBOR 30 dias mais juros de 1,95% ao ano	2.10%	2.14%	2.17%
Encargos estimados	3.731	3.797	3.864
LIBOR 180 dias mais juros de 3,40% a 4,05% ao ano	3.63%	3.69%	3.75%
Encargos estimados	2.305	2.342	2.379
IBR (ao ano) mais juros de 3,70% ao ano	5.48%	5.93%	6.37%
Encargos estimados	786	849	913

f) Índices de endividamento

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Dívida (i)	413.485	395.274	673.786	561.672
Instrumento financeiro derivativo de "swap" de variação cambial	-	-	-	(149)
Parcelamento de aquisições de empresas	6.996	-	9.594	41.558
Caixa e equivalentes de caixa (aplicações financeiras)	(271.896)	(140.081)	(537.581)	(332.806)
Dívida líquida	148.585	255.193	145.799	270.275
Patrimônio líquido (ii)	1.181.400	1.145.106	1.181.400	1.145.106
Índice de endividamento líquido	0,126	0,223	0,123	0,236

(i) A dívida é definida como empréstimos de curto e longo prazos, conforme detalhado na Nota Explicativa nº 16.

(ii) O patrimônio líquido inclui todo o capital e as reservas do Grupo, gerenciados como capital.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

8. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Caixa	119	246	5.989	5.705
Bancos	30	1	170.576	108.289
Aplicações financeiras	271.747	139.834	361.016	218.812
	271.896	140.081	537.581	332.806

A composição das aplicações financeiras classificadas como caixa e equivalentes de caixa é como segue:

Operações	Rentabilidade média	Liquidez	País	Controladora	
				31/12/2020	31/12/2019
Certificado de depósito bancário	98,5% a 105% do CDI	Imediata	Brasil	269.095	136.392
Aplicação automática	30% a 60% do CDI	Imediata	Brasil	2.652	3.036
Outros	80% a 100% do CDI	Imediata	Brasil	-	406
				271.747	139.834

Operações	Rentabilidade média	Liquidez	País	Consolidado	
				31/12/2020	31/12/2019
Certificado de depósito bancário	90% a 103,0% do CDI	Imediata	Brasil	289.108	180.952
Letra de arrendamento mercantil	100,2% a 101,5% do CDI	Imediata	Brasil	59.439	13.675
Aplicação automática	30% a 60% do CDI	Imediata	Brasil	2.577	6.536
Aplicação automática	7,41 % a.a.	Imediata	Colômbia	9.391	11.336
Outros	70% a 90% do CDI	Imediata	Brasil	501	6.313
				361.016	218.812

9. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Meios de pagamento (cartões de crédito e débito e vale-refeição)	-	686	12.675	13.066
Clientes (*)	11.484	17.882	27.118	38.152
Verbas e acordos comerciais	700	1.311	10.513	12.871
Contas a receber franqueados (**)	-	-	23.714	19.246
Outras	-	150	174	374
	12.184	20.029	74.194	83.709
Provisão para perdas de crédito esperadas	(6.926)	(3.750)	(37.814)	(19.428)
	5.259	16.279	36.380	64.281
Circulante	4.559	15.503	35.380	62.905
Não-Circulante	700	776	1.000	1.376
	5.259	16.279	36.380	64.281

(*) O saldo da rubrica "Clientes" refere-se principalmente a recebíveis de Companhias aéreas.

(**) Incluem valores a receber dos franqueados das marcas KFC e Pizza Hut, principalmente relacionados com royalties calculados com base em percentuais sobre as vendas das lojas franqueadas.

A Companhia e suas subsidiárias, mediante estratégia de gerenciamento de caixa, vendem parte dos recebíveis, sem qualquer direito de regresso ou de obrigação relacionada.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

9. Contas a receber--Continuação

O saldo da rubrica "Contas a receber", antes da dedução da provisão para perdas de crédito esperadas, está expresso nas seguintes moedas locais de cada país onde o Grupo opera:

	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Em reais - R\$	53.586	59.270
Em dólares norte-americanos - US\$ (*)	11.445	11.846
Em balboas - PAB\$ (*)	1.602	1.006
Em pesos colombianos - COP\$ (*)	7.561	11.587
	74.194	83.709

(*) Os saldos apresentados em moedas estrangeiras referem-se a contas a receber nos respectivos países de origem; portanto, não há variação cambial entre a receita reconhecida e o respectivo saldo a receber lançada nas demonstrações dos resultados.

As contas a receber são compostas por recebíveis a vencer e vencidos, como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
A vencer	2.912	14.593	42.211	55.230
Vencidos:				
Até 30 dias	1.977	1.583	5.452	6.861
De 31 a 60 dias	931	103	1.782	5.400
De 61 a 90 dias	3.720	-	7.465	3.479
Mais de 90 dias	2.645	3.750	17.284	12.739
Provisão para perdas de crédito esperadas	(6.926)	(3.750)	(37.814)	(19.428)
	5.259	16.279	36.380	64.281

Provisão para perdas de crédito esperadas

A movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Saldo no início do exercício	(3.750)	(3.844)	(19.428)	(4.131)
Adições	(5.941)	(6)	(24.111)	(173)
Adições por combinação de negócios	-	-	-	(15.068)
Reversões e baixas	2.765	100	5.725	55
Variação cambial	-	-	-	(111)
Saldo no fim do exercício	(6.926)	(3.750)	(37.814)	(19.428)

Verbas e acordos comerciais

Esses valores são definidos em contratos ou acordos e incluem descontos por volume de compras, programas de marketing conjunto, reembolsos de fretes e outros programas similares.

O Grupo não reconheceu o ajuste a valor presente, uma vez que as operações são de curto prazo e considera irrelevante o efeito de tais ajustes em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

10. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Alimentos e bebidas	1.748	3.138	19.450	29.512
Combustíveis e acessórios para veículos	-	-	5.199	5.834
Produtos não alimentícios e “souvenirs” para revenda	-	-	12.232	9.009
Suprimentos e utensílios	3.560	1.195	9.295	9.948
Estimativa para perdas nos estoques	(650)	(303)	(2.056)	(1.101)
	4.658	4.030	44.120	53.202

Em 31 de dezembro de 2020, o custo total dos estoques vendidos, lançados na rubrica “Custo de vendas e serviços” totaliza R\$13.798 (R\$38.506 em 31 de dezembro de 2019) na controladora e R\$467.344 (R\$564.973 em 31 de dezembro de 2019) no consolidado (Vide nota 31).

A movimentação da provisão para perda nos estoques é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Saldo Inicial	(303)	(102)	(1.101)	(1.710)
Adições	(349)	82	(1.286)	(16.302)
Reversões	2	(283)	206	16.820
Variação cambial	-	-	125	91
Saldo Final	(650)	(303)	(2.056)	(1.101)

11. Tributos e contribuições a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Imposto de renda e contribuição social antecipados	-	-	11.353	11.520
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF sobre aplicações financeiras	4.733	7.055	9.941	13.988
Programa de Integração Social - PIS e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – COFINS	11.744	12.727	66.294	63.091
Outros	291	317	3.178	1.661
	16.768	20.099	90.766	90.260

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

12. Investimentos

Informações das controladas

As informações financeiras resumidas relativas a cada uma das controladas nas quais a Companhia possui participações estão apresentadas a seguir, antes das eliminações de transações entre as empresas do Grupo:

a) 31 de dezembro de 2020

<u>Controladas diretas</u>	<u>Participação - %</u>	<u>Total dos ativos</u>	<u>Total dos passivos</u>	<u>Patrimônio líquido (*)</u>	<u>Lucro líquido (prejuízo) do exercício</u>	<u>Receita</u>	<u>Equivalência patrimonial*</u>
IMCMV Holdings Inc.	100,00	788.787	(469.914)	(318.930)	(13.508)	338.382	(13.508)
IMC Puerto Rico Ltd. (Caribe)	100,00	304.434	(181.234)	(123.177)	(39.767)	80.051	(39.767)
Tob's Lanches Sul Ltda. (Brasil)	99,99	-	-	-	(82)	-	(82)
Pimenta Verde Alimentos Ltda. (Brasil)	99,99	751.275	(377.930)	(399.199)	(227.394)	307.156	(227.394)
Niad Restaurantes Ltda. (Brasil)	63,95	45.797	(53.139)	31.701	(92.888)	17.387	(59.402)
Centro de Serviços Frango Assado Norte Ltda. (Brasil)	91,30	111.442	(48.515)	(62.926)	2.005	239.445	1.831
KSR Master Franquias Ltda. (Brasil)	100,00	23.990	(41.422)	17.432	5.059	10.479	3.190
PHSR Master Franquia Ltda. (Brasil)	100,00	33.845	(68.078)	34.254	11.873	19.446	17.195
Multi QSR Gestão de Restaurantes S.A. (Brasil)	99,99	-	-	-	(20.981)	-	(20.981)
Total		2.059.549	(1.240.230)	(820.844)	(354.702)	1.012.346	(338.918)

(*) Os valores de patrimônio líquido negativo das controladas, totalizando o montante de R\$83.386, estão apresentados como provisão para perdas em investimentos.

b) 31 de dezembro de 2019

<u>Controladas diretas</u>	<u>Participação - %</u>	<u>Total dos ativos</u>	<u>Total dos passivos</u>	<u>Patrimônio líquido</u>	<u>Lucro líquido (prejuízo) do exercício</u>	<u>Receita</u>	<u>Equivalência patrimonial*</u>
IMCMV Holdings Inc.	100,00	496.088	(246.903)	(249.185)	13.248	450.386	13.248
IMC Puerto Rico Ltd. (Caribe)	100,00	304.574	(162.857)	(141.717)	2.602	191.243	2.602
Tob's Lanches Sul Ltda. (Brasil)	99,99	1.388	(514)	(874)	32	-	32
Pimenta Verde Alimentos Ltda. (Brasil)	99,99	871.587	(370.552)	(501.035)	6.501	488.734	6.501
Niad Restaurantes Ltda. (Brasil)	63,95	110.677	(49.490)	(61.187)	1.727	43.571	1.104
Centro de Serviços Frango Assado Norte Ltda. (Brasil)	91,30	109.732	(48.092)	(61.640)	4.236	231.296	4.508
Multi QSR Gestão de Restaurantes S.A. (Brasil)	99,99	51.951	(217.846)	165.895	(4.359)	-	(4.359)
Total		1.945.997	(1.096.254)	(849.743)	23.987	1.405.230	23.636

A movimentação dos investimentos em controladas apresentada nas demonstrações financeiras individuais, é demonstrada como segue:

	Tob's	Pimenta Verde e Niad	Postos de Combustíveis	IMC EUA	IMC Caribe	Master franqueadora	Multi QSR (*)	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2018	4.634	528.312	51.900	226.052	132.035	-	-	942.933
Resultado de equivalência patrimonial	32	15.302	7.168	13.248	2.602	-	(4.359)	33.993
Redução de investimento	-	(7.697)	(2.660)	-	-	-	-	(10.357)
Aquisição de empresa	-	-	-	-	-	-	216.883	216.883
Ajustes de conversão	-	-	-	9.810	7.057	-	-	16.867
Saldos em 31 de dezembro de 2019	4.666	535.917	56.408	249.110	141.694	-	212.524	1.200.319
Resultado de equivalência patrimonial	(82)	(286.796)	1.831	(13.508)	(39.767)	20.386	(20.981)	(338.918)
Provisão para perdas em investimentos registrada na data da incorporação	-	-	-	-	-	(72.071)	-	(72.071)
Adição (baixa) por incorporação, líquida	(4.584)	68.935	-	-	-	-	(191.543)	(127.192)
Aumento de capital social	-	52.385	-	15.357	-	-	-	67.742
Ajustes de conversão	-	-	-	67.971	21.249	-	-	89.220
Saldos em 31 de dezembro de 2020	-	370.441	58.239	318.930	123.177	(51.685)	-	819.101

(*) Após as incorporações restaram como subsidiárias diretas apenas as empresas KSR Master e PHSR Master.

A movimentação dos investimentos em controlada em conjunto ("joint venture"), apresentada nas demonstrações financeiras consolidadas, é como segue:

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

12. Investimentos--Continuação

Informações das controladas--Continuação

	<u>Margaritaville (Orlando)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	22.832
Resultado de equivalência patrimonial (*)	(2.686)
Recebimento de dividendos	3.275
Ajustes de conversão de controladas em conjunto no exterior	(285)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>23.136</u>

(*) Equivalência patrimonial líquida da amortização de investimento em "joint venture" incorrida no período de nove meses findo em 31 de dezembro de 2020 no montante de R\$2.950. O investimento é amortizado, uma vez que a "joint venture" possui prazo de encerramento determinado.

