

Demonstrações Financeiras

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

31 de dezembro de 2021
com Relatório do Auditor Independente

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	6
Demonstração do resultado abrangente	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstração dos fluxos de caixa.....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	10

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Acionistas e Administradores da
Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

Responsabilidade da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

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

Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre 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 riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo da apresentação adequada.



Building a better
working world

- 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. 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.

São Paulo, 13 de abril de 2022.

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'B. Moretti', is written over a faint horizontal line.

Bruno Marchetti Moretti
Contador CRC-1SP321238/O-2

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Balanco patrimonial
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	31/12/2021	31/12/2020
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	12.516	14.195
Títulos e valores mobiliários	4	18.963	11.506
Contas a receber de clientes	5	3.232	10.101
Estoques		121	158
Partes relacionadas	6	136.069	174.492
Impostos a recuperar	7	5.835	3.929
Bens destinados à venda		-	1.206
Outros ativos	8	17.764	56.385
Total do ativo circulante		<u>194.500</u>	<u>271.972</u>
Não circulante			
Contas a receber de clientes	5	-	7.839
Impostos a recuperar	7	34	5.547
Partes relacionadas	6	573.043	953.253
Depósitos judiciais	15.d	99.139	104.366
Outros ativos	8	84.397	92.029
		<u>756.613</u>	<u>1.163.034</u>
Investimentos			
Em controladas e controladas em conjunto		105.162	320.501
Outros		3.058	2.968
	9	<u>108.220</u>	<u>323.469</u>
Imobilizado	10	10.015	12.442
Ativos de direito de uso	11	1.126	1.492
Intangível		74	74
Total do ativo não circulante		<u>876.048</u>	<u>1.500.511</u>
Total do ativo		<u>1.070.548</u>	<u>1.772.483</u>

	Nota explicativa	31/12/2021	31/12/2020
Passivo			
Circulante			
Fornecedores		54.323	51.273
Partes relacionadas	6	6.510	29.049
Salários, provisões e contribuições sociais	12	18.462	20.211
Impostos a recolher		10.419	10.003
Adiantamentos de clientes		5	2.977
Passivos de arrendamento	11	543	433
Outras obrigações	13	99.671	330.165
Total do passivo circulante		189.933	444.111
Não circulante			
Partes relacionadas	6	4.128	5.128
Provisão para riscos tributários, trabalhistas, cíveis e outras	15	172.728	337.110
Provisão para perdas em controladas e controladas em conjunto	9	551.898	115.271
Imposto de renda e contribuição social diferidos	14	7.632	7.632
Passivos de arrendamento	11	439	948
Outras obrigações	13	1.087.187	902.566
Total do passivo não circulante		1.824.012	1.368.655
Patrimônio líquido			
Capital social	16	2.440.192	2.440.192
Transações com sócios		(388.152)	(388.152)
Ajustes de avaliação patrimonial		(14.748)	(32.485)
Prejuízos acumulados		(3.215.089)	(2.059.838)
Total do patrimônio líquido		(1.177.797)	(40.283)
Adiantamento para futuro aumento de capital		234.400	-
Total do passivo a descoberto		(943.397)	(40.283)
Total do passivo e do passivo a descoberto		1.070.548	1.772.483

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto o prejuízo por ação)

	Nota explicativa	31/12/2021	31/12/2020
Receita operacional líquida	17	6.914	21.524
Custos dos serviços prestados	18	(69.517)	(68.917)
Prejuízo bruto		(62.603)	(47.393)
(Despesas) receitas operacionais			
Gerais e administrativas	18	(54.419)	(61.847)
Outras despesas operacionais, líquidas	19	(49.590)	(41.149)
Resultado de equivalência patrimonial	9	(982.473)	(342.262)
Prejuízo antes do resultado financeiro e dos tributos		(1.149.085)	(492.651)
Receitas financeiras	20	35.404	77.579
Despesas financeiras	20	(58.683)	(39.448)
Variação cambial, líquida	20	17.113	11.213
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(1.155.251)	(443.307)
Imposto de renda e contribuição social	14.a	-	(208)
Prejuízo do exercício		(1.155.251)	(443.515)
Prejuízo básico e diluído por ação (em reais)	16	(1.417,85)	(544,33)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	31/12/2021	31/12/2020
Prejuízo do exercício		(1.155.251)	(443.515)
Itens que serão reclassificados subsequentemente para a demonstração do resultado			
Diferenças cambiais na conversão de controladas no exterior	9	17.737	38.507
Resultado abrangente total do exercício		<u>(1.137.514)</u>	<u>(405.008)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

	<u>Nota explicativa</u>	Capital social	Transações com sócios	Ajustes de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Adiantamento para futuro aumento de capital	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019		2.420.192	(388.152)	(70.992)	(1.616.323)	-	344.725
Aumento de capital	16	20.000	-	-	-	-	20.000
Resultado abrangente total do exercício		-	-	38.507	(443.515)	-	(405.008)
Saldos em 31 de dezembro de 2020		2.440.192	(388.152)	(32.485)	(2.059.838)	-	(40.283)
Adiantamentos para futuro aumento de capital		-	-	-	-	234.400	234.400
Resultado abrangente total do exercício		-	-	17.737	(1.155.251)	-	(1.137.514)
Saldos em 31 de dezembro de 2021		2.440.192	(388.152)	(14.748)	(3.215.089)	234.000	(943.397)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Demonstração do fluxo de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais - R\$)

	31/12/2021	31/12/2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(1.155.251)	(443.307)
Ajustes para reconciliar o prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social com o caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais		
Depreciações e amortizações (Nota 10 e 11a)	671	4.265
Provisão (reversão) para perda ao valor recuperável <i>impairment</i> (Nota 10)	1.762	269
Resultado de equivalência patrimonial (Nota 9)	982.473	342.262
Provisão para perdas de crédito esperada	32.360	3.096
Juros e variações monetárias	26.457	(33.948)
Juros e variações cambiais sobre títulos e valores mobiliários	-	(2.297)
Perda na alienação de imobilizado e intangível	3.116	(141)
Constituição de provisão para riscos fiscais, trabalhistas, cíveis e outras (Nota 15)	(152.187)	25.388
Ajuste de arrendamento - resultado financeiro (Nota 11b)	-	50
Baixa de investimento (Nota 9)	-	156
Provisão para perda de investimento (Nota 9 e 19)	195.000	(8.151)
Provisão para realização de partes relacionadas	-	31.958
Outras despesas	(2.910)	645
Redução (aumento) nos ativos operacionais		
Contas a receber de clientes	6.869	(4.252)
Estoques	37	2.086
Impostos a recuperar	3.607	12.135
Depósitos judiciais	5.227	(61.696)
Partes relacionadas	139.627	10.633
Recebimento de dividendos de investidas (Nota 9)	22.213	20.642
Outros ativos	21.732	89.807
Aumento (redução) nos passivos operacionais		
Fornecedores	3.050	1.876
Salários, provisões e contribuições sociais	(1.749)	(8.677)
Impostos a recolher	416	(8.722)
Adiantamento de clientes	(2.972)	(1.661)
Outras obrigações	(98.416)	(41.472)
Pagamento de processos fiscais, trabalhistas, cíveis e outras (Nota 15)	(12.195)	(25.801)
Partes relacionadas	(22.589)	37.279
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	(3.652)	(57.578)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Títulos e valores mobiliários	(7.457)	170.713
Partes relacionadas	312.052	(164.027)
Adiantamento para futuro aumento de capital - investimentos	-	(29.973)
Recebimento de investimento mantido para venda	1.206	-
Aumento de investimento em controladas (Nota 9)	(534.073)	(1.846)
Caixa recebido pela venda de imobilizado	-	15.866
Aquisição de bens do ativo imobilizado e intangível (Nota 10)	(2.756)	(1.183)
Caixa recebido por incorporação	-	6
Caixa líquido gerado pelas atividades de investimento	(231.028)	(10.444)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Empréstimos de partes relacionadas	(1.000)	(23.030)
Aumento de capital e adiantamento para futuro aumento de capital	234.400	20.000
Pagamento de arrendamento mercantil	(399)	(569)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	233.001	(3.599)
Redução de caixa e equivalentes de caixa	(1.679)	(71.621)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	14.195	85.816
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	12.516	14.195

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A. (“Companhia”) foi constituída em 1939, com sede em São Paulo - SP, e tem por objetivos principais a execução de serviços de construção, terraplenagem, obras de engenharia, montagem de usinas hidrelétricas, térmicas e eólicas, manutenção e montagem de gasodutos e oleodutos, transporte e apoio aquaviário, operação portuária, exploração naval, importação, exportação e demais atividades relacionadas, além da participação em outras sociedades.

Incorporação

Durante o exercício de 2020, a Companhia simplificou a estrutura societária de suas empresas controladas. Desta forma, as controladas CNEN Administração e Comércio S.A. (“CNEN”) e Marabá Energia Ltda. (“Marabá”) foram incorporadas pela Companhia ao valor contábil com base nos balanços patrimoniais de 31 de maio de 2020 e 31 de julho de 2020, respectivamente, destacados os principais saldos a seguir:

	<u>CNEN</u>	<u>Marabá</u>
	<u>31/05/2020</u>	<u>31/07/2020</u>
Ativo circulante:		
Caixa e equivalentes de caixa	7.071	3.170
Partes relacionadas	68.609	-
Outros ativos	176	19
Ativo não circulante:		
Partes relacionadas	798	-
Outros ativos	175	33.840
Passivo circulante:		
Fornecedores	17	28
Partes relacionadas	28	2.583
Outras obrigações	7.275	153
Passivo não circulante:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	7.313	-
Provisão para riscos tributários, trabalhistas, cíveis e outras	24.779	-
Outras obrigações	-	13.845
Acervo líquido incorporado	<u>37.417</u>	<u>20.420</u>

Efeitos da pandemia de Coronavírus (COVID-19)

Em 11 de março de 2020 a Organização Mundial de Saúde (OMS) declarou estado de pandemia em razão da disseminação global da Covid-19. Tal disseminação criou incertezas macroeconômicas e volatilidade no cenário mundial. No Brasil, muitos governos implementaram políticas destinadas a impedir ou retardar a propagação do vírus, tais como restrições à circulação de pessoas, determinou quarentena àqueles que transitaram por áreas de maior risco de contaminação, cancelamento ou adiamento de eventos públicos, suspensão de operações comerciais, fechamento de estabelecimentos abertos ao público, dentre outras medidas mais ou menos severas.

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

COVID-19- Continuação

A Administração entende e ressalta a importância das companhias e seus auditores independentes avaliarem os potenciais impactos da Covid-19 em seus negócios, bem como os riscos e incertezas aos quais a companhia está exposta.

Considerando as atuais informações e os dados disponíveis para esta divulgação, no ano de 2021, a Companhia continuou sofrendo impactos diretos e indiretos decorrentes do cenário de pandemia da Covid-19 e suas variantes. Cabe salientar que a atividade da construção foi decretada como essencial em nosso país, sendo que a Companhia e a investida Camargo Corrêa Infra Ltda., comprometidas com a saúde de seus profissionais, desde o início atuou com celeridade implantando, atualizando e adaptando novos protocolos de saúde e segurança em suas unidades de trabalho visando o controle sanitário. A Companhia e suas investidas incentivam as campanhas de vacinações.

A administração central retornou suas atividades ao escritório adotando o modelo de trabalho híbrido. A companhia também reestruturou áreas para maior eficiência com foco operacional e comercial.

Durante mais um ano crítico a Companhia mostrou-se resiliente e implementou um plano de reposicionamento estratégico com foco:

- (i) Renegociação dos contratos com prestadores de serviços e credores diante dos fatos econômicos impulsionados com a inflação, incluindo a extensão dos prazos de pagamento praticados, e;
- (ii) Redução dos custos gerais e administrativos fruto de uma profunda reestruturação de estrutura administrativa

Reforçamos que a reestruturação e revisão de custos não impactaram os ganhos já obtidos e a melhora contínua nos processos de governança e *compliance*.

Continuidade operacional

Mesmo com as ações tomadas pela administração mencionadas acima, além do prejuízo líquido de R\$1.155.252 registrado em 2021, substancialmente advindo do resultado de equivalência patrimonial negativa nas investidas de R\$982.473 (negativa em R\$342.262 em 2020) e patrimônio líquido a descoberto de R\$1.177.797 em 2021 (R\$ 40.283 em 2020), a Companhia também apresentou capital circulante líquido positivo de R\$4.567 (negativo em R\$172.139 em 2020).

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

Continuidade operacional -Continuação

As normas contábeis requerem que, ao elaborar as demonstrações financeiras, a administração deve fazer a avaliação da capacidade de a entidade continuar em operação no futuro previsível.

Como parte da avaliação da capacidade operacional da Companhia, considerando os indicadores financeiros negativos, anteriormente mencionados, e os efeitos trazidos pela pandemia da Covid-19, a administração entende que está monitorando e tem adotado as iniciativas necessárias para a preservação da capacidade operacional da Companhia, com ações para renegociação de contratos com prestadores de serviços e credores, incluindo extensão dos prazos de pagamento praticados, além de negociação para recebimento antecipado de valores a receber de partes relacionadas. Adicionalmente, conforme nota 26, de 1º de janeiro a 24 de abril de 2022, a Companhia recebeu R\$139 milhões de adiantamentos para futuro aumento de capital da controladora Camargo Corrêa Construções e Participações S.A. ("CCCP") e R\$100 milhões de partes relacionadas então classificados no ativo circulante, demonstrando o apoio dos acionistas controladores quanto ao suporte financeiro à Companhia.

A Administração, considerando as ações mencionadas acima, tem a expectativa de geração de caixa suficiente para liquidar os seus passivos financeiros nos próximos 12 meses, tendo concluído que não há nenhuma incerteza relevante que possa gerar dúvidas sobre a sua capacidade de continuar operando e, portanto, concluiu que é adequada a utilização do pressuposto de continuidade operacional para a elaboração de suas demonstrações financeiras.

2. Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem a legislação societária e os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). A Administração da Companhia apresenta todas as informações relevantes das demonstrações financeiras e essas informações correspondem às utilizadas por ela na sua gestão, em linha com o normativo de orientação contábil OCPC 07, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo CPC, que estavam vigentes em 31 de dezembro de 2021.

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros, mensurados pelo seu valor justo, conforme descrito nas práticas a seguir. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

A Administração aprovou as presentes demonstrações financeiras para divulgação em 13 de abril de 2022.

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras - Continuação

Estimativas

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras.

Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a revisão dos custos e receitas decorrentes dos contratos de construção, seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, as análises do risco de crédito para determinação da provisão para devedores duvidosos, registro/reversão do imposto de renda e contribuição social diferidos, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissas pelo menos anualmente.

3. Sumário das principais práticas contábeis

As principais práticas adotadas foram as seguintes:

3.1. Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários

Equivalentes de caixa consistem em aplicações financeiras com vencimento em até 90 dias, ou com compromissos de recompra, prontamente conversíveis em caixa e com riscos insignificantes de mudança de valor.

Os títulos e valores mobiliários são representados por aplicações em fundo de renda fixa, fundos exclusivos e debêntures, sendo classificados em: (a) valor justo ao resultado ou (b) custo amortizado. Os títulos classificados como valor justo possuem seus efeitos reconhecidos no resultado e pelo custo amortizado seus efeitos são reconhecidos ao resultado mensurado inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transações diretamente atribuído.

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

3.2. Contas a receber de clientes e provisão para perdas de crédito esperadas

Estão apresentadas a valores de realização. Estão também incluídos os valores ainda não faturados até a data do balanço em decorrência dos contratos de construção, cujos valores são determinados pela progressão física dos projetos. São registradas e mantidas no balanço patrimonial pelo valor nominal dos títulos, ajustadas a valor presente, quando aplicável. A provisão para perda de créditos esperada é constituída com base na avaliação dos impactos nas perdas estimadas futuras de crédito conforme CPC 48 - Instrumentos Financeiros.

3.3. Estoques

São compostos por materiais destinados à aplicação em obras e estão avaliados pelo custo médio de aquisição, os quais são inferiores aos valores de realização.

3.4. Investimentos em controladas e controladas em conjunto

Os investimentos em controladas, em controladas em conjunto e em coligadas nos quais a Companhia possua influência significativa são registrados com base no método de equivalência patrimonial.

Conforme o método de equivalência patrimonial, os investimentos são inicialmente registrados pelo valor de custo de aquisição ou constituição, e em seguida ajustados para fins de reconhecimento da participação da Companhia no lucro ou prejuízo e outros resultados abrangentes das investidas.

Os ganhos e perdas por participação societária nos resultados das investidas são apresentados na demonstração do resultado da Companhia como resultado de equivalência patrimonial.

Após a aplicação do método da equivalência patrimonial, a Companhia determina se é necessário reconhecer perda adicional do valor recuperável sobre o investimento da Companhia. A Companhia determina, em cada data de fechamento do balanço patrimonial, se há evidência objetiva de que o investimento na controlada sofreu perda por redução ao valor recuperável. Se assim for, a Companhia calcula o montante da perda por redução ao valor recuperável como a diferença entre o valor recuperável da controlada e o valor contábil e reconhece o montante na demonstração do resultado.

Quando ocorrer perda de controle sobre a controlada, a Companhia avalia e reconhece o investimento neste momento a valor justo, sendo a diferença reconhecida no resultado do exercício.

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

3.4. Imobilizado

Os bens do ativo imobilizado estão demonstrados ao valor de custo, deduzidos de depreciação e perda por redução ao valor recuperável, se aplicável. As depreciações são reconhecidas com base na vida útil de cada ativo pelo método linear ou outra base sistemática representativa do momento em que os benefícios econômicos são usufruídos.

Os ativos com base na vida útil linear possuem as seguintes taxas anuais: imóveis - 4%; máquinas e equipamentos, veículos, equipamentos de informática e outros - 10% a 20%; móveis e utensílios - 10%; e benfeitorias em imóveis de terceiros, conforme os prazos contratuais. A vida útil dos ativos imobilizados é avaliada anualmente. Tal procedimento reflete o padrão de aproveitamento dos benefícios econômicos esperados.

Em 31 de dezembro de 2021, não foram identificados indicadores de mudança de vida útil dos ativos imobilizados.

3.5. Ativos de direito de uso e passivos de arrendamento

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início.

O passivo de arrendamento é reconhecido pela Companhia, na data de início do arrendamento, mensurado pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual. Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a Companhia usa a taxa de empréstimo incremental dos arrendatários (taxa nominal), baseada no CDI projetado mais spread atual (taxa nominal). Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e reduzido em função dos pagamentos de arrendamento efetuados. Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma modificação, uma mudança no prazo do arrendamento, uma alteração nos pagamentos do arrendamento (por exemplo, mudanças em pagamentos futuros resultantes de uma mudança em um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos de arrendamento) ou uma alteração na avaliação de uma opção de compra do ativo subjacente.

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

3.6. Intangível

Demonstrado ao custo de aquisição, representado basicamente por gastos com implementação e com melhorias de sistemas informatizados. A amortização é calculada pelo método linear à taxa de 20% ao ano.

3.7. Benefícios a empregados

Os benefícios concedidos a empregados e administradores da Companhia incluem, em adição à remuneração fixa (salários e contribuições para a seguridade social - INSS, férias, 13º salário), remunerações variáveis como participação nos resultados e bônus. Esses benefícios são registrados no resultado do exercício quando a Companhia tem uma obrigação com base em regime de competência, à medida que são incorridos.

3.8. Instrumentos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são reconhecidos quando a Companhia é parte das disposições contratuais do instrumento e são inicialmente mensurados pelo valor justo. O valor justo é a quantia pela qual um ativo poderia ser trocado, ou um passivo liquidado, entre partes conhecedoras e dispostas a isso em transação sem favorecimento.

Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos e passivos financeiros são acrescidos ou deduzidos do valor justo dos ativos ou passivos financeiros, se aplicável, após o reconhecimento inicial, exceto por ativos e passivos financeiros reconhecidos ao valor justo no resultado do exercício.