13. Imobilizado

A movimentação do imobilizado durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 foi a seguinte:

	Controladora					Saldos em 31/12/2020
	Saldos em 31/12/2019	Utilização	Adições (*)	Adições por incorporação	Transferência, baixas e outros	
Custo						
Máquinas e equipamentos	25.404	-	-	5.918	(2.606)	28.716
Móveis e utensílios	7.908	-	-	1.804	(897)	8.815
Benfeitorias e instalações em imóveis de terceiros	30.129	-	-	-	(5.365)	24.764
Computadores, veículos e outros	25.863	-	17	685	(1.226)	25.339
Obras e instalações em andamento	480	-	4.780	-	(3.193)	2.067
Total do custo	<u>89.784</u>	<u>-</u>	<u>4.797</u>	<u>8.407</u>	<u>(13.287)</u>	<u>89.701</u>
Depreciação						
Máquinas e equipamentos	(19.067)	-	(1.757)	(259)	2.782	(18.301)
Móveis e utensílios	(6.711)	-	(567)	-	956	(6.322)
Benfeitorias e instalações em imóveis de terceiros	(17.987)	-	(1.965)	-	5.418	(14.534)
Computadores, veículos e outros	(22.711)	-	(1.369)	-	1.598	(22.482)
Total da depreciação	<u>(66.476)</u>	<u>-</u>	<u>(5.658)</u>	<u>(259)</u>	<u>10.754</u>	<u>(61.639)</u>
Provisão de redução do valor recuperável dos ativos						
Benfeitorias e instalações em imóveis de terceiros	-	-	(217)	-	-	(217)
Obras e instalações em andamento	-	601	(1.377)	-	-	(776)
Móveis e utensílios	-	-	(223)	-	-	(223)
Máquinas, equipamentos e instalações	-	683	(2.683)	-	-	(2.000)
Computadores, veículos e outros	(408)	-	(55)	-	-	(463)
Total da provisão	<u>(408)</u>	<u>1.284</u>	<u>(4.555)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3.679)</u>
Total líquido	<u>22.900</u>	<u>1.284</u>	<u>(5.416)</u>	<u>8.148</u>	<u>(2.533)</u>	<u>24.383</u>

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

13. Imobilizado--Continuação

	Consolidado					Saldos em 31/12/2020
	Saldos em 31/12/2019	Utilização	Adições (*)	Transferência, baixas e outros	Efeitos das variações cambiais	
Custo						
Terrenos e edificações	6.161	-	-	(1.505)	956	5.612
Máquinas e equipamentos	245.739	-	16.628	(15.751)	12.252	258.868
Móveis e utensílios	90.307	-	4.467	(2.498)	9.562	101.838
Benfeitorias e instalações em imóveis de terceiros	419.083	-	30.210	(12.193)	46.551	483.651
Computadores, veículos e outros	82.372	-	6.146	(4.438)	7.104	91.184
Obras e instalações em andamento	41.641	-	47.767	(41.445)	7.902	55.865
Total do custo	885.303	-	105.218	(77.830)	84.327	997.018
Depreciação						
Terrenos e edificações	(3.192)	-	(8)	16	(654)	(3.838)
Máquinas e equipamentos	(149.887)	-	(20.050)	20.979	(8.216)	(157.174)
Móveis e utensílios	(66.110)	-	(7.227)	4.856	(7.805)	(76.286)
Benfeitorias e instalações em imóveis de terceiros	(219.109)	-	(38.293)	21.527	(26.631)	(262.506)
Computadores, veículos e outros	(68.287)	-	(7.917)	10.391	(5.524)	(71.337)
Total da depreciação	(506.585)	-	(73.495)	57.769	(48.830)	(571.141)
Provisão de redução do valor recuperável dos ativos						
Máquinas e equipamentos	(2.109)	2.354	(55.411)	-	(75)	(55.241)
Obras e instalações em andamento	-	9	(250)	241	-	-
Móveis e utensílios	(106)	55	(2.135)	-	-	(2.186)
Benfeitorias e instalações em imóveis de terceiros	(3.261)	5.293	(12.850)	(678)	-	(11.496)
Computadores, veículos e outros	(565)	932	(633)	(241)	-	(507)
Total da provisão (**)	(6.041)	8.643	(71.279)	(678)	(75)	(69.430)
Total líquido	372.677	8.643	(39.556)	(20.739)	35.422	356.447

(*) O valor de adições de imobilizado apresentado nas demonstrações dos fluxos de caixa, reflete o que foi efetivamente pago ao longo do período de 12 meses findo em 31/12/2020. Assim, nas demonstrações dos fluxos de caixa, das adições de imobilizado realizadas no período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2020, foi adicionado o montante de R\$367 na Controladora e R\$5.153 no Consolidado.

(**) Montante correspondente a provisão de redução recuperável dos ativos, constituída mediante análise realizada pela Administração.

	Consolidado							
	Saldos em 31/12/2018	Utilização	Adições (*)	Adições por combinação de negocio	Adição PPA	Transferências baixas e outros	Efeitos das variações cambiais	Saldos em 31/12/2019
Custo								
Terrenos e edificações	4.524	-	752	752	-	-	133	6.161
Máquinas e equipamentos	188.268	-	14.663	16.362	-	24.709	1.737	245.739
Móveis e utensílios	81.561	-	5.013	5.621	-	(3.373)	1.485	90.307
Benfeitorias e instalações em imóveis de terceiros	339.352	-	12.450	22.547	-	38.429	6.305	419.083
Computadores, veículos e outros	74.794	-	5.132	2.235	-	(700)	911	82.372
Obras e instalações em andamento	33.542	-	98.993	8.215	1.524	(101.244)	611	41.641
Total do custo	722.041	-	137.003	55.732	1.524	(42.179)	11.182	885.303
Depreciação								
Edificações	(2.730)	-	(375)	-	-	-	(87)	(3.192)
Máquinas e equipamentos	(134.903)	-	(16.113)	(4.876)	-	7.022	(1.017)	(149.887)
Móveis e utensílios	(65.087)	-	(7.243)	(1.629)	-	8.986	(1.137)	(66.110)
Benfeitorias e instalações em imóveis de terceiros	(192.599)	-	(29.676)	(13.116)	-	20.003	(3.721)	(219.109)
Computadores, veículos e outros	(62.078)	-	(7.227)	(1.779)	-	3.712	(715)	(68.287)
Total da depreciação	(457.397)	-	(60.634)	(21.400)	-	39.723	(6.677)	(506.585)
Provisão de redução do valor recuperável dos ativos								
Máquinas e equipamentos	(1.761)	663	(1.011)	-	-	-	-	(2.109)
Móveis e utensílios	(95)	25	-	-	-	(36)	-	(106)
Benfeitorias e instalações em imóveis de terceiros	(2.346)	1.045	(2.177)	-	-	217	-	(3.261)
Computadores, veículos e outros	(1.043)	442	-	-	-	36	-	(565)
Total da provisão	(5.245)	2.175	(3.188)	-	-	217	-	(6.041)
Total líquido	259.399	2.175	73.181	34.332	1.524	(2.239)	4.305	372.677

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

13. Imobilizado--Continuação

SalDOS líquidos em	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Terrenos e edificações	-	-	1.774	2.971
Máquinas e equipamentos	9.639	6.337	46.453	93.743
Móveis e utensílios	2.270	1.197	23.366	19.955
Benfeitorias e instalações em imóveis de terceiros	8.230	12.142	209.649	196.313
Computadores, veículos e outros	2.393	2.744	19.340	13.718
Obras e instalações em andamento	1.851	480	55.865	45.977
	24.383	22.900	356.447	372.677

Os encargos de depreciação são alocados da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Alocados ao custo de vendas e serviços	4.456	4.764	60.378	50.172
Alocados a despesas gerais e administrativas	1.202	1.058	13.117	10.462
Total da despesa de depreciação	5.658	5.822	73.495	60.634
Créditos de PIS e COFINS sobre a depreciação (*)	(620)	(616)	(3.134)	(2.421)
Total da despesa de depreciação líquida de créditos de impostos	5.038	5.206	70.361	58.213

(*) Valor relativo aos créditos de PIS e COFINS sobre ativo imobilizado destinado à área operacional.

14. Intangível

As movimentações do intangível no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019 são como segue:

	Controladora				SalDOS em 31/12/2020
	SalDOS em 31/12/2019	Adições (*)	Adições por incorporação	Transferência, baixas e outros	
Custo:					
Ágio	91.790	-	161.236	(2.609)	250.417
Software	21.326	-	-	9.384	30.710
Direitos sobre marcas	4.100	-	-	-	4.100
Direitos sobre pontos comerciais	30.748	-	-	173	30.921
Direitos de licenciamento	70.130	-	259.754	24.744	354.628
Contratos de não concorrência	-	-	21.145	(21.145)	-
Direitos de arrendamento	25.532	-	-	-	25.532
Intangível em andamento	7.173	1.192	-	(8.365)	-
Total do custo	250.799	1.192	442.135	2.182	696.308
Amortização:					
Software	(17.143)	(2.675)	-	591	(19.227)
Direitos sobre pontos comerciais	(19.256)	(2.846)	-	43	(22.059)
Direitos de licenciamento	(63.495)	(18.275)	(3.950)	-	(85.720)
Direitos de arrendamento	(25.203)	(329)	-	-	(25.532)
Total da amortização	(125.097)	(24.125)	(3.950)	634	(152.538)
Provisão de redução do valor recuperável dos ativos					
Ágio	-	(34.673)	-	-	(34.673)
Software	-	(18)	-	(1.260)	(1.278)
Direitos sobre marcas	(2.537)	(1.562)	-	(1)	(4.100)
Direitos sobre pontos comerciais	-	(10.123)	-	1.261	(8.862)
Total da provisão	(2.537)	(46.376)	-	-	(48.913)
Total líquido	123.165	(69.309)	438.185	2.816	494.857

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

14. Intangível--Continuação

Controladora				
	Saldos em 31/12/2018	Adições. líquidas de reversões (*)	Transferências, baixas e outros	Saldos em 31/12/2019
Custo:				
Ágio	91.790	-	-	91.790
Software	19.955	-	1.371	21.326
Direitos sobre marcas	4.100	-	-	4.100
Direitos sobre pontos comerciais	30.748	-	-	30.748
Direitos de licenciamento	70.130	-	-	70.130
Direitos de arrendamento	25.532	-	-	25.532
Intangível em andamento	942	7.975	(1.744)	7.173
Total do custo	243.197	7.975	(373)	250.799
Amortização:				
Software	(15.826)	(1.317)	-	(17.143)
Direitos sobre pontos comerciais	(16.062)	(3.194)	-	(19.256)
Direitos de licenciamento	(58.818)	(4.677)	-	(63.495)
Direitos de arrendamento	(23.227)	(1.976)	-	(25.203)
Total da amortização	(113.933)	(11.164)	-	(125.097)
Provisão de redução do valor recuperável dos ativos				
Direitos sobre marcas	(1.848)	(689)	-	(2.537)
Total da provisão	(1.848)	(689)	-	(2.537)
Total líquido	127.416	(3.878)	(373)	123.165

Consolidado						
	Saldos em 31/12/2019	Utilização	Adições (*)	Transferências. baixas e outros	Efeito das variações cambiais	Saldos em 31/12/2020
Custo						
Ágio	864.833	-	-	(3.674)	61.600	922.759
Software	37.490	-	1.669	7.337	599	47.095
Direitos sobre marcas	66.919	-	-	8.223	4.304	79.446
Direitos sobre pontos comerciais	118.898	-	8.841	(7.926)	1.166	120.979
Direitos de licenciamento	394.137	-	459	(3.141)	5.808	397.263
Direito de uso de marca e exploração de franquias	7.670	-	-	(7.670)	-	-
Direitos de arrendamento	27.536	-	-	(831)	586	27.291
Contratos de não concorrência	3.880	-	-	(592)	675	3.963
Intangível em andamento e outros	7.909	-	1.287	(8.325)	200	1.071
Total do custo	1.529.272	-	12.256	(16.599)	74.938	1.599.867
Amortização:						
Software	(29.478)	-	(3.949)	2.042	(419)	(31.804)
Direitos sobre pontos comerciais	(67.412)	-	(6.409)	2.953	(683)	(71.551)
Direitos de licenciamento	(95.114)	-	(23.450)	3.637	(3.921)	(118.848)
Direitos de arrendamento	(25.204)	-	(329)	2	-	(25.531)
Contratos de não concorrência	(3.232)	-	(259)	1.068	(510)	(2.933)
Outros	(620)	-	-	-	(130)	(750)
Total da amortização	(221.060)	-	(34.396)	9.702	(5.663)	(251.417)
Provisão de redução do valor recuperável dos ativos						
Ágio	-	-	(223.796)	-	(53)	(223.849)
Software	(497)	13	(6.831)	-	-	(7.315)
Direitos sobre marcas	(7.351)	-	(13.836)	-	(136)	(21.323)
Direitos sobre pontos comerciais	(6)	941	(11.690)	667	-	(10.088)
Direitos de licenciamento	(17)	-	-	-	-	(17)
Total da provisão (**)	(7.871)	954	(256.153)	667	(189)	(262.592)
Total líquido	1.300.341	954	(278.293)	(6.230)	69.087	1.085.858