Os principais ativos e passivos financeiros e seus valores registrados nas demonstrações financeiras, por categoria, estão mencionados na nota 24.

Ativos financeiros

A classificação dos ativos é determinada no reconhecimento inicial, sendo classificados nas seguintes categorias:

a) *Custo amortizado*

Um ativo financeiro deve ser mensurado a custo amortizado se o objetivo do modelo de negócio é manter os ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais até o final do contrato, constituídos exclusivamente de pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

3.9. Instrumentos financeiros--Continuação

Ativos financeiros--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, a Companhia apresentava classificados nesta categoria saldos de contas a receber de clientes, partes relacionadas e outros ativos.

b) *Valor justo por meio de outros resultados abrangentes*

Ativos financeiros deve ser mensurado a valor justo por meio de outros resultados abrangentes, caso o objetivo do modelo de negócios é atingido ao receber os fluxos de caixa contratuais esperados e vender os ativos financeiros, compostos exclusivamente, de pagamentos de principal e juros, quanto pela venda de ativos financeiros.

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, a Companhia não apresentava instrumentos financeiros classificados nesta categoria.

c) *Valor justo por meio do resultado*

Os ativos financeiros são classificados ao valor justo por meio do resultado, caso não se enquadrem nas categorias de custo amortizado ou valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, a Companhia apresentava classificados nesta categoria saldos de caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários.

Redução ao valor recuperável de instrumentos financeiros ("impairment")

Perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito baseados nos históricos e projeções de premissas relacionadas. As perdas de crédito esperadas são mensuradas em uma das seguintes bases:

- (a) Perdas de crédito esperadas para 12 meses: estas são perdas de crédito que resultam de possíveis eventos de inadimplência dentro de 12 meses após a data do balanço.
- (b) Perdas de crédito esperadas para a vida inteira: estas são perdas de crédito que resultam de todos os possíveis eventos de inadimplência ao longo da vida esperada de um instrumento financeiro.

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

3.9. Instrumentos financeiros--Continuação

Desreconhecimento (baixa) dos ativos financeiros

Um ativo financeiro (ou, quando for o caso, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é baixado quando:

- (a) Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem; b) na transferência de seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, sem demora significativa, a um terceiro por força de um acordo de “repasse”; e (i) transferir substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (ii) não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferiu o controle sobre o ativo.

Passivos financeiros

São classificados como passivos financeiros ao “Valor justo por meio do resultado” ou “Custo amortizado”:

a) Custo amortizado

Os passivos financeiros classificados como ao custo amortizado são aqueles cujos fluxos de caixa contratuais são, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto. O método da taxa de juros efetiva é utilizado para calcular o custo amortizado de um passivo financeiro, e para alocar as despesas de juros durante o período correspondente.

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, a Companhia apresentava classificados nesta categoria valores a pagar a fornecedores e partes relacionadas, além de passivos de arrendamento e outras obrigações.

b) Valor justo por meio do resultado

Os passivos financeiros classificados como ao valor justo por meio do resultado são aqueles mantidos para negociação ou designados pelo valor justo por meio do resultado. Mudanças no valor justo são reconhecidas no resultado do exercício.

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, a Companhia não apresentava instrumentos financeiros classificados nesta categoria.

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

3.9. Instrumentos financeiros--Continuação

Desreconhecimento de passivos financeiros

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

Apresentação líquida de ativos e passivos financeiros

Ativos e passivos financeiros são apresentados líquidos no balanço patrimonial se, e somente se, houver um direito legal corrente e executável de compensar os montantes reconhecidos e se houver a intenção de compensação, ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

3.9. Contratos de prestação de serviço de construção e contratos onerosos

A receita de prestação de serviço é apurada e reconhecida em virtude da evolução de cada obra na medida do estágio de conclusão do contrato de acordo com o percentual de conclusão de cada um dos projetos ("POC") à luz do CPC 47 – Receitas com contratos de clientes. A receita compreende o valor inicial acordado no contrato acrescido de variações decorrentes de solicitações adicionais, as reclamações e os pagamentos de incentivo contratuais, na condição em que seja praticamente certo que resultem em receita e possam ser mensuradas de forma confiável. Os custos de cada contrato são reconhecidos como resultado no período em que são incorridos, a menos que determinem um ativo relacionado à atividade de contrato futuro.

Quando o resultado de um contrato de prestação de serviço de construção não pode ser estimado com confiabilidade, sua receita é reconhecida até o montante dos custos incorridos desde que sua recuperação seja provável. Se for provável que os custos totais excederão a receita total de um contrato (caracterizando um contrato oneroso) a perda referente ao excedente entre a receita contratada e o custo total estimado é reconhecida imediatamente no resultado do exercício na rubrica "Custo dos serviços prestados", com contrapartida na rubrica de "Outras obrigações"

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

3.9. Contratos de prestação de serviço de construção e contratos onerosos- Continuação

Os valores recebidos antes da realização dos correspondentes serviços são registrados no balanço patrimonial como passivo, na rubrica “Adiantamentos de clientes”. Os montantes faturados ou a faturar registrados com base no serviço executado por obra, mas ainda não pagos pelo cliente, são registrados no balanço patrimonial como um ativo, na rubrica “Contas a receber de clientes”. As reivindicações em discussão com a contratante, são reconhecidas contabilmente, somente quando do recebimento e/ou quando não há mais risco de não recebimento, não sendo registrado nenhum ativo contingente.

3.10. Conversão de saldos em moedas estrangeiras e base para conversão das demonstrações financeiras das controladas sediadas no exterior

A moeda funcional da Companhia é o Real (R\$), mesma moeda de preparação e apresentação das demonstrações financeiras. Os ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são convertidos para a moeda funcional (R\$) usando-se a taxa de câmbio vigente na data do fechamento.

Os ganhos e perdas resultantes da atualização desses ativos e passivos verificados entre a taxa de câmbio vigente na data da transação e os encerramentos dos exercícios são reconhecidos como receitas ou despesas financeiras no resultado.

Os ativos e passivos das controladas sediadas no exterior, cuja moeda funcional é diferente da moeda de apresentação da Companhia e que possuem autonomia administrativa, são convertidos pela taxa de câmbio da data das demonstrações financeiras.

As receitas e despesas são convertidas pela taxa de câmbio média de cada exercício e o patrimônio líquido é convertido pela taxa de câmbio histórica de cada movimentação do patrimônio líquido.

Os ganhos e as perdas decorrentes das variações desses investimentos no exterior são reconhecidos diretamente no patrimônio líquido em outros resultados abrangentes na conta “Ajustes de avaliação patrimonial” e serão reconhecidos no resultado se esses investimentos forem alienados ou descontinuados.

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

3.11. Conversão de saldos em moedas estrangeiras e base para conversão das demonstrações financeiras das controladas sediadas no exterior--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021, as controladas sediadas no exterior estão relacionadas abaixo:

Investidas	Moeda Funcional	País
Construções e Comércio Camargo Correa S.A. - Sucursal Argentina (iii)	Peso argentino	Argentina
Construções e Comércio Camargo Correa S.A. - Sucursal Peru	Novo sol	Peru
Construções e Comércio Camargo Correa S.A. - Sucursal Venezuela (i)	Dólar americano	Venezuela
Camargo Correa Angola - Engenharia e Construções, Lda. (ii)	Kwanza	Angola
Camargo Correa Moçambique, Lda.	Metical	Moçambique
Camargo Correa Peru S.A. Ingenieria y Construcciones	Novo sol	Peru
SW Southern Investments Ltd	Euro	Ilhas Cayman

(i) A Venezuela é considerada um país de economia hiperinflacionária, consequentemente, as informações financeiras da Construções e Comércio Camargo Correa S.A. - Sucursal Venezuela ("CCVE") estão sendo apresentadas em reais, sendo dólar-americano sua moeda funcional das operações.

(ii) A Angola foi considerada economia hiperinflacionária desde 2017. A subsidiária não possui atividades operacionais significativas, sendo que também não possui ativos e passivos não monetários significativos, dessa forma aplicou a taxa fim para a conversão das demonstrações financeiras, considerando os efeitos apresentados como apropriados e sem necessidade de análises adicionais. Em 31 de dezembro de 2021, a taxa de câmbio utilizada para conversão foi de R\$0,009942 (R\$0,008016 em 2020, conforme divulgado pelo Banco Central do Brasil).

(iii) A Argentina foi considerada economia hiperinflacionária a partir de 1º. de julho de 2018. A subsidiária não possui atividades operacionais significativas, sendo que também não possui ativos e passivos não monetários significativos, dessa forma aplicou a taxa fim para a conversão das demonstrações financeiras, considerando os efeitos apresentados como apropriados e sem necessidade de análises adicionais. Em 31 de dezembro de 2021, a taxa de câmbio utilizada para conversão foi de R\$0,05437 (R\$0,06189 em 2020), conforme divulgado pelo Banco Central do Brasil.

Os demais países não são considerados como de economia hiperinflacionária. O saldo registrado em outros resultados abrangentes acumulados e apresentado no patrimônio líquido referente aos ajustes de conversão em 2021 totalizaram R\$17.737 de ganho cambial (R\$38.507 de ganho cambial em 2020), vide nota explicativa 9 - Investimentos (ajustes de avaliação patrimonial).

3.12. Impostos

Impostos correntes

A tributação sobre o lucro compreende o imposto de renda e a contribuição social. O imposto de renda é computado sobre o lucro tributável pela alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10% para os lucros que excederem R\$240 no período de 12 meses, enquanto que a contribuição social é computada pela alíquota de 9% sobre o lucro tributável, reconhecidos pelo regime de competência, portanto, as inclusões ao lucro contábil de despesas, temporariamente não dedutíveis, ou exclusões de receitas, temporariamente não tributáveis, consideradas para apuração do lucro tributável corrente geram créditos ou débitos tributários diferidos.

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

3.12. Impostos - Continuação

Impostos diferidos

São reconhecidos sobre as diferenças temporárias no final de cada exercício entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável, incluindo saldo de prejuízos fiscais, quando aplicável.

A recuperação do saldo dos impostos diferidos ativos é revisada no fim de cada exercício, e, quando não for mais provável que lucros tributáveis futuros propiciarão a recuperação de todo o ativo, ou parte dele, o saldo do ativo é ajustado ao montante que se estima recuperar.

Impostos diferidos são mensurados pelas alíquotas aplicáveis no exercício em que se espera que o passivo seja liquidado ou o ativo seja realizado, prevista na legislação tributária vigente no fim de cada exercício, ou quando uma nova legislação tiver sido substancialmente aprovada.

Impostos diferidos ativos e passivos são apresentados líquidos visto que os impostos diferidos são relacionados à mesma entidade tributada e sujeitos à mesma autoridade tributária.

3.13. Prejuízo básico/diluído por ação

Calculado através da divisão do prejuízo líquido do exercício pela quantidade média de ações em circulação durante cada exercício social, de acordo com o pronunciamento contábil CPC 41- Resultado por Ação.

3.14. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras da Companhia requer que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data-base das demonstrações financeiras. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros.

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

3.14. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas—Continuação

Estimativas e premissas

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são discutidas a seguir.

Estimativas e premissas são revistas de maneira contínua. O impacto de tais revisões é reconhecido no exercício em que são efetuadas.

Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo menos custos de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo menos custos de vendas é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos custos adicionais para descartar o ativo. Não foi identificada necessidade de registro de provisão para perda por redução ao valor recuperável.

Reconhecimento de receita e margem dos contratos de construção e provisões para contratos onerosos

Os contratos de construção correspondem as diversas obras realizadas, cujo reconhecimento da receita bruta no resultado é efetuado tomando-se como base a proporção do trabalho executado até a data do balanço e apurada através da proporção dos custos incorridos, em contraposição aos custos estimados totais do contrato (método da percentagem completada - POC), conforme previsto no CPC 47 - Receitas com Contratos de clientes.

Quando a revisão do resultado estimado dos contratos indica que os custos totais do contrato excedam à receita total do contrato, a perda esperada é reconhecida imediatamente como uma despesa no resultado do exercício.

O resultado estimado dos contratos é revisado periodicamente durante a execução dos contratos e representa a melhor estimativa dos benefícios econômicos futuros do contrato, bem como os riscos e obrigações a ele associados.

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

3.14. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas—Continuação

Impostos

Existem incertezas com relação à interpretação de regulamentos tributários complexos e ao valor e época de resultados tributáveis futuros. Dado o amplo aspecto de relacionamentos de negócios internacionais, bem como a natureza de longo prazo e a complexidade dos instrumentos contratuais existentes, diferenças entre os resultados reais e as premissas adotadas, ou futuras mudanças nessas premissas, poderiam exigir ajustes futuros na receita e despesa de impostos já registrada. A Companhia constitui provisões, com base em estimativas cabíveis, para possíveis consequências de auditorias por parte das autoridades fiscais das respectivas jurisdições em que opera.

O valor dessas provisões baseia-se em vários fatores, como experiência de auditorias fiscais anteriores e interpretações divergentes dos regulamentos tributários pela entidade tributável e pela autoridade fiscal responsável. Essas diferenças de interpretação podem surgir em uma ampla variedade de assuntos, dependendo das condições vigentes no respectivo domicílio da Companhia.

Julgamento significativo da administração é requerido para determinar o valor do imposto diferido ativo que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros, juntamente com estratégias de planejamento fiscal futuras.

Provisões para riscos tributários, trabalhistas, cíveis e outras

A Companhia reconhece provisão para riscos tributários, trabalhistas, cíveis e outras. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos.

As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

Provisões para riscos tributários, trabalhistas, cíveis e outras - Continuação

A Companhia considera os aspectos do ICPC 22 Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro, avaliando cada tratamento tributário incerto separadamente ou em conjunto com um ou mais tratamentos fiscais incertos, aplicando a abordagem que melhor prevê a resolução da incerteza e o julgamento significativo na identificação de incertezas sobre tratamentos de imposto de renda.

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

3.15. Consórcios

De acordo com o CPC 19 (R2) - Negócios em Conjunto, as participações em consórcios são classificadas como operação em conjunto e, conseqüentemente, têm seus ativos, passivos, receitas e despesas reconhecidas linha a linha nas contas do balanço patrimonial e da demonstração do resultado, na proporção do percentual de participação em cada consórcio.

Em 31 de dezembro de 2021 os principais consórcios em andamento são: Consórcio Belo Monte, Consórcio Saneamento Billings, Consórcio Metro Linha 17 e Consórcio BRT Salvador.

3.16. Demonstrações financeiras consolidadas

A Companhia optou em não preparar as demonstrações financeiras consolidadas, como permitido pelo CPC 36 (R3) - Demonstrações Consolidadas, pois: (a) a Companhia é uma subsidiária integral, sendo que o controlador não tem objeção; (b) não existem instrumentos de patrimônio ou de dívida negociados em mercado aberto, nem está em processo de abertura de capital; e (c) a controladora irá publicar as demonstrações financeiras consolidadas de acordo com os pronunciamentos técnicos do CPC.

3.17. Normas novas, revisadas e interpretações emitidas

As seguintes alterações de normas emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1 de janeiro de 2021:

Normas	Data do início
IFRS 7 (CPC 40(R1)), IFRS 9 (CPC 48), IFRS 16 (CPC 06(R2)) e IAS 39 (CPC 38) - Impacto da adoção inicial da das alterações da Reforma da Taxa de Juros de Referência	1º de janeiro de 2021
IFRS 16 (CPC 06(R2)) - Impacto da aplicação inicial da Alteração à IFRS 16 (CPC 06 (R2)) - Concessões de Aluguel Relacionadas à Covid-19	30 de junho de 2021

A Administração avaliou as respectivas alterações nos pronunciamentos e concluiu que não foram necessários ajustes nas demonstrações financeiras encerradas em 31 de dezembro de 2021 em função das respectivas adoções.

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

Novas normas emitidas e emendas as normas contábeis ainda não adotadas pela Companhia:

Normas	Data do início
IFRS 17 (CPC 50) - Contratos de Seguros.	1º de janeiro de 2023
Alterações à IAS 1 (CPC 26(R1)) - Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes.	1º de janeiro de 2023
Alterações à IFRS 3 (CPC 15 (R1)) - Referência à Estrutura Conceitual.	1º de janeiro de 2022
Alterações à IAS 16 (CPC 27) - Imobilizado: Recursos Antes do Uso Pretendido.	1º de janeiro de 2022
Alterações à IAS 37 (CPC 25) - Contratos Onerosos Custo de Cumprimento do Contrato.	1º de janeiro de 2022
Melhorias Anuais ao Ciclo de IFRSs 2018–2020 Alterações à IFRS 1 (CPC 27 (R1), CPC 43 (R1)) - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade, IFRS 9 (CPC 48) - Instrumentos Financeiros, IFRS 16 (CPC 06(R2)) - Arrendamentos, e IAS 41 (CPC 29) – Agricultura.	1º de janeiro de 2022
Alterações a IAS 1 (CPC 26(R1)) e expediente prático 2 do IFRS - Divulgação de políticas contábeis.	1º de janeiro de 2023
Alterações ao IAS 8 (CPC 23) - Definição de estimativas contábeis.	1º de janeiro de 2023
Alterações ao IAS 12 (CPC 32) - Impostos diferidos ativos e passivos originados de transação única ("single transaction").	1º de janeiro de 2023

As avaliações dos potenciais impactos nas demonstrações financeiras ainda não foi iniciada, mas considerando as atuais operações não se esperam impactos relevantes.

4. Caixa, equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários

	Caixa e equivalentes de caixa		Títulos e valores mobiliários	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Caixa e bancos	2.031	2.359	-	-
Certificados de depósito bancário - CDBs - moeda nacional	10.485	11.836	-	-
Títulos de renda fixa - moeda estrangeira	-	-	18.963	11.506
Total	12.516	14.195	18.963	11.506

Os certificados de depósitos bancários e os títulos de renda fixa em moeda estrangeira correspondem a operações mantidas junto a instituições financeiras nacionais e internacionais de primeira linha. Os certificados de depósitos bancários são remunerados, na sua maior parte, com base na variação do CDI, em condições e taxas normais de mercado, cuja rentabilidade média aproxima a 70% (98% em 31 de dezembro de 2020) do Certificado de depósito interbancário – CDI.

Os saldos de bancos correspondem a operações mantidas junto a instituições financeiras nacionais e internacionais de primeira linha, composto por valores em moedas nacionais e estrangeira, sujeitos a índices de remuneração não significativos e variação cambial para moeda estrangeira.