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

14. Intangível –Continuação

	Saldos em 31/12/2018	Utilizações	Adições (*)	Adições por combinação de negocio	Adições PPA	Transferências. baixas e outros (**)	Efeito das variações cambiais	Saldos em 31/12/2019
Custo								
Ágio	696.870	-	-	-	159.703	-	8.259	864.833
Software	34.873	-	572	550	-	1.431	64	37.490
Direitos sobre marcas	66.322	-	-	-	-	-	597	66.919
Direitos sobre pontos comerciais	103.819	-	2.234	13.665	1.273	(2.249)	156	118.898
Direitos de licenciamento	115.012	-	561	24.931	254.303	(1.453)	784	394.138
Direitos de arrendamento	28.072	-	-	-	-	(638)	102	27.536
Contratos de não concorrência	-	-	-	1.917	5.753	-	-	7.670
Intangível em andamento e outros	3.193	-	-	-	976	(383)	94	3.880
Total do custo	1.656	-	8.115	-	-	(1.884)	22	7.909
	1.049.817	-	11.482	41.063	422.008	(5.176)	10.078	1.529.272
Amortização								
Software								
Direitos sobre pontos comerciais	(27.320)	-	(2.130)	(175)	-	199	(52)	(29.478)
Direitos de licenciamento	(51.082)	-	(8.045)	(9.680)	-	1.481	(86)	(67.412)
Direitos de arrendamento	(84.557)	-	(7.256)	(3.603)	-	786	(484)	(95.114)
Contratos de não concorrência	(23.227)	-	(1.977)	-	-	-	-	(25.204)
Intangível em andamento e outros	(2.034)	-	(1.131)	-	-	-	(67)	(3.232)
Total da amortização	(527)	-	(70)	-	-	-	(23)	(620)
	(188.747)	-	(20.609)	(13.458)	-	2.466	(712)	(221.061)
Provisão de redução d Provisão de redução do valor recuperável dos ativos								
Software	(503)	6	-	-	-	-	-	(497)
Direitos sobre marcas	(6.662)	236	(689)	-	-	(236)	-	(7.351)
Direitos sobre pontos comerciais	(34)	245	-	-	-	(217)	-	(6)
Direitos de licenciamento	(253)	-	-	-	-	236	-	(17)
Total da provisão	(7.452)	487	(689)	-	-	(217)	-	(7.871)
Total do custo	853.618	487	(9.817)	27.604	422.008	(2.927)	9.366	1.300.340

(*)O valor de adições de intangível apresentado nas demonstrações dos fluxos de caixa, reflete o que foi efetivamente pago ao longo do período de 12 meses findo em 31/12/2020.

(**) Montante correspondente a provisão de redução recuperável dos ativos, constituída mediante análise realizada pela Administração.

Saldos líquidos em	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Ágio (a)	215.744	91.790	698.910	864.833
Software	10.205	4.183	7.976	7.515
Direitos sobre marcas (b)	-	1.563	58.123	59.568
Direitos sobre pontos comerciais (c)	-	11.492	39.340	51.480
Direitos de licenciamento (d)	268.908	6.635	278.398	298.590
Direito de uso de marcas e exploração de franquias	-	-	-	7.670
Direitos de arrendamento (e)	-	329	1.030	2.332
Contratos de não concorrência	-	-	1.760	1.064
Intangível em andamento e outros	-	7.173	321	7.289
	494.857	123.165	1.085.858	1.300.340

Os encargos de amortização sobre os outros ativos intangíveis estão registrados na rubrica “Despesas gerais e administrativas” na demonstração do resultado.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

14. Intangível –Continuação

Principais ativos intangíveis

a) *Ágio*

Alocação do ágio a unidades geradoras de caixa

O ágio é alocado a cada unidade geradora de caixa definida da seguinte forma:

- Shopping centers - Brasil: refeições rápidas em cadeias de restaurantes e cafeterias localizadas em shopping centers no Brasil e prestação de serviços aos franqueados das marcas KFC e Pizza Hut, a partir da aquisição das operações da MultiQSR.
- Shopping centers - Caribe (Panamá e Colômbia): refeições rápidas em cadeias de restaurantes e cafeterias localizadas em shopping centers no Caribe.
- Aeroportos: fornecimento de refeições em restaurantes e cafeterias e para companhias aéreas ("catering") e outros serviços correlacionados no Brasil.
- Aeroportos - Caribe (Panamá e Colômbia): fornecimento de refeições em restaurantes e cafeterias e para companhias aéreas ("catering") e outros serviços correlacionados no Caribe
- Rodovias: praças de alimentação em postos de serviços e cadeias de restaurantes localizadas em rodovias no Brasil, além de venda de combustíveis para veículos.
- Estados Unidos da América: refeições em restaurantes em mercados cativos nos Estados Unidos da América e produtos de consumo no varejo.

O valor contábil do ágio foi alocado às unidades geradoras de caixa da seguinte forma:

	Consolidado			31/12/2019
	31/12/2020			
	Após o impairment	Valor de impairment	Antes do impairment	
Brasil:				
Shopping centers	158.626	187.905	346.531	347.607
Aeroportos	57.119	34.672	91.791	91.790
Rodovias	206.187	-	206.187	206.187
	421.932	222.577	644.509	645.584
Caribe:				
Shopping centers	-	1.272	1.272	1.068
Aeroportos	24.681	-	24.681	20.476
	24.681	1.272	25.953	21.544
Estados Unidos da América	252.297	-	252.297	197.705
	698.910	223.849	922.759	864.833

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

14. Intangível –Continuação

b) *Direitos sobre as marcas*

Referem-se às marcas identificadas nas aquisições efetuadas. Destacam-se as marcas Viena, Frango Assado, Batata Inglesa e Rede J&C Delicias (Caribe).

c) *Direitos sobre pontos comerciais*

Referem-se aos valores pagos para aquisição de direitos sobre pontos comerciais (fundo de comércio) e/ou pela alocação de parte dos preços de aquisição de negócios.

d) *Direitos de uso de marca e exploração de franquias*

Tratam-se das parcelas do preço atribuível às aquisições das operações de “comissaria” (“*catering*”) alocadas às licenças para operar serviços de fornecimento de refeições a bordo de aeronaves e licenças e autorizações para operar restaurantes em certas regiões comerciais de aeroportos.

A partir da aquisição das operações da MultiQSR em 2019, a Companhia adquiriu o direito de explorar, com exclusividade, as marcas KFC e Pizza Hut no Brasil através de Master Franquia.

e) *Direitos de arrendamento*

Tratam-se da parcela do preço de aquisição de empresas alocada aos contratos de arrendamento celebrados com as autoridades aeroportuárias (“direitos de arrendamento”) e/ou empresas administradoras de aeroportos para a locação de espaços nos aeroportos para operar restaurantes, lanchonetes, cafeterias e afins.

Análise de redução do valor recuperável dos ativos sem vida útil definida

A análise de redução do valor recuperável dos ativos de vida útil indefinida é efetuada uma vez ao ano, ou quando há indicadores de redução do valor recuperável de alguma das unidades geradoras de caixa. Em 30 de junho de 2020, o valor de mercado da Companhia era inferior ao seu valor patrimonial, indicando potencial perda por redução ao valor recuperável do ágio e de outros ativos. Além disso, a queda generalizada nas atividades de alimentação em todo o mundo e a incerteza econômica contínua gerada pela pandemia ao longo de 2020, levaram a uma redução na demanda e na revisão de vários aspectos operacionais da Companhia, com impacto em tal análise. A taxa de desconto utilizada, conforme abaixo indicado, aumentou em relação aos períodos anteriores, principalmente em decorrência da mudança no beta do segmento de atuação da Companhia, no risco país e na elevação do custo da dívida da Companhia, por conta da renegociação dos termos e condições das debentures ocorrida no segundo trimestre de 2020.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia efetuou nova avaliação, e não identificou necessidade de registro de provisão adicional em relação ao que foi registrado em 30 de junho de 2020, conforme descrito abaixo para cada uma das unidades geradoras de caixa.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

14. Intangível –Continuação

a) Unidades geradoras de caixa brasileiras

- *Aeroportos*

O valor recuperável da unidade geradora de caixa aeroportos totalizou R\$72.617 em 30 de junho de 2020, e foi apurado com base no cálculo do valor em uso, em vista das projeções de fluxo de caixa com base em orçamentos financeiros. O fluxo de caixa projetado foi atualizado para refletir a queda na demanda de produtos e serviços. A taxa de desconto aplicada a projeções de fluxo de caixa é de 12.2%, a qual aumentou em relação aos períodos anteriores principalmente em decorrência das mudanças no beta do segmento de atuação da Companhia, no risco país e na elevação do custo da dívida da Companhia, por conta da renegociação dos termos e condições das debentures ocorrida no segundo trimestre de 2020. O fluxo de caixa referente ao período que extrapola os cinco anos considera uma taxa de crescimento de 5.9%, a mesma taxa média de crescimento de longo prazo adotada para a indústria alimentícia.

Como resultado desta análise, a Administração reconheceu em junho de 2020 uma redução ao valor recuperável do ágio no montante de R\$34.673, na rubrica de provisão para perdas no valor recuperável.

Em 31 de dezembro de 2020, a Administração revisitou o teste de recuperação de ativos realizado em 30 de junho de 2020 e não identificou necessidade de ajustes adicionais.

- *Shopping centers*

O valor recuperável da unidade geradora de caixa shopping centers relativos às operações do Viena e Batata Inglesa totalizou R\$23.571 em 30 de junho de 2020, e foi apurado com base no cálculo do valor em uso, em vista das projeções de fluxo de caixa com base em orçamentos financeiros aprovados pela Alta Administração durante um período de cinco anos. O fluxo de caixa projetado foi atualizado para refletir a queda na demanda de produtos e serviços e revisão de aspectos operacionais relacionados com o portfolio de marcas, com maior foco naquelas recentemente adquiridas. A taxa de desconto aplicada a projeções de fluxo de caixa é de 12,2%, a qual aumentou em relação aos períodos anteriores principalmente em decorrência da mudança no beta do segmento de atuação da Companhia, na mudança do risco país e na elevação do custo da dívida da Companhia, por conta da renegociação dos termos e condições das debentures ocorrida no segundo trimestre de 2020. O fluxo de caixa referente ao período que extrapola os cinco anos considera uma taxa de crescimento de 5,9%, a mesma taxa média de crescimento de longo prazo adotada para a indústria alimentícia.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

14. Intangível –Continuação

a) Unidades geradoras de caixa brasileiras--Continuação

- *Shopping centers--Continuação*

Como resultado desta análise, a Administração reconheceu redução ao valor recuperável do ágio no montante de R\$190.514, de seus ativos no montante de R\$53.675 e de direito sobre marcas no montante de R\$8.830. Na rubrica redução do valor recuperável dos ativos na demonstração do resultado.

Em 31 de dezembro de 2020, a Administração revisitou o teste de recuperação de ativos realizado em 30 de junho de 2020 e não identificou necessidade de ajustes adicionais. Conforme divulgado na nota explicativa n. 35 – Eventos subsequentes, a Companhia está discutindo judicialmente a manutenção do contrato de master franqueadora da marca KFC no Brasil. O teste de recuperação levou em consideração os termos e condições existentes no contrato atual, que foram restabelecidos conforme decisão favorável à Companhia, ocorrida em 26 de fevereiro de 2021, bem como a opinião legal dos consultores jurídicos. Adicionalmente, a Companhia efetuou uma análise de sensibilidade que evidenciou que, mesmo num cenário de perda no tribunal arbitral, com a exclusão dos resultados decorrentes do referido contrato no fluxo de caixa descontado do segmento, não haveria a necessidade de reconhecimento de redução ao valor recuperável.

b) Unidades geradoras de caixa caribenhas

- *Shopping centers*

O valor recuperável da unidade geradora de caixa shopping malls da Colômbia totalizou R\$14.758 em 30 de junho de 2020 e foi apurado com base no cálculo do valor em uso, em vista das projeções de fluxo de caixa com base em orçamentos financeiros aprovados pela Alta Administração durante um período de cinco anos. O fluxo de caixa projetado foi atualizado para refletir a queda na demanda de produtos e serviços. A taxa de desconto aplicada a projeções de fluxo de caixa é de 11,9% e aumentou em relação aos períodos anteriores principalmente em decorrência das mudanças no beta do segmento de atuação da Companhia, no risco país e na elevação do custo da dívida da Companhia, por conta da renegociação dos termos e condições das debentures ocorrida no segundo trimestre de 2020. O fluxo de caixa referente ao período que extrapola os cinco anos considera uma taxa de crescimento de 5,0%, a mesma taxa média de crescimento de longo prazo adotada para a indústria alimentícia para este País.