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

5. Contas a receber de clientes

	31/12/2021	31/12/2020
Prestação de serviços – nacional	136.449	148.920
Prestação de serviços – exterior	46.426	47.456
Subtotal	182.875	196.376
Provisão para perda de créditos esperada	(179.643)	(178.436)
Total	3.232	17.940

	31/12/2021	31/12/2020
Parcela classificada no ativo circulante	3.232	10.101
Parcela classificada no ativo não circulante	-	7.839

Composição por vencimento das contas a receber

	31/12/2021	31/12/2020
A faturar	3.748	6.813
Vencidos - 0 a 30 dias	-	2.350
Vencidos - 31 a 60 dias	-	-
Vencidos - 61 a 90 dias	-	630
Vencidos - 91 a 180 dias	-	-
Vencidos - Mais de 181 dias	179.127	186.583
Total	182.875	196.376

Movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas

	31/12/2021	31/12/2020
Saldos no início do exercício	(178.435)	(181.008)
(Constituição) reversão, líquida (Nota 19)	(1.660)	2.972
Variação cambial	452	(399)
Saldos no fim do exercício	(179.643)	(178.435)

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

6. Partes relacionadas

	Ativo circulante		Ativo não circulante		Passivo circulante		Passivo não circulante	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Controladas								
Vendas de ativos imobilizados (a)	-	411	17.972	17.528	-	-	-	-
Adiantamentos para futuro aumento de capital (b)	-	-	474	474	-	-	-	-
Mútuos (c)	31.394	119.658	52.667	49.095	-	14.809	-	-
Reembolso de custos (d)	1.005	1.005	-	-	3.011	10.258	-	-
Outros	595	595	-	-	2.148	2.092	-	-
Controladas em conjunto e outras								
Vendas/compras de ativos imobilizados (a)	234	234	-	-	-	-	4.128	5.128
Mútuos (c)	-	603	26.744	26.010	1.348	1.578	-	-
Adiantamentos para futuro aumento de capital	-	-	-	1.233	-	-	-	-
Reembolso de custos (d)	2.647	2.121	-	15.002	-	-	-	-
Contas a pagar	-	-	-	-	3	44	-	-
Dividendos a receber	5	5	-	6.605	-	-	-	-
Outros (e)	-	-	104.874	98.553	-	-	-	-
Controladora:								
Mútuos	189	49.858	-	-	-	-	-	-
Outros (f)	100.000	2	370.312	738.753	-	268	-	-
	136.069	174.492	573.043	953.253	6.510	29.049	4.128	5.128

- (a) No ativo não circulante representa contas a receber com a sucursal Venezuela e a venda de ativo para a sucursal Peru. No passivo não circulante, refere-se à aquisição de terreno da Intercement Brasil S.A.
- (b) Em 31 de dezembro de 2021, no ativo não circulante refere-se a adiantamento para futuro aumento de capital enviados, substancialmente para as subsidiárias Moçambique e Angola.
- (c) Em 31 de dezembro de 2021, no ativo circulante representam valores a receber com investidas, com prazo de vencimento em 12 meses e incidência de juros de 1% a.a. No ativo não circulante, representa, substancialmente, mútuos com SW Southern Investments Ltd, (R\$51.940), sem prazo de vencimento determinado e sem incidência de juros e com as empresas Camargo Correa Naval Participações S.A. (R\$18.880) e Quip S.A. (R\$ 7.306), respectivamente, sem vencimento, com incidência de juros de 3%a.a e selic.
- (d) Refere-se a transações entre a Companhia e demais empresa do grupo, incluindo as sucursais no exterior, relativos a repasse de custos, sem data de vencimento definidas.
- (e) No ativo não circulante, refere-se principalmente: (i) valores a receber da Camargo Corrêa Angola (R\$70.559) e (ii) contas a receber da Camargo Corrêa Naval Participações (R\$ 32.713).
- (f) No ativo circulante e não circulante, em 31 de dezembro de 2021, refere-se a valores a receber com acionistas provenientes da alienação das ações da empresa Átila Holdings S.A., com encargos financeiros mensais de 100% do CDI, sem vencimento (R\$458.176). A Companhia também possui valores a receber da CCCP (R\$12.136).

Adicionalmente, em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possui R\$90 de “Contas a receber de clientes” referente a CCR S.A. (R\$90 em 2020).

	Receita		Despesa	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Serviços administrativos (a)	-	-	(102)	20.092
Juros e variações monetárias (b)	20.917	13.907	(64)	(558)
Provisão para realização de créditos (d)	-	-	-	(31.958)
Outros (c)	-	-	(2.880)	(7.180)
Total	20.917	13.907	(3.046)	(19.604)

- (a) Em 2020 refere-se, substancialmente, ao rateio de gastos administrativos para as companhias: Intercement Brasil S.A. R\$7.553, Mover Participações S.A. R\$4.437 e Camargo Corrêa Infra Construções S.A. R\$ 6.855.
- (b) Em 2021 e 2020, refere-se, substancialmente, aos juros e variações monetárias ativas dos saldos a receber das empresas Mover Participações S.A. e CCCP.
- (c) Em 2021, refere-se, substancialmente, despesas com plano administrativo de saúde entre as empresas do grupo. Em 2020, refere-se, substancialmente, atualização monetária referente à compra do terreno da Intercement Brasil S.A., e despesas com plano administrativo de saúde entre as empresas do grupo.
- (d) Provisão para perdas de créditos esperada da investida indireta da Camargo Corrêa Naval Participações.

A remuneração dos administradores está divulgada na Nota 18.

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

7. Impostos a recuperar

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Imposto de renda a recuperar	5.272	3.402
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	54	54
INSS retido na fonte	40	5.550
Programa de Integração Social - PIS	12	12
Outros	491	458
Total	<u>5.869</u>	<u>9.476</u>
Parcela classificada no ativo circulante	5.835	3.929
Parcela classificada no ativo não circulante	34	5.547

8. Outros ativos

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Contas a receber de terceiros (a)	79.803	79.803
Despesas antecipadas	10.304	7.303
Adiantamento a fornecedores	2.504	3.707
Contas a receber dos consórcios (b) e (c)	1.405	41.838
Adiantamentos a empregados	384	1.565
Outros (c)	7.761	14.198
Total	<u>102.161</u>	<u>148.414</u>
Classificados no ativo circulante	17.764	56.385
Classificados no ativo não circulante	84.397	92.029

- (a) A Companhia possui valores a receber junto a Furnas Centrais Elétricas S.A., então em fase de execução de sentença, com expectativa de realização estimada no valor de R\$157.605 (R\$ 36.644 principal e R\$ 120.961 de atualização monetária), fruto de ação indenizatória, transitada em julgado, para restabelecimento de equilíbrio econômico-financeiro de contrato, com relação ao ressarcimento de valores pagos de tributos cuja exigibilidade era suspensa. Em 22 de junho de 2020, a Companhia recebeu parcialmente o valor de R\$ 88.274, remanescendo o valor a receber de R\$ 69.331, classificados no ativo não circulante.
- (b) Em 31 de dezembro de 2020, refere-se a valores adiantados aos consórcios acima do percentual de participação detida pela Companhia, principalmente nos consórcios Metrô São Paulo - Linha 4 de R\$16.105, Rodoanel de R\$5.524, Dragagem Porto Itaquí de R\$5.186, UTGCA Caraguatatuba de R\$3.667, RNEST COQUE de R\$3.613 e Ponte Baixa de R\$3.327.
- (c) Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia efetuou provisões para perdas de créditos por incertezas no valor de R\$ 27.524.

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

9. Investimentos

	Dados das investidas												
	Participação total no capital (%)		Patrimônio líquido (negativo) ajustado		Lucro (prejuízo) líquido ajustado		Ajustes de avaliação patrimonial		Resultado de equivalência patrimonial		Saldo de investimentos		
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	
Controladas													
Camargo Corrêa Angola Engenharia e Construções, Ltda.	100,00	100,00	(70.961)	16.648	11.317	5.927	4.075	(572)	11.317	5.927	(70.961)	16.648	
Camargo Corrêa S.A. - Subsidiária Peru	99,90	99,90	57.748	58.622	711	1.640	(1.608)	8.769	710	1.638	57.747	58.563	
Camargo Corrêa Moçambique, Ltda.	99,90	99,90	(7.561)	24.070	(10.497)	831	18.890	2.970	(10.486)	830	(7.550)	24.046	
CNEN Administração e Comércio S.A. (b)	-	-	-	-	-	11.065	-	145	-	11.065	-	-	
Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A. - Sucursal Argentina	100,00	100,00	362	1.272	(7.207)	(33.121)	3.179	(274)	(7.207)	(33.121)	362	1.272	
Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A. - Sucursal Peru	100,00	100,00	(85.109)	(82.314)	(27.485)	(13.259)	2.220	(12.088)	(27.485)	(13.259)	(85.109)	(82.314)	
Marabá Energia Ltda. (b)	-	-	-	-	-	143	-	-	-	143	-	-	
Sucursal Camargo Corrêa Venezuela	100,00	100,00	(18.630)	(27.266)	9.980	7.987	(2.002)	(9.545)	9.980	7.987	(18.630)	(27.266)	
SW Southern Investments Ltd	100,00	100,00	(8.336)	43.947	131	(517)	(414)	12.862	130	(517)	(8.336)	43.947	
CCI Construções S.A.	100,00	100,00	(8.722)	(1.710)	(3.012)	(117)	-	-	(3.012)	(117)	(8.722)	(1.710)	
Camargo Corrêa Infra Construções S.A. (a)	100,00	100,00	(348.118)	134.414	(983.984)	(346.089)	(5.696)	29.874	(983.984)	(346.089)	(348.118)	134.414	
Controladas em conjunto													
CCDL Construções de Dutos Ltda.	40,00	40,00	9.055	9.259	(204)	1.076	-	-	(82)	430	3.622	3.704	
Estaleiro Atlântico Sul S.A.	0,008	0,008	34	34	(33.340)	(498.514)	-	-	(3)	(40)	(3)	-	
Intersur Concesiones S.A. – Perú	33,33	33,33	116.640	72.952	52.607	37.904	(234)	4.300	17.534	12.634	38.880	24.315	
NEDL Construções de Dutos do Nordeste Ltda.	28,32	28,32	10.344	5.471	1.190	(1.101)	-	-	337	(312)	2.279	1.549	
Unicon - União de Construtoras Ltda.	25,00	25,00	(17.871)	(15.915)	(1.956)	(1.117)	-	-	(489)	(279)	(4.468)	(3.979)	
Operador Surperú S.A.	33,33	33,33	2.071	36.133	10.185	33.279	(680)	1.852	10.185	11.092	2.070	12.043	
							7	214	82	(274)	3.259	2.966	
							17.737	38.507	(982.473)	(342.262)	(443.678)	108.220	323.469
											(551.898)	(115.271)	
Classificado no ativo não circulante – Investimentos													
Classificados no passivo não circulante - Provisão para perdas em controladas e controladas em conjunto													

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

9. Investimentos--Continuação

(a) A controlada indireta Camargo Corrêa Infra Ltda possui 55% de participação no Consórcio CCC Ituango ("Consórcio"), que tem por objeto principal a execução de obra civil na Usina Hidrelétrica de Ituango, na Colômbia. O prazo estimado originalmente para conclusão das obras civis era 28 de dezembro de 2018, no entanto, no mês de abril de 2018, foram registrados incidentes de proporção significativa (sinistro), que resultaram em obstrução no túnel de desvio do rio Cauca e consequente represamento da água, que paralisou o andamento das obras contratadas. Em julho de 2019, o Consórcio formalizou junto ao cliente, aditivo contratual para executar as obras de estabilização da barragem. Em junho de 2020, o Consórcio CCC Ituango e a EPM formalizaram novo aditivo estendendo o prazo contratual até dezembro de 2020. Em dezembro de 2020, houve a formalização de mais um aditivo estendendo o prazo contratual até dezembro de 2021. Em dezembro de 2021, o Consórcio assinou um novo aditivo com prazo até agosto de 2022, considerado ainda um prazo adicional de 3 meses de postergação. Em 8 de novembro de 2019, a Controladoria Geral da Colômbia iniciou o processo de investigação do sinistro ocorrido no Projeto Ituango em 2018. A investigação envolve as instituições públicas e privadas, bem como pessoas físicas direta ou indiretamente relacionadas ao projeto Ituango no valor alegado atualizado de R\$ 6 bilhões, conforme cotação de dezembro de 2020, por suposto prejuízo ao erário público. Em 3 de dezembro de 2020, foi expedido o Despacho nº 1.484 da Controladoria Geral da República, por meio do qual foi alegada responsabilidade fiscal aos investigados no processo, entre eles, as empresas integrantes do Consórcio CCC Ituango. Em 10 de dezembro de 2021, a contratante EPM teve sucesso no acordo com a seguradora para o pagamento das indenizações onde foi feito o pagamento adicional de USD 350 milhões de dólares estadunidenses, somados aos USD 633 milhões de dólares estadunidenses.

(b) Investidas incorporadas durante o exercício de 2020. Vide nota 1.

A movimentação do investimento é demonstrada como segue:

Saldo final em 31 de dezembro de 2019	507.524
Resultado da equivalência patrimonial	(342.262)
Aumento de capital, líquido (a)	1.846
Adiantamentos para futuro aumento de capital em investidas (a)	29.973
Partes relacionadas (c)	23.567
Ajustes de conversão para R\$ das investidas internacionais	38.507
Dividendos recebidos (b)	(20.642)
Provisão para perda de investimentos (Nota 19)	8.151
Incorporação CNEN	(37.417)
Incorporação Marabá e provisão para realização (d)	(460)
Baixa de investimento e outros	(589)
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	208.198
Resultado da equivalência patrimonial	(982.473)
Aumento de capital e adiantamento para futuro aumento de capital investidas (a)	534.073
Partes relacionadas	(4.000)
Ajustes de conversão para R\$ das investidas internacionais	17.737
Dividendos recebidos (b)	(22.213)
Provisão para perda de investimentos e outros (e)	(195.000)
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	(443.678)

(a) Em 2021, refere-se, substancialmente, ao aumento de capital e adiantamentos para futuro aumento de capital de: R\$507.147 na Camargo Corrêa Infra Construções S.A. e R\$22.470 na Construções e Comércio Camargo Corrêa – Sucursal Venezuela. Em 2020, o aumento de capital refere-se ao aporte R\$ 4.000 realizado na CCI Construções S.A., R\$58 na Camargo Corrêa Peru S.A., R\$22 na Camargo Corrêa Moçambique e devolução de aporte de R\$2.235 da Construções e Comércio Camargo Corrêa – Sucursal Venezuela. Com relação aos adiantamentos para futuro aumento de capital, refere-se substancialmente ao aporte realizado na CNEN Administração e Comércio R\$4.419, Construções e Comércio Camargo Corrêa - Sucursal Argentina R\$9.829, Camargo Corrêa S.A. - Subsidiária Peru R\$9.326, CCI Construções S.A. R\$9.867 e Sucursal Camargo Corrêa Venezuela R\$2.767.

(b) Em 2021, refere-se substancialmente aos dividendos recebidos das controladas em conjunto Intersur Concesiones S.A - Perú de R\$2.735 (R\$12.345 em 2020) e Operadora Sur S.A. – Peru de R\$19.478 (R\$8.153 em 2020).

(c) Refere-se ao instrumento de reemissão de dívida com a sucursal Argentina.

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

9. Investimentos--Continuação

- (d) Refere-se ao acervo líquido incorporado da Marabá Energia Ltda. (Nota 1) no montante de R\$ 20.420 líquido de provisão para realização no montante de R\$ 19.960.
- (e) Em 2021, a Companhia efetuou provisão para perda de investimentos no exterior em virtude das incertezas econômicas e financeiras na Camargo Corrêa Angola Engenharia e Construções, Lda. (R\$ 103.000), Camargo Corrêa Moçambique, Lda. (R\$ 40.000) e SW Southern Investments LTD (R\$ 52.000). (Nota 19).

10. Imobilizado

	31/12/2021		31/12/2020	
	Custo	Depreciação acumulada	Custo residual	Custo residual
Terrenos	9.003	-	9.003	9.003
Máquinas e equipamentos	15.846	(15.659)	187	1.985
Veículos	1.237	(521)	716	716
Móveis e utensílios	25	(18)	7	20
Equipamentos de informática e outros	810	(708)	102	35
Benfeitorias em imóveis de terceiros	-	-	-	653
Imobilizado em andamento	-	-	-	30
Total	26.921	(16.906)	10.015	12.442

A movimentação do imobilizado é demonstrada como segue:

	Imóveis e terrenos	Máquinas e equipamentos	Veículos	Móveis e utensílios	Equipamentos de informática e outros	Benfeitorias em imóveis de terceiros	Imobilizado em andamento	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	9.077	16.685	718	127	1.009	7	1.090	28.713
Adições	-	1.007	-	-	-	-	176	1.183
Baixa	(77)	(14.169)	(1)	(107)	(635)	(187)	(8)	(15.184)
Depreciação	(16)	(591)	(1)	(50)	(419)	(328)	-	(1.405)
Transferências (i)	19	(678)	-	50	80	1.161	(1.228)	(596)
Provisão para perda ao valor recuperável "impairment"	-	(269)	-	-	-	-	-	(269)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	9.003	1.985	716	20	35	653	30	12.442
Adições	-	2.601	-	101	-	-	54	2.756
Baixa	-	(2.597)	-	(71)	-	(410)	-	(3.078)
Depreciação	-	(40)	-	-	(22)	(243)	-	(305)
Transferências	-	-	-	(43)	89	-	(84)	(38)
Provisão para perda ao valor recuperável "impairment"	-	(1.762)	-	-	-	-	-	(1.762)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	9.003	187	716	7	102	-	-	10.015

- (i) Em 2020, o saldo refere-se à transferência de intangível para ativo imobilizado de R\$1 e do ativo imobilizado (equipamentos e veículos) para bens destinados à venda de R\$597.

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

11. Arrendamentos

Composto substancialmente por arrendamentos de imóveis para uso administrativo:

a) <u>Ativos de direito de uso:</u>	
Saldo em 31 de dezembro de 2019	11.576
Rescisão contratual	(9.653)
Amortização de ativos direito de uso	(431)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1.492
Amortização de ativos direito de uso	(366)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	1.126
b) <u>Passivos de arrendamento:</u>	
Saldo em 31 de dezembro de 2019	10.906
Rescisão contratual	(9.008)
Pagamentos	(567)
Juros	50
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1.381
Pagamentos	(488)
Juros	89
Saldo em 31 de dezembro de 2021	982
Parcela classificada no passivo circulante	543
Parcela classificada no passivo não circulante	439

12. Salários, provisões e contribuições sociais

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Provisão para assistência médica	10.670	10.732
Provisão de férias e encargos a recolher	1.003	1.270
Salários e encargos sociais a recolher	3.369	3.968
Provisão de gratificação	3.190	2.965
Outros	230	1.276
Total	<u>18.462</u>	<u>20.211</u>

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

13. Outras obrigações

	31/12/2021	31/12/2020
Acordo leniência (a)	1.174.477	1.212.543
Custos a incorrer (b)	6.687	9.597
Contas a pagar de consórcios	-	4.026
Seguros a recolher	-	1.125
PIS e COFINS diferidos	1.107	1.107
Outras	4.587	4.333
Total	1.186.858	1.232.731
Parcela classificada no passivo circulante	99.671	330.165
Parcela classificada no passivo não circulante	1.087.187	902.566

(a) A controlada indireta Construções e Comércio Camargo Corrêa ("CCCC") em decorrência das investigações conduzidas pela Polícia Federal do Brasil e pelo Ministério Público Federal, da denominada "Operação Lava Jato", celebrou com as autoridades públicas brasileiras, em 2015, três acordos de colaboração reduzindo incertezas sobre sanções legais e conferindo, assim, maior previsibilidade ao fluxo de caixa: (i) Acordo de Leniência celebrado com o Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE), em 31 de julho de 2015, referente às obras de montagem eletromecânica da usina Angra 3, em licitação da Eletronuclear; (ii) Termo de Compromisso de Cessação (TCC) celebrado com o CADE em 19 de agosto de 2015, pelo qual a CCCC se comprometeu a colaborar com as investigações de condutas anticompetitivas no âmbito das licitações da Petrobrás e a pagar uma contribuição pecuniária de R\$104 milhões, em quatro anos; (iii) o Ministério Público Federal (MPF) celebrou com a CCCC, em 21 de agosto de 2015, Acordo de Leniência, pelo qual a CCCC se comprometeu a devolver R\$700 milhões a título de ressarcimento por prejuízos causados à sociedade, a serem pagos em oito anos, atualizados mensalmente pela taxa Selic (Sistema Especial de Liquidação e de Custódia). Em 2017, a CCCC celebrou dois novos acordos que totalizam R\$108 milhões. Adicionalmente celebrou um novo acordo com a Controladoria-Geral da União (CGU) e a Advocacia-Geral da União (AGU) no valor de R\$1,4 bilhão em 31 de julho de 2019, englobando os valores celebrados anteriormente com o Ministério Público em 21 de agosto de 2015, com vencimento até janeiro de 2038, impactando em R\$468 milhões de despesa no resultado de 2019. Em dezembro de 2021, a CCCC concluiu o processo de repêlimento da dívida com Controladoria-Geral da União (CGU), Advocacia-Geral da União (AGU) e o Ministério Público Federal (MPF), alterando o prazo de pagamento que passou de janeiro de 2038 para até abril de 2036, sendo alterado também a distribuição dos valores a serem pagos em cada parcela mas mantendo os valores originais acordados. A CCCC pagou R\$ 102 milhões em 2021 (R\$670 milhões acumulados até 2020).