Como resultado desta análise, a Administração reconheceu em junho de 2020 uma redução ao valor recuperável do ágio o montante de R\$1.220 e uma redução do valor recuperável de seus ativos o montante de R\$4.536, na rubrica redução do valor recuperável dos ativos na demonstração do resultado.

Em 31 de dezembro de 2020, a Administração revisitou o teste de recuperação de ativos realizado em 30 de junho de 2020 e não identificou necessidade de ajustes adicionais.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

14. Intangível –Continuação

Os principais aspectos e considerações sobre as premissas mais significativas utilizadas nas análises. são as seguintes:

Projeções de vendas	Crescimento médio de vendas no período imediatamente anterior ao período do orçamento, mais taxa de crescimento anual para os próximos cinco anos. Os valores atribuídos à premissa refletem a experiência passada, exceto o fator de crescimento, que é consistente com os planos da Administração de focalização das operações nesses mercados e em determinadas marcas do atual portfólio da Companhia. A Administração entende que o crescimento anual da participação de mercado para os próximos cinco anos é exequível.
Inflação dos preços da matéria-prima	Previsões para os índices de preços ao consumidor para o período de orçamento dos países dos quais as matérias-primas são adquiridas. Os valores alocados às principais premissas são consistentes com fontes externas de informações.
Margem bruta orçada	Margens brutas médias obtidas no período imediatamente anterior ao período do orçamento, aumentadas em virtude das melhorias de eficiência esperadas. Refletem a experiência passada, exceto pelas melhorias de eficiência estimadas e que a Companhia entende ser razoável de se concretizarem.

Em 31 de dezembro de 2020, a Administração concluiu que não havia indicadores de perda do valor recuperável das unidades geradoras “Estados Unidos da América” e “Rodovias”, uma vez que os testes efetuados demonstraram que os valores recuperáveis dessas UGCs foram superiores aos seus valores contábeis.

O valor recuperável da unidade geradora de caixa Estados Unidos totalizou R\$637.115 em 31 de dezembro de 2020 e foi apurado com base no cálculo do valor em uso, em vista das projeções de fluxo de caixa com base em orçamentos financeiros aprovados pela Alta Administração durante um período de cinco anos. A taxa de desconto aplicada a projeções de fluxo de caixa é de 16,0% e aumentou em relação aos períodos anteriores principalmente em decorrência das mudanças no beta do segmento de atuação da Companhia e na elevação do custo da dívida da Companhia. O fluxo de caixa referente ao período que extrapola os cinco anos considera uma taxa de crescimento de 3,0%, a mesma taxa média de crescimento de longo prazo adotada para a indústria alimentícia para este país.

15. Direito de uso e passivo de arrendamento (“direito de uso”)

As movimentações do ativo de direito de uso e do passivo de arrendamento (“direito de uso”) são compostos substancialmente por contratos de imóveis.

A movimentação no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foi como segue:

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

15. Direito de uso e passivo de arrendamento (“direito de uso”)--Continuação

a) Movimentação do ativo de direito de uso

	Controladora			
	Imóveis	Maquinas e equipamentos	Veículos	Total
Saldo em 31/12/2018	-	-	-	-
(+) Adoção inicial	15.719	1.352	35	17.106
Saldo em 01/01/2019	15.719	1.352	35	17.106
(-) Depreciação acumulada	(3.326)	(404)	(144)	(3.874)
(+) Adições	3.019	234	170	3.423
(-) Baixas	(254)	(116)	(27)	(397)
Saldo em 31/12/2019	15.158	1.066	34	16.258
(-) Depreciação acumulada	(2.944)	(119)	(31)	(3.094)
(+) Adições	8.139	114	6	8.259
(-) Baixas	(7.136)	(130)	-	(7.266)
Saldo em 31/12/2020	13.217	931	9	14.157

	Consolidado			
	Imóveis	Maquinas e equipamentos	Veículos	Total
Saldo em 31/12/2018	-	-	-	-
(+) Adoção inicial	404.011	1.352	35	405.398
Saldo em 01/01/2019	404.011	1.352	35	405.398
(-) Depreciação acumulada	(69.855)	(404)	(144)	(70.403)
(+) Adições	66.207	234	170	66.611
(-) Baixas	(31.831)	(116)	(27)	(31.974)
(+) Variação cambial	15.410	-	-	15.410
Saldo em 31/12/2019	383.942	1.066	34	385.042
(-) Depreciação acumulada	(71.925)	(119)	31	(72.075)
(+) Adições	89.105	114	6	89.225
(-) Baixas	(86.885)	(130)	-	(87.015)
(+) Variação cambial	40.217	-	-	40.217
(+) Remensuração	43.665	-	-	43.665
Saldo em 31/12/2020	398.119	931	9	399.059

b) Movimentação do passivo de arrendamento (“direito de uso”)

	Controladora			
	Imóveis	Maquinas e equipamentos	Veículos	Total
Saldo em 31/12/2018	-	-	-	-
(+) Adoção inicial	15.719	1.352	35	17.106
Saldo em 01/01/2019	15.719	1.352	35	17.106
(+) Juros	1.653	135	13	1.801
(-) Pagamento de principal	(3.621)	(355)	(141)	(4.117)
(-) Pagamento de juros	(634)	(131)	(14)	(779)
(+) Adições	3.019	234	170	3.423
(-) Baixas	(254)	(116)	(27)	(397)
Saldo em 31/12/2019	15.881	1.119	36	17.036
(+) Juros	1.262	43	1	1.306
(-) Pagamento de principal	(3.349)	(106)	(2)	(3.456)
(-) Pagamento de juros	(440)	(45)	(2)	(487)
(+) Adições	8.139	114	6	8.259
(-) Baixas	(1.823)	(130)	-	(1.953)
(-) Descontos obtidos	(5.313)	-	-	(5.313)
Saldo em 31/12/2020	14.357	995	39	15.391

Circulante	4.795	278	14	5.087
Não circulante	9.562	717	25	10.304

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

15. Direito de uso e passivo de arrendamento (“direito de uso”)--Continuação

b) Movimentação do passivo de arrendamento (“direito de uso”)--Continuação

	Consolidado			
	Imóveis	Maquinas e equipamentos	Veículos	Total
Saldo em 31/12/2018	-	-	-	-
(+) Adoção inicial	404.011	1.352	35	405.398
Saldo em 01/01/2019	404.011	1.352	35	405.398
(+) Juros	33.543	135	13	33.691
(-) Pagamento de principal	(79.228)	(355)	(141)	(79.724)
(-) Pagamento de juros	(12.040)	(131)	(14)	(12.185)
(+) Adições	66.207	234	170	66.611
(-) Baixas	(31.831)	(116)	(27)	(31.974)
(+) Variação cambial	19.405	-	-	19.405
Saldo em 31/12/2019	400.067	1.119	36	401.222
(+) Juros	17.088	43	1	17.132
(-) Pagamento de principal	(69.053)	(106)	(2)	(69.161)
(-) Pagamento de juros	(13.003)	(45)	(2)	(13.050)
(+) Adições	89.105	114	6	89.225
(-) Baixas	(55.506)	(130)	-	(55.636)
(-) Descontos obtidos	(31.379)	-	-	(31.379)
(+) Variação cambial	46.431	-	-	46.431
(+) Remensuração	43.665	-	-	43.665
Saldo em 31/12/2020	427.415	995	39	428.449
Circulante	54.060	104	13	54.177
Não circulante	373.355	891	26	374.272

c) Cronograma de vencimento do passivo de arrendamento (“direito de uso”) reconhecido no passivo não circulante

Ano	Controladora	Consolidado
2022	3.153	55.055
2023	3.163	62.586
2024	1.420	44.494
2025	1.427	147.580
Mais de 5 anos	1.141	64.557
	10.304	374.272

Os números divulgados no cronograma acima referem-se aos valores do passivo de arrendamento e não estão refletindo os descontos dos aluguéis causados pela pandemia da COVID-19.

Conforme Deliberação CVM nº 859, de 7 de julho de 2020 com as revisões no pronunciamento técnico nº 16/2020, alterando o NBC TG 6 (R2), a Companhia, aplicou o expediente prático à todos os contratos que atenderam as condições do item 46B, optando por não avaliar os benefícios recebidos nos pagamentos dos contratos de aluguéis e relacionados diretamente à pandemia do COVID-19 como uma modificação dos contratos de arrendamento. Assim sendo, os descontos obtidos de R\$5.313 na Controladora e R\$31.379 no Consolidado nos pagamentos dos aluguéis em 2020 estão apresentados como redutores da despesa de aluguel.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

15. Direito de uso e passivo de arrendamento (“direito de uso”)--Continuação

d) Contratos de arrendamento de curto prazo, baixo valor e variáveis:

Em 31 de dezembro de 2020, os pagamentos realizados pela Companhia relativos aos contratos de arrendamento de curto prazo e ativos de baixo valor relativos a impressoras, periféricos e equipamentos de escritório totalizaram R\$2.893 (R\$4.563 em 31 de dezembro de 2019). Os pagamentos de contratos com valor variável totalizaram R\$9.673 (R\$57.460 em 31 de dezembro de 2019).

Dado o cenário atual, com parte significativa de suas lojas fechadas, a Companhia optou por não divulgar os valores futuros, por não haver razoável segurança sobre a determinação de tais valores.

e) Créditos de PIS e COFINS

As entidades localizadas no Brasil possuem direito a crédito de PIS e COFINS nos contratos de aluguel na ocorrência de seus pagamentos. Apresentamos abaixo os valores potenciais desses impostos, considerando os valores nominais e ajustados ao seu valor presente:

	Controladora	
	Valor nominal	Ajustado a valor presente
Contraprestação do arrendamento	15.467	14.157
PIS e COFINS potencial (9,25%)	1.431	1.310

	Consolidado	
	Valor nominal	Ajustado a valor presente
Contraprestação do arrendamento	412.909	399.059
PIS e COFINS potencial (9,25%)	15.130	13.849

f) Informações adicionais:

Caso o Grupo tivesse adotado a metodologia de cálculo projetando a inflação embutida na taxa incremental nominal e trazendo ao valor presente pela taxa incremental nominal, os seguintes dados deveriam ser considerados:

	Inflação a projetar por ano	Prazo médio dos contratos
Operações no Brasil	4,52%	5 anos
Operações internacionais		
Estados Unidos da América	1,36%	6 anos
Panamá	1,36%	5 anos
Colômbia	1,61%	3 anos

16. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Fornecedores de produtos	2.357	9.143	66.580	76.906
Fornecedores de serviços	7.841	4.980	94.974	108.263
Fornecedores - outros	77	445	1.303	2.928
Total	10.275	14.568	162.857	188.097

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

17. Empréstimos e financiamentos

	Encargos	Vencimento	Controladora		Consolidado	
			31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Cédula de Crédito Bancário Internacional - "Swap" - Brasil	CDI + "spread" de 3,1% a.a.	Trimestral até 14/09/2020	-	-	-	2.634
Cédula de Crédito Bancário - CCB - Estados Unidos da América (a)	LIBOR 30 dias + "spread" de 3% a.a.	Annual até 21/11/2026	-	-	177.773	62.958
Cédula de Crédito Bancário - CCB - Caribe (b)	Libor 180 dias (ou IBR 6 meses) + "spread" de 3,4% a 3,7% a.a.	Semestral até 12/10/2022	-	-	77.757	60.280
Debêntures 1ª série (c)	CDI + "spread" de 4,85% a.a.	Annual até 15/03/2024	132.015	127.273	132.015	127.273
Debêntures 2ª série (c)	CDI + "spread" de 5,30% a.a.	Annual até 15/03/2026	132.452	127.426	132.452	127.426
Emissão série única (d)	CDI + "spread" de 5,00% a.a.	Annual até 10/09/2025	158.779	152.949	158.779	152.949
Custos a apropriar			(11.581)	(13.623)	(11.581)	(13.623)
Outros			1.820	1.249	6.591	41.775
			413.485	395.274	673.786	561.672

Classificados como:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Circulantes:				
Empréstimos em moeda estrangeira	-	-	39.960	35.530
Empréstimos em moeda local (R\$)	28.872	7.485	30.133	47.672
	28.872	7.485	70.093	83.202
Não circulantes:				
Empréstimos em moeda estrangeira	-	-	215.613	87.708
Empréstimos em moeda local (R\$)	384.631	387.789	388.079	390.762
	384.631	387.789	603.692	478.470

Garantias e compromissos

- (a) Empréstimo obtido em dólares norte-americanos (US\$) e com juros a uma taxa flutuante por ano determinada pelo banco, de 3% acima da Libor. O empréstimo é garantido pela controladora International Meal Company Alimentação S.A. e possui certas cláusulas restritivas calculadas com base em demonstrações financeiras. Em 31 de dezembro de 2020, o Grupo cumpriu com tais cláusulas.
- (b) Empréstimos amortizáveis em 10 parcelas semestrais a partir de março de 2018 e garantidos por certas controladas da Companhia. O contrato possui certas cláusulas calculadas com base em demonstrações financeiras que consistem, basicamente, nos quocientes calculados entre a dívida líquida e o LAJIDA, nos índices de cobertura de serviço da dívida e no endividamento total, mensurados semestralmente.
- (c) Primeira emissão de 250.000 debêntures simples, não conversíveis em ações, em duas séries de 125.000 debêntures cada, com valor nominal de R\$1.000,00, da espécie quirografária com garantia fidejussória, emitidas em 18 de março de 2019, com juros remuneratórios correspondentes a 100% da variação acumulada das taxas médias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, acrescida exponencialmente de spread (sobretaxa) de 4,85% ao ano, com vencimento em 2024 para a primeira série e 5,30% ao ano, com vencimento em 2026 para a segunda série, com pagamento semestral de juros até a data de vencimento.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

17. Empréstimos e financiamentos --Continuação

Garantias e compromissos—Continuação

Os índices financeiros estabelecidos no contrato são acompanhados trimestralmente pelo agente fiduciário e consistem, basicamente, nos quocientes calculados entre a dívida líquida e o LAJIDA e caixa mínimo.

No dia 4 de junho de 2020, a Companhia renegotiou as seguintes cláusulas da escritura de debentures, a qual foi aprovada pela unanimidade dos debenturistas:

- Suspensão da verificação do Índice Financeiro com base nas informações financeiras trimestrais consolidadas (ITRs) de 31 de março, 30 de junho e 30 de setembro de 2020 e 31 de março e 30 de junho de 2021; e nas demonstrações financeiras anuais consolidadas de 31 de dezembro de 2020 relativos ao quociente entre dívida líquida e LAJIDA;
- Alteração no exponencial de spread (sobretaxa) da 1ª Série, passando de 1,15% a.a. para 4,85% a.a., com vencimento em 2024;
- Alteração no exponencial de spread (sobretaxa) da 1ª Série, passando de 1,60% a.a. para 5,30% a.a., com vencimento em 2026.

(d) Segunda emissão de 150.000 debêntures simples, não conversíveis em ações, em duas séries de 150.000 debêntures cada (tendo sido emitida apenas uma série até 31.12.19), com valor nominal de R\$1.000,00, da espécie quirografária com garantia fidejussória, emitidas em 14 de setembro de 2019, com juros remuneratórios correspondentes a 100% da variação acumulada das taxas médias dos DI – Depósitos Interfinanceiros de um dia, acrescida exponencialmente de spread (sobretaxa) de 5,00% ao ano, com vencimento em 2025, com pagamento semestral de juros até a data de vencimento.

Os índices financeiros estabelecidos no contrato são acompanhados trimestralmente pelo agente fiduciário e consistem, basicamente, nos quocientes calculados entre a dívida líquida e o LAJIDA e caixa mínimo.

No dia 4 de junho de 2020, a Companhia renegotiou as seguintes cláusulas da escritura de debentures, a qual foi aprovada pela unanimidade dos debenturistas:

- Suspensão da verificação do Índice Financeiro com base nas informações financeiras trimestrais consolidadas (ITRs) de 31 de março, 30 de junho e 30 de setembro de 2020 e 31 de março e 30 de junho de 2021; e nas demonstrações financeiras anuais consolidadas de 31 de dezembro de 2020 relativos ao quociente entre dívida líquida e LAJIDA;
- Alteração no exponencial de spread (sobretaxa) da 2ª Série, passando de 1,30% a.a. para 5,00% a.a., com vencimento em 2025.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

17. Empréstimos e financiamentos --Continuação

Os vencimentos da parcela registrada no passivo não circulante estão demonstrados como segue:

	<u>Consolidado</u>
2022	59.034
2023	100.281
2024	117.428
2025 em diante	<u>326.949</u>
	603.692

18. Concessão governamental

Em 24 de abril de 2020, o governo dos Estados Unidos assinou a lei H.R. 266 chamada *Paycheck Protection Program and Health Care Enhancement Act*. O programa de ajuda financeira fornece às pequenas empresas americanas, um período de vinte e quatro semanas em assistência de fluxo de caixa durante a crise de COVID-19.

O empréstimo pode ser perdoado e convertido em uma concessão pelo governo. O valor perdoado será determinado com base no valor utilizado para cobrir salários de até US\$ 100 mil, convênio médico, contribuições previdenciárias, juros sobre empréstimos para pessoas físicas, alugueis e serviços públicos. As regras e os regulamentos estabelecem que pelo menos 60% dos fundos devem ser utilizados para cobrir os custos com folha de pagamento, sendo permitido apenas 30% para aluguel, serviços públicos e outras despesas gerais. Não são necessárias garantias colaterais.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia havia utilizado 100% do montante recebido.

Conforme pronunciamento técnico CPC 07 (R1) – Subvenção e Assistência Governamentais, subvenção governamental é uma assistência governamental geralmente na forma de contribuição de natureza pecuniária, mas não só restrita a ela, concedida a uma entidade normalmente em troca do cumprimento passado ou futuro de certas condições relacionadas às atividades operacionais da entidade. Não são subvenções governamentais aquelas que não podem ser razoavelmente quantificadas em dinheiro e as transações com o governo que não podem ser distinguidas das transações comerciais normais da entidade.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

18. Concessão governamental--Continuação

O tratamento contábil da subvenção governamental como receita deriva dos seguintes principais argumentos: (a) uma vez que a subvenção governamental é recebida de uma fonte que não os acionistas e deriva de ato de gestão em benefício da entidade, não deve ser creditada diretamente no patrimônio líquido, mas, sim, reconhecida como receita nos períodos apropriados; (b) subvenção governamental raramente é gratuita; a entidade ganha efetivamente essa receita quando cumpre as regras das subvenções e cumpre determinadas obrigações. A subvenção, dessa forma, deve ser reconhecida como receita na demonstração do resultado nos períodos ao longo dos quais a entidade reconhece os custos relacionados à subvenção que são objeto de compensação; (c) assim como os tributos são despesas reconhecidas na demonstração do resultado, é lógico registrar a subvenção governamental que é, em essência, uma extensão da política fiscal, como receita na demonstração do resultado.

É fundamental, pelo regime de competência, que a receita de subvenção governamental seja reconhecida em bases sistemáticas e racionais, ao longo do período necessário e confrontada com as despesas correspondentes. Assim, o reconhecimento da receita de subvenção governamental no momento de seu recebimento somente é admitido nos casos em que não há base de alocação da subvenção ao longo dos períodos beneficiados.

Com base na natureza da operação, e nos itens discutidos acima, a Administração entendeu que o tratamento contábil adequado seria a contabilização de tais recursos como uma concessão governamental.

Em 31 de dezembro de 2020, a Administração concluiu haver razoável segurança para o reconhecimento de R\$58.996 no resultado no exercício. no grupo de despesas de vendas e operacionais, dos quais R\$12.915 e R\$45.720 foram reconhecidos como redutores das rubricas "Despesas com aluguel" e "Despesas com folha de pagamento", respectivamente (Vide nota explicativa 29)

A movimentação da concessão governamental é como segue:

	Consolidado
Montante recebido – <i>Paycheck Protection Program</i>	58.996
(-) Valor utilizado para pagamento de salários	(45.720)
(-) Valor utilizado para pagamento de alugueis	(12.915)
(-) Variação cambial	(361)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-

19. Salários e encargos sociais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Salários e encargos sociais	4.635	5.144	23.891	30.503
Provisão para férias e encargos sociais	5.069	11.943	27.118	25.624
Outros	1.144	822	1.889	9.808
Total	10.848	17.909	52.898	65.935

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

20. Parcelamento de aquisições de empresas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Aquisições de empresas no Brasil	6.996	-	6.996	9.864
Aquisições de empresas efetuadas em outros países (a)	-	-	2.598	31.694
Total	6.996	-	9.594	41.558
Circulante	1.996	-	1.996	6.394
Não circulante	5.000	-	7.598	35.164

(a) Os valores de parcelamento estão denominados em dólares norte americanos, sobre os quais incidem juros de 5,75% ao ano.

A parcela registrada no passivo não circulante tem vencimentos a partir de 2025.

Desembolso de caixa para as aquisições

	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Pagamentos de parcelas de aquisição de negócios realizados no Brasil, pelas empresas adquiridas em períodos anteriores	2.142	457
Pagamentos de parcelas de aquisição de negócios realizados em outros países, em exercícios anteriores	35.563	4.754
Saída de caixa	37.705	5.211

21. Provisão para disputas trabalhistas, cíveis e tributárias

O Grupo é parte envolvida em determinados riscos trabalhistas e previdenciários, cíveis e tributários. No caso das reclamações ajuizadas, recursos foram impetrados. Depósitos judiciais foram realizados quando exigido pelas autoridades.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Trabalhistas e previdenciários (a)	20.509	6.190	51.748	12.084
Tributários (b)	19.993	-	27.547	36
Cíveis (c)	3.125	619	6.360	2.512
Combinação de negócios – aquisição de empresas(d)	-	-	-	43.042
Combinação de negócios – Alocação PPA (d)	-	-	-	27.006
	43.627	6.809	85.654	84.680

- (a) Provisão para cobertura de riscos trabalhistas e previdenciários decorrentes de relações trabalhistas no curso normal dos negócios. Visto que o Grupo figura no polo passivo de ações trabalhistas que possuem natureza similar, ou seja, ações de conteúdo recorrente, oriundas, em geral, de autores reclamantes que ocuparam determinados cargos e funções e que deduzem pedidos baseados em ofensores comuns, entende-se que a melhor estimativa de risco de perda (e consequentemente da constituição da provisão) é a avaliação do comportamento histórico de desempenho com base nas perdas efetivas em ações dessa natureza. Com base nas análises efetuadas pela Companhia, as perdas históricas dos últimos 5 (cinco) anos foram de uma média de aproximadamente 17% quando comparadas com os valores das respectivas causas.
- (b) O Grupo possui riscos relacionados a questionamentos por parte das autoridades fiscais (federais, estaduais e municipais) e, com base na opinião de seus assessores jurídicos, constituiu provisão para ações com o risco avaliados como provável.
- (c) O Grupo é parte envolvida em ações e vários outros processos cíveis, tais como alegações de desequilíbrio econômico ou ações ajuizadas por fornecedores / produtores, relacionadas a descontos de qualidade. A Administração registrou provisão para ações e processos cujo risco de perda é provável, conforme opinião dos assessores jurídicos da Companhia.
- (d) O saldo é oriundo da combinação de negócios com a Multi QSR (Nota explicativa 5).

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

21. Provisão para disputas trabalhistas, cíveis e tributárias--Continuação

O Grupo é parte em outras ações de natureza tributária e cível que segundo opinião dos seus assessores jurídicos, envolvem risco possível de perdas no montante de R\$3.578 na controladora e R\$32.353 no consolidado e, portanto, não foi constituída provisão para essas ações.

Dentre as principais ações tributárias classificadas como perda possível, destacamos os autos de infração lavrados contra a controlada Comercial Frango Assado (incorporada pela Pimenta Verde em agosto de 2017), em novembro de 2012, referente a exigência de crédito tributário a título de PIS e COFINS do período de janeiro a dezembro/2009. O montante envolvido é de R\$4.791. O processo está em discussão na fase administrativa.

Em 31 de dezembro de 2020, o Grupo possui uma exposição total de causas trabalhistas no montante de R\$49.629 (R\$31.423 em 31 de dezembro de 2019) na controladora e R\$89.567 (R\$87.023 em 31 de dezembro de 2019) no consolidado, sendo que deste montante R\$24.156 (R\$10.083 em 31 de dezembro de 2019) corresponde a causas cuja probabilidade de perda foi avaliada como possível na controladora e R\$49.091 (R\$28.857 em 31 de dezembro de 2019) no consolidado.

O Grupo utiliza o percentual médio de aproximadamente 17% aplicado sobre o montante total de exposição para a constituição de provisão.