(b) Referem-se a provisão de custos a incorrer, garantias e contratos onerosos de projetos da Companhia que estão em fase de encerramento.

14. Imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos

a) Conciliação do imposto de renda e contribuição social apresentado no resultado do exercício

	2021	2020
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(1.155.251)	(443.307)
Alíquotas (15% para imposto de renda mais adicional de 10% e 9% para contribuição social)	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social calculados às alíquotas nominais	392.785	150.724
Ajustes para apuração do imposto de renda e da contribuição social efetivos		
Equivalência patrimonial	(334.040)	(116.369)
Adições (exclusões) líquidas (i)	(4.454)	(10.555)
Impactos relacionados à tributação de lucros no exterior (ii)	(7.552)	(6.941)
Impostos diferidos ativos não constituídos no exercício (iii)	(46.739)	(17.067)
Total	-	(208)
Despesa com imposto de renda e contribuição social - correntes	-	11
Despesa com imposto de renda e contribuição social - diferidos	-	(219)

(i) Em 2021 e 2020, refere-se ao efeito do imposto de renda e contribuição social incidentes sobre as diferenças permanentes.

(ii) Em 2021 e 2020, refere-se a dividendos recebidos e resultados auferidos de controladas no exterior.

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

14. Imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos--Continuação

(iii) A Companhia não reconhece impostos diferidos ativos por não haver previsão de lucros tributáveis prováveis em futuro previsível de tempo que justifiquem reconhecimento dos correspondentes benefícios fiscais. Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possui saldo de R\$591.242 (R\$544.503 em 31 de dezembro de 2020) de prejuízos fiscais, sobre o qual não há reconhecimento de tributos diferidos, por falta de perspectiva de realização.

a) Os saldos de imposto de renda e a contribuição social diferidos apresentado no balanço patrimonial é composto como segue:

	31/12/2021	31/12/2020
Natureza ativa		
Provisão para riscos fiscais, trabalhistas, cíveis e outras	83.245	77.465
Ativo não circulante	<u>83.245</u>	<u>77.465</u>
Natureza passiva		
Variação cambial (i)	58.812	53.032
Lucros não realizados - órgãos públicos	15.178	15.178
Lucros no exterior	15.862	15.862
Diferença entre a vida útil fiscal e contábil do ativo imobilizado	1.025	1.025
Passivo não circulante	<u>90.877</u>	<u>85.097</u>
Total líquido	<u>7.632</u>	<u>7.632</u>

(i) Nos exercícios de 2020 e de 2019, a Companhia optou pelo regime caixa para tributação da variação cambial.

15. Provisão para riscos fiscais, trabalhistas, cíveis e outras

A Companhia está sujeita a riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários, tributários e outros. Em bases periódicas, a Administração revisa o quadro de riscos conhecidos, avaliam as chances de perdas prováveis e ajustam as provisões, considerando a opinião de seus assessores jurídicos e os demais dados disponíveis no fim de cada exercício. Com relação as incertezas sobre o tratamento de tributos sobre o lucro, as provisões são constituídas quando é mais provável (“*more likely than not*”) que os tratamentos fiscais incertos não sejam aceitos pelas autoridades fiscais.

A provisão para riscos é composta como segue:

	Depósitos		Processos			Total
	judiciais	Trabalhistas	Cíveis	Tributários	Outros	
	(d)	(a)		(b)	(c)	
Saldos em 31 de dezembro de 2019	(24.269)	118.095	39.285	27.068	152.549	312.728
Adições/baixas	8.924	15.990	(4.491)	2.001	2.980	25.404
Pagamentos	-	(17.699)	(7.541)	(561)	-	(25.801)
Incorporação CNEN	-	460	22.909	1.410	-	24.779
Saldos em 31 de dezembro de 2020	(15.345)	116.846	50.162	29.918	155.529	337.110
Adições/baixas	12.662	(26.060)	(4.600)	9.145	(155.529)	(164.382)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(2.683)	90.786	45.562	39.063	-	172.728

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

15. Provisão para riscos fiscais, trabalhistas, cíveis e outras

- (a) As causas trabalhistas decorrem principalmente de reclamações por responsabilidade solidária, diferenças de horas extras e reflexos em verbas rescisórias.
- (b) As causas tributárias correspondem principalmente a processos judiciais e administrativos, os quais discutem a exigibilidade de tributos como PIS, Cofins, Contribuições Previdenciárias - INSS, Impostos Sobre Serviços - ISS, Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS, entre outros. As provisões para discussões sobre Imposto sobre a Renda de Pessoa Jurídica – IRPJ e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL consideram a avaliação à luz do ICPC 22 (provisões reconhecidas quando o risco de perda é mais provável que a chance de êxito).
- (c) Basicamente compostas por processos, potenciais processos ou potenciais novos acordos em decorrência das investigações internas que são realizadas com independência e em bases permanentes, visando identificar possíveis irregularidades. Em 31 de dezembro de 2021, a Administração da Companhia, em conjunto com os seus consultores jurídicos, identificou e avaliou os riscos de potenciais novos desembolsos futuros decorrentes dessas investigações em curso tendo considerado: (i) situações possíveis de perda de até R\$155 milhões (R\$94 milhões em 2020), para os quais nenhuma provisão foi registrada; e (ii) não foram identificadas situações prováveis de perda em 2021 (R\$151 milhões em 2020). A Companhia também é parte de investigação em curso no Peru, contudo, a administração, baseada na opinião de seus advogados, considera remota a possibilidade de alguma repercussão para a Companhia.
- (d) No ativo não circulante para fazer face aos processos judiciais em andamento classificados com probabilidade de perdas possíveis ou remotas, a Companhia possui depósitos judiciais trabalhistas de R\$20.273 (R\$21.208 em 31 de dezembro de 2020), tributários de R\$11.933 (R\$13.086 em 31 de dezembro de 2020) e cíveis de R\$66.933 (R\$70.072 em 31 de dezembro de 2020), totalizando R\$99.139 (R\$104.366 em 31 de dezembro de 2020). Adicionalmente, no passivo não circulante estão apresentados depósitos judiciais para fazer face ao contencioso classificado com probabilidade de perda provável no valor de R\$2.683 em 2021 (R\$15.345 em 2020).

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possui causas com probabilidade de perda classificada como possível, não tendo sido, portanto, contabilizadas provisões para riscos: R\$22.082 (R\$25.048 em 31 de dezembro de 2020) de causas trabalhistas, referentes a responsabilidade subsidiária, diferenças de horas extras e reflexos em verbas rescisórias; R\$2.056.418 (R\$1.719.832 em 31 de dezembro de 2020) de riscos tributários referentes, substancialmente, a processos de ISS, ICMS, PIS e COFINS e outros, sendo R\$509.375 de risco possível e R\$1.547.043 para processos de Imposto de Renda, Contribuição Social e Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF de risco de perda classificado como possível com viés de remoto de acordo com o ICPC 22; e R\$5.774.947 (R\$1.393.551 em 31 de dezembro de 2020) de causas cíveis e ambientais, referentes a indenizações decorrentes de desavenças comerciais, indenização por danos materiais e morais, e danos causados por acidente de veículos.

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

16. Patrimônio líquido

Capital social

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o capital social é de R\$2.440.192 representado por 851.362 ações nominativas, sem valor nominal, sendo 741.638 ordinárias e 109.724 preferenciais. Cada ação preferencial terá prioridade na distribuição de dividendos anuais, não cumulativos, até o limite de 6% sobre o valor que resultar da divisão do valor do capital social pelo número de ações emitidas.

Em 25 de agosto de 2020, a acionista CCCP, em Assembleia Extraordinária, aprovou aumento de capital no valor de R\$ 20.000.

Transação com sócios

O saldo de transação com sócios é representado principalmente por perda em transações com investimentos envolvendo companhia dentro do mesmo grupo econômico representado principalmente por perda em transações com investimentos envolvendo companhia dentro do mesmo grupo econômico na CCI Construções S.A. realizado em 2017 e na CCI Oil & Gas Contractors Inc. em 31 de dezembro de 2017 e 2016.

Reserva legal e dividendos

A reserva legal representa 5% do lucro líquido do exercício observado o limite estabelecido em lei. Em decorrência dos prejuízos apresentados, a Companhia não constituiu reserva legal em 2021 e 2020.

Aos acionistas são assegurados, em cada exercício social, o dividendo mínimo de 25% do lucro líquido ajustado em conformidade com o Estatuto e com a Lei das Sociedades por Ações. Em decorrência dos prejuízos apresentados, a Companhia não distribuiu dividendos em 2021 e 2020.

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

16. Patrimônio líquido-continuação

Prejuízo por ação

A seguir está demonstrada a reconciliação do resultado líquido com os valores utilizados para calcular o prejuízo básico por ação:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Numerador		
Alocação do prejuízo líquido do exercício para os acionistas	(1.155.251)	(443.515)
Denominador		
Média ponderada de ações	814.789	814.789
Prejuízo básico e diluído por ação (em reais)	(1.417,85)	(544,33)

A Companhia não possui dívida conversível em ações nem opções de compra de ações concedidas que poderiam diluir os resultados por ação. Por isso, o prejuízo básico e diluído por ação não apresenta diferenças.