A movimentação da provisão nos períodos é como segue:

	Controladora			
	Trabalhistas e previdenciárias	Tributárias	Cíveis	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2018	3.880	-	924	4.804
Adições	5.253	-	126	5.379
Utilizações	(2.943)	-	(431)	(3.374)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	6.190	-	619	6.809
Adições por incorporação de empresa	12.665	19.993	3.124	35.783
Adições	6.207	-	17	6.224
Utilizações	(4.554)	-	(635)	(5.189)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	20.508	19.993	3.125	43.627

	Consolidado			
	Trabalhistas e previdenciárias	Tributárias	Cíveis	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2018	10.956	-	1.944	12.900
Adições	11.896	35	1.058	12.989
Reversões	(72)	-	(61)	(133)
Utilizações	(10.696)	-	(457)	(11.153)
Variação cambial	-	-	28	28
Saldos em 31 de dezembro de 2019	12.084	35	2.512	14.631
Alocação do preço de aquisição (PPA)	6.663	19.365	978	27.006
Adições por combinação de negócio	31.916	7.768	3.360	43.043
Saldos em 31 de dezembro de 2019	50.663	27.168	6.850	84.680
Adições	19.418	378	96	19.892
Utilizações	(18.168)	-	(469)	(18.637)
Reversões	(165)	-	(406)	(571)
Variação cambial	-	-	289	289
Saldos em 31 de dezembro de 2020	51.748	27.547	6.360	85.654

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

21. Provisão para disputas trabalhistas, cíveis e tributárias--Continuação

Combinação de negócios

(i) Trabalhistas e previdenciárias:

Riscos trabalhistas e previdenciários decorrentes principalmente de: (a) vínculo empregatício com pessoas jurídicas uni-profissionais remunerados via emissão de nota fiscal e (ii) complemento salarial via cartão de incentivo. Os riscos foram identificados e apurados em due diligence e a prática suspensa após a conclusão da combinação de negócios.

(ii) Tributárias

Riscos tributários decorrentes principalmente de: (a) ausência de recolhimento de IOF sobre mútuos com partes relacionadas e (ii) limite de dedutibilidade de royalties remetidos ao exterior. Os riscos foram identificados e apurados em due diligence e a prática suspensa após a conclusão da combinação de negócios.

(iii) Cíveis

Riscos de natureza pulverizada identificados em due diligence.

22. Receita diferida

Refere-se a bônus e abatimentos recebidos de fornecedores por preferência e exclusividade na utilização de seus serviços e/ou revenda de seus produtos. Esses bônus e abatimentos são reconhecidos, substancialmente, na rubrica "Custo de vendas e serviços" na demonstração do resultado, quando o serviço é prestado ou o produto é revendido e de acordo com o vencimento dos contratos celebrados entre o Grupo e seus fornecedores.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

23. Imposto de renda e contribuição social

a) Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos decorrem de prejuízos fiscais, base negativa de contribuição social e diferenças temporárias reconhecidos. Esses créditos estão registrados no ativo e passivo não circulantes, com base na estimativa de resultados tributáveis futuros mensurados de acordo com a legislação vigente na data-do balanço.

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, o imposto de renda e a contribuição social diferidos são como segue:

	Controladora	
	31/12/2020	31/12/2019
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	-	5.081
Diferenças temporárias:		
Provisão para disputas trabalhistas, cíveis e tributárias	3.031	2.315
Provisão para impairment	4.720	139
Passivos de imposto de renda diferido sobre amortização de ágio de empresas adquiridas	(28.979)	(40.768)
Passivos de imposto de renda diferido sobre mais valia de empresas incorporadas	(7.398)	-
Passivo fiscal diferido oriundo das alocações de valor justo das combinações de negócios	(2.407)	(643)
Provisão para contas a pagar e outras	6.808	8.017
	(24.225)	(25.859)
Ativo	-	-
Passivo	(24.225)	(25.859)
	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	109.856	101.212
Diferenças temporárias:		
Provisão para disputas trabalhistas, cíveis e tributárias	17.631	6.039
Provisão para impairment	29.034	2.231
Provisão para contas a pagar	29.982	9.409
Ativos de imposto de renda diferido de empresas incorporadas	5.210	-
Mais-valia de ativos e diferença entre as taxas de depreciação contábil e fiscal	17.600	20.074
Passivos de imposto de renda diferido sobre amortização de ágio de empresas adquiridas e incorporadas e/ou oriundo das alocações de valor justo das combinações de negócios	(129.313)	(196.418)
Passivos de imposto de renda diferido sobre mais valia de empresas incorporadas	(7.398)	-
Outras diferenças temporárias	4.696	(2.539)
	77.298	(59.992)
Ativo	134.072	17.509
Passivo	(56.774)	(77.502)
	77.298	(59.992)

De acordo com o CPC 32, a Companhia, baseada na expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, por meio de estudo técnico aprovado pela administração, reconhece os créditos e débitos tributários sobre diferenças temporárias dedutíveis e sobre os prejuízos fiscais e bases negativas acumuladas de contribuição social, que não possuem prazo prescricional e cuja compensação está limitada a 30% dos lucros anuais tributáveis. O valor contábil do ativo e do passivo fiscal diferidos é revisado trimestralmente e as projeções revisadas anualmente.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

23. Imposto de renda e contribuição social—Continuação

b) Realização do imposto de renda e da contribuição social diferidos

Com base no histórico de realizações dos ativos e passivos que deram origem ao saldo de imposto de renda e da contribuição social diferidos ativos, bem como nas projeções de resultados para os exercícios seguintes, foi estimado o seguinte cronograma para realização dos créditos de imposto de renda e contribuição social diferidos:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Exercício		
Em 1 ano	1.304	7.499
De 1 a 2 anos	2.071	34.923
De 2 a 3 anos	2.640	38.197
De 3 a 4 anos	4.858	42.236
De 5 a 7 anos	1.728	47.953
De 8 a 10 anos	1.958	43.201
	14.559	214.009

Em 31 de dezembro de 2020, o Grupo possui saldos de prejuízos fiscais e de base negativa de contribuição social no montante de R\$498.646 (R\$297.682 em 31 de dezembro de 2019), para os quais registrou impostos diferidos e o montante de R\$77.913 (R\$80.437 em 31 de dezembro de 2019) para os quais não foram constituídos impostos diferidos, em virtude de não haver, até àquela data, projeções de resultados tributáveis futuros que confirmassem sua realização.

c) Conciliação entre imposto de renda e contribuição social nominais e efetivos

	<u>Controladora</u>	
	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social das operações continuadas	(483.626)	(16.800)
Alíquota nominal	34%	34%
Crédito de imposto de renda e contribuição social pela alíquota nominal	164.433	5.712
Ajustes efetuados sobre:		
Diferenças permanentes (*)	(2.029)	(810)
Resultado de equivalência patrimonial	(96.644)	(11.558)
Créditos de imposto de renda diferido sobre prejuízos fiscais e base negativa não reconhecidos	(51.933)	(997)
Lucro de subsidiárias no exterior	-	10.075
Outras diferenças permanentes	(3.779)	(1.464)
Imposto de renda e contribuição social	10.048	958
Correntes	-	-
Diferidos	10.048	958
	10.048	958
	<u>Consolidado</u>	
	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social das operações continuadas	(607.968)	(7.960)
Alíquota nominal	34%	34%
Crédito de imposto de renda e contribuição social pela alíquota nominal	206.709	2.706
Ajustes efetuados sobre:		
Diferenças permanentes (i)	(14.874)	(1.563)
Créditos de imposto de renda diferido sobre prejuízos fiscais e base negativa não reconhecidos	(59.193)	(7.499)
Outras diferenças permanentes	1.748	(1.528)
Imposto de renda e contribuição social	134.390	(7.884)
Correntes	-	(8.671)
Diferidos	134.390	788
	134.390	(7.884)

(i) Incluem: (a) impostos pagos pelas subsidiárias internacionais e não dedutíveis no Brasil; e (b) outras despesas não dedutíveis.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

23. Imposto de renda e contribuição social—Continuação

A declaração de imposto de renda de cada subsidiária está sujeita a exame pelas autoridades fiscais dos respectivos países por um período de três a seis anos a partir do fim do exercício em que é entregue. Em decorrência dessas inspeções, podem ser imputados impostos adicionais e penalidades os quais seriam sujeitos a juros. Entretanto, a administração é de opinião de que todos os impostos têm sido pagos ou provisionados adequadamente.

24. Patrimônio líquido

a) Capital social

A Companhia está autorizada a aumentar o capital social em até mais 100.584.077 ações ordinárias, sem valor nominal.

Em 31 de dezembro de 2020, o capital social da Companhia é composto por 286.369.530 (195.919.530 em 31 de dezembro de 2019) ações que representam um montante de R\$1.170.479 (R\$786.065 em 31 de dezembro de 2019).

A reconciliação das ações é como segue:

Posição em 31 de dezembro de 2019	195.919.530
Novas ações	<u>90.450.000</u>
Posição em 31 de dezembro de 2020	286.369.530

Em 9 de julho de 2020, a Companhia divulgou fato relevante comunicando que, em reunião do Conselho de Administração da Companhia, foi aprovada a realização de uma oferta pública de distribuição primária de, inicialmente, 67.000.000 ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, livres e desembaraçadas de quaisquer ônus ou gravames, de emissão da Companhia.

Em 21 de julho de 2020, foram aprovados o preço por ação, fixado de acordo com o Procedimento de Bookbuilding no valor de R\$4,25 ("Preço por Ação"), e o efetivo aumento do capital social da Companhia em R\$384.413, bem como a sua homologação no âmbito da oferta pública de distribuição primária com esforços restritos de colocação exclusivamente na República Federativa do Brasil, nos termos da Instrução CVM 476, e, portanto, sem esforços de colocação das Ações no exterior, de um total de 90.450.000 de ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, livres e desembaraçadas de quaisquer ônus ou gravames, de emissão da Companhia, incluindo as Ações Adicionais. As despesas decorrentes especificamente da oferta foram reconhecidas como redução do patrimônio líquido, no montante de R\$16.120.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 28 de agosto de 2019 foi aprovado o aumento de capital da Companhia decorrente da Incorporação de Ações da MultiQSR (vide nota explicativa 1b), no montante de R\$9.784, mediante a emissão de 29.387.930 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, passando, portanto, o capital social da Companhia a ser composto por 195.919.530 (cento e noventa e cinco milhões, novecentas e dezenove mil, quinhentas e trinta) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

24. Patrimônio líquido--Continuação

a) Capital social--Continuação

Foi registrada uma reserva de capital de R\$207.099, que corresponde à diferença entre o valor do aumento de capital acima mencionado e o valor atribuído à contraprestação paga (R\$ 216.883) pela aquisição da MultiQSR com base no valor de mercado das ações da Companhia em 31 de outubro de 2019.

b) Destinação do lucro líquido

Do lucro líquido apurado, deverá ser deduzida a parcela de 5% para a constituição da reserva legal, que não excederá 20% do capital social.

Os acionistas têm direito a um dividendo anual não cumulativo de, pelo menos, 25% do lucro líquido do exercício, nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

O saldo remanescente do lucro líquido, depois das deduções acima mencionadas, terá a destinação determinada pela Assembleia Geral de Acionistas, observada a legislação aplicável.

Observadas as disposições legais pertinentes, a Companhia poderá pagar a seus acionistas, por deliberações da Assembleia Geral de Acionistas, juros sobre o capital próprio, que poderão ser deduzidos do dividendo mínimo obrigatório.

c) Ações em tesouraria

Em 7 de novembro de 2019, o Conselho de Administração da Companhia aprovou "programa de recompra" de ações com duração até 7 de novembro de 2020 (inclusive) e por volume de até 4.911.436 (quatro milhões, novecentos e onze mil e quatrocentos e trinta e seis) ações ordinárias com o objetivo de incrementar a geração de valor para o acionista.

Em 8 de janeiro de 2020, o Conselho de Administração da Companhia aprovou o encerramento do programa de recompra de ações da Companhia aprovado pelo Conselho de Administração em 7 de novembro de 2019 ("Programa de Recompra"); bem como autorizou para a alienação de ações, pela Diretoria, de emissão da Companhia e mantidas em tesouraria.

A movimentação das ações em tesouraria nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2020 foi a seguinte:

	Quantidade de ações	Valor	Preço médio por ação - R\$
Saldo em 31 de dezembro de 2019	6.790.600	40.917	6,03
(-) Ações em tesouraria vendidas	(5.800.000)	(34.974)	6,03
(-) Opções de compras de ações exercidas	(65.000)	(392)	6,03
Saldo em 31 de dezembro de 2020	925.600	5.551	6,03

d) Outros resultados abrangentes

Referem-se à conversão dos resultados em moeda estrangeira calculados sobre o patrimônio líquido das controladas estrangeiras.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

25. Plano de pagamento baseado em ações

No âmbito do Plano de Opção de Compra de Ações ("Plano de Opção - 2015"), aprovado em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 30 de abril de 2015, os administradores e os empregados da Companhia e de suas controladas ("Beneficiários") são elegíveis a receber opções de compra de ações ordinárias de emissão da Companhia ("Opção").

A outorga de opções deve respeitar sempre o limite máximo de 8.326.580 ações ordinárias, equivalente a 5% do capital social da Companhia.

O Plano de Opção – 2015 é administrado pelo Conselho de Administração da Companhia ou, por opção deste, pelo Comitê de Remuneração ("Comitê"), e, conforme o caso, os membros deste Comitê terão amplos poderes para, respeitados os termos do Plano e, no caso do Comitê, as diretrizes do Conselho de Administração da Companhia, organizar e administrar o Plano e os contratos de opção de compra de ações outorgados no seu âmbito.

O Conselho de Administração ou o Comitê, conforme o caso definirá: (a) os Beneficiários; (b) o número total de ações da Companhia objeto de outorga; (c) a divisão da outorga em lotes, se for o caso; (d) o preço de exercício; (e) eventuais restrições às ações recebidas pelo exercício da Opção; e (f) eventuais disposições sobre penalidades, sempre observando as diretrizes gerais previstas no Plano, bem como fixará os termos e as condições de cada opção em Contrato de Outorga de Opção de Compra de Ações ("Contrato"), a ser celebrado entre a Companhia e cada Beneficiário. O Contrato definirá o número e a espécie de ações que o Beneficiário terá direito de adquirir ou subscrever com o exercício da Opção e quaisquer outros termos e condições, sempre observando as diretrizes gerais previstas no Plano.

O preço de exercício é atualizado mensalmente pela variação do Índice de Preço ao Consumidor Amplo ("IPCA") ou pela variação do Índice Geral de Preços de Mercado da Fundação Getúlio Vargas (IGP-M/FGV) a partir da data de outorga.

Com a condição de permanecer na Companhia, os Beneficiários adquirirão, a cada 12 meses, o direito de exercer o percentual de opções definidas em cada Contrato (opções "*vested*"), com um período máximo de até dois anos após o período de "*vesting*".

As opções serão exercidas por meio da emissão de novas ações e/ou pela alienação de ações em tesouraria detidas pela Companhia, conforme opção a ser definida pelo Conselho de Administração ou pelo Comitê.

Com características similares ao Plano de Opção - 2015, em 27 de outubro de 2017, o Conselho de Administração aprovou o Plano de Opção – 2017, com outorgas de opções limitadas a 4.550.000 ações ordinárias, equivalente, na data, a 2,73% do capital social da Companhia. Diferentemente do Plano de Opção – 2015, neste plano, os beneficiários poderão exercer as opções "*vested*" em um período máximo de até três meses após o período do "*vesting*", salvo decisão específica em contrário.

Na Assembleia Geral Extraordinária realizada em 28 de agosto de 2019 foi aprovado o Plano de Opção – 2019, com outorgas de opções limitadas a 4.325.000 ações ordinárias, equivalentes a 2,21% do capital social da Companhia. O Plano de Opção – 2019 possui características similares aos planos anteriores.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

25. Plano de pagamento baseado em ações--Continuação

A posição das opções outorgadas em aberto em 31 de dezembro de 2020 é demonstrada a seguir:

Exercício de outorga	Quantidade de ações				Valor justo da opção ⁽¹⁾	Preço de exercício ⁽¹⁾	
	Outorgadas	Não exercidas por saída ⁽²⁾	Exercidas	Em aberto		Na outorga	Atualizado
Plano de Opção – 2015							
2015	2.700.000	(1.508.000)	(1.192.000)	-	4,75 ⁽³⁾	4,00	5,68
2016	3.900.000	(1.067.000)	(2.733.000)	100.000	2,19	4,00	5,15
2017	4.050.000	(2.190.000)	(1.405.000)	455.000	3,56	6,56	8,94
2018	100.000	-	-	100.000	1,94	6,75	6,75
2019	350.000	-	-	350.000	3,01	6,00	6,00
2020	1.880.000	-	-	1.880.000	1,25	4,00	4,13
	12.980.000	(4.765.000)	(5.330.000)	2.885.000			
Plano de Opção – 2017							
2017	4.300.000	(1.110.000)	-	3.190.000	2,99	7,47	9,02
2018	900.000	(115.000)	(25.000)	760.000	1,97	6,37	6,69
2020	150.000	-	-	150.000	1,26	4,00	4,13
	5.350.000	(1.225.000)	(25.000)	4.100.000			
Plano de Opção – 2019							
2019	3.550.000	(300.000)	-	3.250.000	3,04	7,57	9,41
	3.550.000	(300.000)	-	3.250.000			
	21.880.000	(6.290.000)	(5.355.000)	10.235.000			

(1) Valores expressos em R\$.

(2) Conforme previsto em contrato de outorga, os beneficiários que renunciarem e/ou forem desligados dos cargos que exercem na Companhia perdem o direito de exercício das opções "non vested".

(3) Corresponde ao valor justo na data da outorga do plano de opções sem o reflexo das cláusulas aditadas em 2016.

A movimentação ocorrida nas opções outorgadas em aberto está apresentada abaixo:

	Plano de Opção – 2015	Plano de Opção – 2017	Plano de Opção – 2019	Total
Quantidade de opções em aberto em 31 de dezembro de 2019	1.473.750	4.390.000	3.500.000	9.363.750
(+) Opções outorgadas em 2020	1.880.000	150.000	-	2.030.000
(-) Não exercidas por saída / expiradas				
Outorga de 2019	-	-	(250.000)	(250.000)
Outorga de 2017	(428.750)	(415.000)	-	(843.750)
(-) Exercidas				
Outorga de 2017	(40.000)	(25.000)	-	(65.000)
Quantidade de opções em aberto em 31 de dezembro de 2020	2.885.000	4.100.000	3.250.000	10.235.000

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

25. Plano de pagamento baseado em ações--Continuação

O valor justo da opção foi calculado na data de outorga de cada Plano e ajustado de acordo com o aditamento citado acima, com base no modelo de precificação "Black & Scholes". Os efeitos foram refletidos na rubrica "Despesas gerais e administrativas", nas demonstrações dos resultados, e na rubrica "Reserva para plano de opções de compra de ações", no patrimônio líquido, como segue:

<u>Exercício de outorga</u>	<u>Acumulado em 31/12/2019</u>	<u>Apropriado ao resultado em 2020</u>	<u>Acumulado em 31/12/2020</u>	<u>Valores a registrar em períodos futuros⁽¹⁾</u>
Plano de Opções – 2015				
2015	5.659	-	5.659	-
2016	6.207	7	6.213	-
2017	6.939	(439)	6.500	117
2018	88	56	143	52
2019	279	321	600	455
2020	-	248	248	2.111
	<u>19.172</u>	<u>193</u>	<u>19.363</u>	<u>2.735</u>
Plano de Opções – 2017				
2017	7.641	982	8.624	926
2018	780	361	1.141	404
2020	-	20	20	168
	<u>8.421</u>	<u>1.363</u>	<u>9.785</u>	<u>1.498</u>
Plano de Opções – 2019				
2019	1.340	3.405	4.744	5.316
	<u>1.340</u>	<u>3.405</u>	<u>4.744</u>	<u>5.316</u>
Total	<u>28.933</u>	<u>4.961</u>	<u>33.892</u>	<u>9.549</u>

(1) A média ponderada do prazo contratual remanescente é de 17 meses.

Na determinação do valor justo das opções de compra de ações, foram utilizadas as seguintes premissas econômicas:

	<u>Média ponderada</u>
Expectativa de prazo de vida da opção ⁽¹⁾	2,6 anos
Volatilidade ⁽²⁾	43,9%
Taxa de risco ⁽³⁾	4,6%

(1) Representa o período em que se acredita que as opções serão exercidas e foi determinado com base na premissa que os beneficiários exercerão suas opções no limite do prazo de vencimento;

(2) A volatilidade estimada levou em consideração a ponderação do histórico de negociações das ações da Companhia;

(3) A Companhia utiliza como taxa de juros livre de risco a taxa referencial da BM&F disponível na data do cálculo e com vencimento equivalente ao prazo da opção.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

26. Receita Líquida

Receita desagregada	Controladora		
	Catering	Varejo	Total
Receita bruta	51.089	11.794	62.883
Impostos sobre vendas	(5.623)	(75)	(5.698)
Devoluções e abatimentos	745	(521)	224
Receita Líquida em 31 de dezembro de 2020	46.210	11.198	57.408
Receita bruta	122.026	39.097	161.123
Impostos sobre vendas	(11.477)	(2.961)	(14.438)
Devoluções e abatimentos	892	(85)	807
Receita Líquida em 31 de dezembro de 2019	111.441	36.051	147.492

Receita desagregada	Consolidado			
	Franqueados	Catering	Varejo	Total
Receita bruta	33.621	67.383	1.148.114	1.249.118
Impostos sobre vendas	(4.747)	(6.408)	(36.485)	(47.640)
Devoluções e abatimentos	-	257	(48.198)	(47.941)
Receita Líquida em 31 de dezembro de 2020	28.874	61.232	1.063.431	1.153.537
Receita bruta	7.932	181.355	1.514.129	1.703.414
Impostos sobre vendas	(996)	(14.192)	(46.433)	(61.621)
Devoluções e abatimentos	-	892	(39.424)	(38.531)
Receita Líquida em 31 de dezembro de 2019	6.936	168.055	1.428.271	1.603.262

27. Despesas de vendas e operacionais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Despesas com folha de pagamento	(5.207)	(7.338)	(8.374)	(13.025)
Despesas com publicidade e marketing	(207)	(310)	(42.296)	(27.580)
Despesas de aluguel	(2.997)	(6.556)	(36.592)	(72.827)
Despesas com serviços de terceiros	(981)	(1.826)	(35.513)	(31.424)
Comissões de cartões de crédito e débito	(142)	(322)	(15.659)	(20.844)
Despesas com <i>royalties</i>	-	-	(26.841)	(26.047)
Despesas com manutenção	(15)	(70)	(12.981)	(16.128)
Despesas com logística	(514)	(902)	(7.861)	(5.438)
Despesas com infraestrutura de comunicação	(378)	(360)	(3.096)	(3.117)
Taxas e emolumentos	(265)	(510)	(14.447)	(14.087)
Despesa com perdas de contas a receber	(3.010)	-	(9.705)	-
Outras despesas	(484)	(714)	(18.369)	(20.970)
	(14.200)	(18.908)	(231.734)	(251.487)

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

28. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Despesas com folha de pagamento	(30.396)	(40.296)	(68.150)	(72.534)
Despesas de aluguel de escritório	(347)	(339)	(1.995)	(1.131)
Despesas com serviços de terceiros	(11.882)	(8.515)	(26.588)	(17.940)
Despesas com viagens	(210)	(426)	(1.330)	(2.449)
Despesas com manutenção e utilidades	(1.236)	(1.649)	(3.093)	(3.518)
Despesas com pagamentos com base em ações	(4.960)	(5.643)	(4.960)	(5.644)
Despesas com pré-abertura de lojas	-	-	(6.059)	(7.824)
Ressarcimento de despesas - Rateio entre partes relacionadas	27.647	34.134	-	-
Gastos relacionados ao acordo de associação/combinação de negócios	(1.008)	(15.848)	(1.009)	(16.030)
Outras despesas	(2.694)	(3.231)	(11.713)	(8.078)
	(25.086)	(41.813)	(124.897)	(135.148)

29. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Outras despesas:				
Baixa de ativos fixos	-	(60)	(2.911)	(1.600)
Provisão para disputas trabalhistas, cíveis e tributárias, líquidas de reversões	(8.973)	(5.284)	(19.980)	(12.961)
Reestruturação organizacional	(8.771)	-	(24.976)	-
Gastos com fechamento de lojas	-	(4)	-	(2.457)
Outras despesas	(3.312)	(617)	-	-
	(21.056)	(5.965)	(47.867)	(17.018)
Outras receitas:				
Baixas de ativos fixos	294	-	-	-
Verbas e acordos comerciais	5	408	12.419	6.654
Vendas de ativos fixos e pontos comerciais	78	39	3.281	4.062
Recuperação de créditos tributários(*)	-	5.046	7.089	20.354
Outras receitas	-	-	1.008	3.018
	377	5.493	23.797	34.088
Total líquido	(20.679)	(472)	(24.070)	17.070

(*) Referente ao reconhecimento de créditos referentes à exclusão do ICMS das bases de cálculo do PIS e da Cofins. descrito na Nota 11 para o ano de 2019.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

30. Resultado financeiro líquido

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Receitas financeiras:				
Receitas sobre aplicações financeiras	3.657	6.079	5.755	7.104
Atualização monetária ativa	-	3.241	437	10.963
Ganho sobre perdão de empréstimos de empresa controlada	12.639	-	-	-
Outros	572	-	164	333
	16.868	9.320	6.356	18.400
Despesas financeiras:				
Juros sobre financiamentos	(25.824)	(19.940)	(33.086)	(29.531)
Juros sobre aquisições de empresas e de direitos de pontos comerciais	(2.240)	(3.068)	(2.240)	(3.068)
Variação cambial passiva	(377)	(45)	-	-
Variação monetária, juros e taxas bancárias	-	(955)	(1.465)	(1.737)
Despesa com juros – passivo de arrendamento	(1.306)	(1.801)	(17.132)	(33.693)
Outras despesas financeiras	(1.646)	-	(3.497)	(7.749)
	(31.393)	(25.809)	(57.420)	(75.778)
Total líquido	(14.525)	(16.489)	(51.056)	(57.378)

31. Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Custo com estoques	(13.879)	(38.506)	(467.469)	(564.973)
Custos de royalties	-	-	(18.430)	(3.964)
Despesas com pessoal	(63.621)	(103.213)	(381.444)	(498.110)
Despesas comerciais	(207)	(310)	(34.443)	(27.580)
Despesas com serviços de terceiros	(10.960)	(10.341)	(60.283)	(49.849)
Despesas funcionais	(10.534)	(20.587)	(169.872)	(225.647)
Depreciação e amortização	(29.162)	(16.371)	(103.181)	(79.004)
Amortização – sobre direito de uso	(3.094)	(3.874)	(72.755)	(70.497)
Redução do valor recuperável dos ativos	(50.930)	(1.098)	(327.432)	(3.877)
Recuperação no rateio de despesas - partes relacionadas	27.647	34.134	-	-
Amortização de investimento em "joint venture"	-	-	(2.950)	(2.462)
Resultado de equivalência patrimonial	(338.917)	33.993	264	12.241
Outras despesas	(12.307)	(21.158)	(48.376)	(57.191)
	(505.964)	(147.331)	(1.686.371)	(1.570.913)
Classificadas como:				
Custo de vendas e serviços	(48.548)	(103.892)	(882.070)	(1.090.557)
Despesas de vendas e operacionais	(14.200)	(18.908)	(231.734)	(251.487)
Despesas gerais e administrativas	(25.086)	(41.813)	(124.897)	(135.148)
Depreciação e amortização	(25.189)	(11.739)	(44.797)	(29.125)
Amortização sobre direito de uso	(3.094)	(3.874)	(72.755)	(70.497)
Redução do valor recuperável dos ativos	(50.930)	(1.098)	(327.432)	(3.877)
Resultado de equivalência patrimonial	(338.917)	33.993	(2.686)	9.778
	(505.964)	(147.331)	(1.686.371)	(1.570.913)

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

32. Partes relacionadas

A Companhia, e suas controladas realizam operações entre si, relativas a aspectos financeiros, comerciais e operacionais.

A Yum! Brands, Inc. (Yum!) é uma parte relacionada, pois a mesma é acionista da Companhia. A Companhia firmou um contrato de Master Franqueado e tem a obrigação de pagar taxa de franquia e royalties à Yum!.

a) *Franchise Fees e Royalties*

Essas transações são feitas através de condições exclusivas previstas nos contratos entre a Yum! e a Companhia, que por sua vez representa as marcas KFC e Pizza Hut no Brasil, não havendo condições comparáveis no mercado.

Adicionalmente, em função do contrato de Master Franqueado existente entre KSR Master e PHSR Master, a Companhia faz jus ao recebimento de um fee mensal de serviços decorrentes das atividades de gestão dos franqueados existentes no país. Por esse serviço a Companhia recebe uma receita mensal equivalente à um % da receita líquida dos restaurantes desenvolvidos por esses franqueados. Essas transações também são feitas em condições específicas, conforme contrato.

Em função dos contratos expostos, as seguintes subsidiárias tem registrado em 31 de dezembro de 2020 os seguintes valores:

	KSR Master	PHSR Master	Pimenta Verde
Passivo			
Royalties a pagar	1.048	3.335	2.700
Resultado			
Despesas com <i>royalties</i>	(2.356)	(4.096)	(4.496)

As transações com outras partes relacionadas envolvendo mútuos ou saldos em contas correntes, estão assim detalhadas:

	Controladora				
	Saldo em 31/12/2019	Adições	Ativo não circulante Baixas	Incorporação	Saldo em 31/12/2020
Rede Viena	81.023	159.659	(152.759)	-	87.923
Frango Assado	6.485	2.480	-	-	8.965
Multi QSR	40.777	29.959	(33.013)	(37.723)	-
	128.285	192.098	(185.772)	(37.723)	96.888

	Saldo em 31/12/2019	Passivo não circulante Adições	Baixas	Saldo em 31/12/2020
IMC Panamá	50.448	2.885	(12.639)	40.664
Tobs	611	-	(611)	-
	51.059	2.885	(13.250)	40.664

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

32. Partes relacionadas--Continuação

	Saldo em 31/12/2019	Passivo não circulante Adições	Baixas	Saldo em 31/12/2020
Grupo Sforza (*)	545	869	-	1.414
	545	869	-	1.414

(*) O Grupo Sforza é composto pela empresas TBB Holding, BRS Gestão e WW Holding.

Como forma de aprimorar a estrutura corporativa, a Companhia e suas controladas tem acordado entre si o compartilhamento de custos e despesas, focados principalmente no compartilhamento das estruturas de back-office e corporativa. As transações intercompany de ressarcimento são realizadas apenas entre empresas do Brasil.

	Controladora	
	31/12/2020	31/12/2019
<u>Ressarcimento de Despesas</u>		
Rede Viena	23.625	29.514
Rede Frango Assado	4.022	4.620
	27.647	34.134

Como forma de aprimorar o portfólio de produtos oferecidos, a Companhia fechou um acordo de compra de mercadorias junto a empresa Mundo Verde, especializada em produtos naturais.

	Saldo em 31/12/2019	Passivo não circulante Adições	Baixas	Saldo em 31/12/2020
Mundo Verde	-	46	-	46
	-	46	-	46

33. Remuneração da Administração

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a remuneração do pessoal-chave da Administração foi de R\$18.873 (R\$16.778 em 31 de dezembro de 2019) na controladora e no consolidado, sendo desse valor R\$4.576 (R\$4.668 em 31 de dezembro de 2019) referente ao plano de pagamento baseado em ações. Esse valor foi registrado na rubrica "Despesas gerais e administrativas". A Administração não possui benefícios pós-aposentadoria nem outros benefícios de curto e longo prazos.

34. Cobertura de seguro

O Grupo adota uma política de seguros que leva em conta principalmente a concentração de riscos e sua relevância, fornecendo um nível de cobertura considerado suficiente de acordo com o tipo de atividade e a orientação de seus corretores de seguros.

As coberturas de seguros, em valores de 31 de dezembro de 2020, são assim demonstradas:

	Consolidado
Responsabilidade civil	23.621
Riscos diversos - estoques e imobilizado	660.922
Veículos	75.577
Outras	6.635
	766.754

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

35. Lucro (prejuízo) líquido por ação

Básico

O lucro (prejuízo) líquido por ação básico é calculado mediante a divisão do lucro (prejuízo) líquido do período pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o mesmo período.

Diluído

O lucro (prejuízo) líquido por ação diluído é calculado ajustando a média ponderada da quantidade de ações ordinárias em circulação, supondo a conversão de todas as ações ordinárias potenciais que provocariam a diluição.

A tabela a seguir demonstra o cálculo do prejuízo líquido por ação de acordo com o pronunciamento técnico CPC 41/IAS 33 - Lucro por Ação:

	Controladora e Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Numerador básico e diluído		
Prejuízo líquido do exercício atribuível aos acionistas da Companhia utilizado na apuração do prejuízo básico e diluído por ação	(473.578)	(15.842)
Ações disponíveis:		
Denominador básico e diluído (em milhares de ações)	286.370	168.875
Média ponderada dos direitos de ações concedidos	-	-
Média ponderada das ações disponíveis	286.370	168.875
Prejuízo básico e diluído por ação - R\$	<u>(1,64984)</u>	<u>(0,09381)</u>

36. Eventos Subsequentes

Paycheck Protection Program and Health Care Enhancement Act

Em dezembro de 2020, a Companhia apresentou toda documentação correspondente ao *Paycheck Protection Program and Health Care Enhancement Act* para análise dos órgãos responsáveis.

Em 13 de janeiro de 2021, a Companhia recebeu a confirmação de que 100% do montante recebido a título do programa do governo americano (PPP) foi devidamente perdoado, não havendo assim mais nenhuma obrigação junto aos órgãos competentes.

Paycheck Protection Program and Health Care Enhancement Act – Segunda fase

Em 24 de fevereiro de 2021, o governo dos Estados Unidos assinou a segunda fase da lei H.R. 266 chamada *Paycheck Protection Program and Health Care Enhancement Act*. As características da segunda fase do programa são as mesmas do programa inicial.

International Meal Company Alimentação S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

36. Eventos Subsequentes--Continuação

Paycheck Protection Program and Health Care Enhancement Act – Segunda fase-- Continuação

A IMCMV Holdings, Inc solicitou empréstimo para 4 de suas lojas (subsidiárias). Os pedidos de empréstimo totalizaram US\$ 4 milhões. Todos os empréstimos foram aprovados, e os recursos entraram nos caixas das subsidiárias até o dia 03 de março de 2021.

Contrato de Master Franquia - KFC

A Companhia recebeu, em 18 de janeiro de 2021, notificação de denúncia do contrato de master franquía pela Kentucky Fried Chicken International Holdings LLC (“KFC”), com efeitos a partir de tal data; e, em 26 de janeiro de 2021, a Companhia tomou conhecimento de requerimento de arbitragem apresentado pela KFC em face da Companhia.

Adicionalmente, a KFC ajuizou ação cautelar perante o Juízo da 2ª Vara Empresarial e Conflitos de Arbitragem da Comarca de São Paulo, que corre em segredo de justiça (“Ação Cautelar”), e, em 26 de fevereiro de 2021, foi proferida decisão que: (i) indeferiu os pedidos da KFC na Ação Cautelar, em especial o pedido de revogação da exclusividade da KSR Master Franquia Ltda., subsidiária da Companhia, na condução da operação KFC no Brasil (cujo contrato, portanto, se mantém vigente); e (ii) apenas autorizou a KFC a negociar com potenciais parceiros a expansão da rede KFC no Brasil, destacando que a existência da disputa objeto da Ação Cautelar constitui informação essencial aos eventuais interessados.

A decisão proferida na Ação Cautelar foi mantida em decisão monocrática do Tribunal de Justiça de São Paulo, que rejeitou pedido liminar recursal em agravo de instrumento interposto pela KFC. O agravo de instrumento também tramita em segredo de justiça. A disputa será definitivamente resolvida em arbitragem.

A Companhia, com base em seu melhor julgamento, e suportada pela opinião legal de seus assessores jurídicos, entende que, ao final dos processos em curso, e considerando o conjunto probatório disponível neste momento e os argumentos que serão apresentados ao Tribunal Arbitral, são remotas as chances de prevalecerem os argumentos apresentados pelo KFC para rescisão do Contrato de Master Franquia KFC.

37. Autorização das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Na reunião do Conselho de Administração realizada em 29 de março de 2021, foram aprovadas e autorizadas para divulgação as presentes demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

Não há comentários a reportar.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

Não existem informações que a Companhia julgue relevantes.

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

Não há Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente.

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras Padronizadas

Em conformidade com o inciso VI do artigo 25 da Instrução CVM Nº 480, de 7 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com o Formulário de Demonstrações Financeiras Padronizadas - DFP, referente ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2020.

São Paulo, 29 de Março 2021.

Newton Maia Salomão Alves
Diretor Presidente

Maristela Aparecida do Nascimento
Diretora Administrativa e Financeira e de
Relações com Investidores

**.Declaração dos Diretores sobre o
Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras**

Em conformidade com o inciso V do artigo 25 da Instrução CVM Nº 480, de 7 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com o relatório dos auditores independentes sobre o Formulário de Informações Trimestrais - ITR da International Meal Company Alimentação S.A. referente ao período findo em 31 de dezembro de 2020

São Paulo, 29 de Março de 2021.

Newton Maia Salomão Alves
Diretor Presidente

Maristela Aparecida do Nascimento
Diretora Administrativa e Financeira e de
Relações com Investidores