17. Receita operacional líquida

A seguir está demonstrada a conciliação entre a receita bruta e a receita líquida apresentada nas demonstrações do resultado dos exercícios:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receita bruta		
Prestação de serviços - nacionais	6.884	20.103
Prestação de serviços - exterior	-	13
	6.884	20.116
Deduções das receitas		
PIS e COFINS	(297)	(149)
ISS (ii)	(217)	1.576
Contribuição previdenciária sobre receita bruta (i) e (ii)	544	42
Abatimentos sobre vendas nacionais	-	(61)
	30	1.408
Total	6.914	21.524

(i) Em 1º de dezembro de 2015, a Contribuição Previdenciária sobre a Receita Bruta (CPRB) passou de 2% para 4,5% ou 20% (contribuição patronal) sobre a folha de pagamento, conforme Lei nº 13.161, de 31 de agosto de 2015 e instrução normativa RFB nº 1.597, de 1º de dezembro de 2015. Adicionalmente à CPRB, a Companhia reconhece os demais tributos incidentes sobre as receitas, baseada nas alíquotas vigentes e seguindo o regime de competência, dentre os principais estão PIS/Cofins e ISS.

(ii) Em 2020, refere-se substancialmente aos estornos de provisões de consórcios contabilizados de forma reflexa na Companhia.

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

18. Informações sobre a natureza de custos e despesas na demonstração do resultado

A Companhia apresentou a demonstração do resultado utilizando uma classificação das despesas baseada na sua função. As informações sobre a natureza dessas despesas reconhecidas na demonstração do resultado são apresentadas a seguir:

	2021	2020
Salários, encargos e benefícios a empregados	(52.733)	(75.056)
Serviços de terceiros e especialistas	(26.915)	(9.564)
Reversão (Provisão) para perda de créditos por incertezas (Nota 8)	(27.524)	-
Remuneração dos administradores (Nota 6)	(2.400)	(5.679)
Despesa com seguros, comissões e prêmios de fianças	(2.256)	(5.926)
Matérias-primas e materiais de uso e consumo	(1.131)	(10.166)
Despesas com aluguel	(952)	(3.976)
Amortização de ativos direito de uso (Nota 11)	(366)	(431)
Depreciação e amortização	(326)	(4.265)
Despesas com consumo	(320)	(1.347)
Despesas com locomoção, viagens e refeições	(213)	(1.086)
Despesas com frete	(18)	(888)
Outras despesas, líquidas	(8.782)	(12.380)
Total	(123.936)	(130.764)
Custo dos serviços prestados	(69.517)	(68.917)
Despesas gerais e administrativas	(54.419)	(61.847)

19. Outras despesas operacionais, líquidas

	2021	2020
Provisão para riscos fiscais, trabalhistas, cíveis e outros (a)	142.063	(23.517)
Indenizações de terceiros	2.631	843
Reversão (provisão) para perda com investimento (Nota 9)	(195.000)	8.151
Reversão (provisão) para perda de créditos esperada (Nota 5)	(1.660)	2.972
(Perda) ganho na alienação de imobilizado	(369)	(138)
(Perda) ganho na alienação de investimentos	-	71
Provisão para realização de partes relacionadas	-	(31.958)
Outras receitas líquidas	2.745	2.427
Total	(49.590)	(41.149)

(a) Refere-se substancialmente ao estorno de provisão para perda de contencioso, vide nota 15.c.

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

20. Resultado financeiro

	2021	2020
Receitas financeiras		
Correção monetária (a)	34.744	12.804
Rendimento financeiro	421	2.297
Outras (b)	239	62.478
	35.404	77.579
Despesas financeiras		
Variação monetária (c)	(55.798)	(35.028)
Multa sobre obrigações	(1.879)	(2.873)
Despesas bancárias	(441)	(344)
Outras	(565)	(1.203)
	(58.683)	(39.448)
Variação cambial, líquida (d)	17.113	11.213
Resultado financeiro	(6.166)	49.344

(a) Refere-se, substancialmente, à correção monetária ativa da atualização CDI e Selic sobre os valores a receber da Mover Participações S.A. e CCCP (Nota 6.f).

(b) Em 2020, refere-se substancialmente, instrumento de remissão de dívidas com a empresa Construções e Comércio Camargo Corrêa S/A - Sucursal Argentina.

(c) Refere-se, substancialmente, à variação monetária passiva referente à atualização dos acordos leniência (nota 13.a).

(d) Refere-se, substancialmente, às variações cambiais com as partes relacionadas (Nota 6) e títulos de renda fixa em moeda estrangeira (Nota 4).

21. Seguros

A Companhia mantém a política de contratar cobertura de seguros de forma global para riscos de engenharia, obras de construção civil, instalação e montagem, responsabilidade civil, danos materiais, entre outros. A cobertura em 31 de dezembro de 2021 e 2020 é como segue:

	2021	2020
Danos materiais	1.100	1.000
Risco de engenharia	-	9.000
Responsabilidade civil	2.000	20.000
Outros	15.000	15.000

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

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

22. Benefícios a empregados

a) Previdência privada

A Companhia possui plano de previdência privada, na modalidade de contribuição definida, e em 2021, contribuiu com R\$158 (R\$177 em 2020), registrado na rubrica de “Salários, provisões e contribuições sociais”.

b) Outros benefícios a empregados

São concedidos ainda outros benefícios aos empregados, tais como auxílio-médico, auxílio-alimentação, seguro de vida em grupo, auxílio-acidente de trabalho, auxílio-transporte, treinamentos e outros. A Companhia não possui benefícios pós-emprego.

23. Compromissos

Garantias

Em 28 de fevereiro de 2020, a Companhia efetuou liquidação financeira de R\$31.957 honrando o aval na nota promissória da fiança bancária contratada pelo Estaleiro Atlântico Sul S.A., restando, em 31 de dezembro de 2020 e 2021, aproximadamente em garantias de R\$ 41.400.

24. Instrumentos financeiros

24.1. Política para contratação de instrumentos financeiros derivativos

Em virtude das obrigações financeiras assumidas pela Companhia, seguindo diretrizes estabelecidas pelo Conselho de Administração, a administração pode contratar operações com instrumentos financeiros derivativos para minimizar riscos cambiais e de taxas de juros assumidos pelas operações, obedecendo aos níveis de exposição vinculados a esses riscos. Entretanto, em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, a Companhia não possuía saldos de instrumentos financeiros derivativos.

24.2. Categorias de instrumentos financeiros

Os principais instrumentos financeiros e seus valores registrados nas demonstrações financeiras, por categoria, estão abaixo demonstrados. Os valores contábeis desses instrumentos financeiros estão demonstrados abaixo:

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

24. Instrumentos financeiros--Continuação

24.2. Categorias de instrumentos financeiros-continuação

	Hierarquia de valor justo	Categoria	2021	2020
Ativos financeiros				
Equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários (Nota 4)	2	Valor justo no resultado	29.448	23.342
Contas a receber de clientes, líquida de valores a faturar (Nota 5)	2	Custo amortizado	-	11.127
Partes relacionadas (Nota 6)	2	Custo amortizado	709.112	1.159.703
Outros ativos (Nota 8a)	2	Custo amortizado	69.331	69.331
Passivos financeiros				
Fornecedores	2	Custo amortizado	54.323	51.273
Partes relacionadas (Nota 6)	2	Custo amortizado	10.638	34.177
Passivos de arrendamento (Nota 11)	2	Custo amortizado	982	1.381
Outras obrigações, líquida de provisões e impostos (Nota 13)	2	Custo amortizado	1.178.889	1.222.027

Para determinação dos valores de mercado dos instrumentos financeiros e dos investimentos avaliados ao valor justo por meio do resultado, a Companhia, no encerramento de cada exercício, realiza o cálculo desses valores com base nas informações disponíveis no mercado (ou por meio de técnicas de marcação a mercado dos instrumentos, (quando aplicável), além de consultar as instituições financeiras com as quais as operações foram celebradas. Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, face a natureza dos instrumentos financeiros anteriormente apresentados, não existem diferenças significativas entre os valores contábeis e os valores justos correspondentes.

Hierarquia de valor justo

A Companhia usa a seguinte hierarquia para determinar e divulgar o valor justo de instrumentos financeiros pela técnica de avaliação:

Nível 1: preços cotados (sem ajustes) nos mercados ativos para ativos ou passivos idênticos;

Nível 2: outras técnicas para as quais todos os dados que tenham efeito significativo sobre o valor justo registrado sejam observáveis, direta ou indiretamente;

Nível 3: técnicas que usam dados que tenham efeito significativo no valor justo registrado que não sejam baseados em dados observáveis no mercado.

No decorrer dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, não houve transferências entre avaliações de valor justo Nível 1 e Nível 2 nem transferências entre avaliações de valor justo Nível 3 e Nível 2. A Companhia utiliza o nível 2 de hierarquia do valor justo para os instrumentos atualmente existentes, conforme definido pelo CPC 39.

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

24. Instrumentos financeiros--Continuação

24.3. Exposição a riscos de taxas de câmbio

A Companhia possui investimentos e saldos a receber e a pagar denominados em moeda estrangeira para os quais não contrata instrumentos de proteção.

Os saldos denominados em moeda estrangeira são representados substancialmente por exposições ao dólar norte-americano, e estão relacionados a seguir:

	2021	2020
Ativo		
Títulos e valores mobiliários	20.010	12.486
Contas a receber	46.426	47.456
Partes relacionadas	118.471	75.812
Total do ativo exposto	<u>184.907</u>	<u>135.754</u>
Passivo		
Fornecedores	16	17
Total do passivo exposto	<u>16</u>	<u>17</u>
Exposição líquida (ativa)	<u>184.891</u>	<u>135.737</u>

24.4. Exposição a riscos de taxas de juros

A Companhia está exposta a taxas de juros flutuantes e a índices inflacionários principalmente relacionados às variações do CDI, SELIC, IGPM e IPCA. As taxas de juros nas aplicações financeiras são na sua maioria vinculadas à variação do CDI. Estas posições estão demonstradas a seguir:

	2021	2020
Ativo		
Equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários - CDI	10.485	11.836
Partes relacionadas – CDI (Nota 6f)	458.176	438.887
Total do ativo	<u>468.661</u>	<u>450.723</u>
Passivo		
Passivos de arrendamento – IGP-M	982	1.381
Acordo leniência – Selic e IPCA	1.174.477	1.212.543
Total do passivo	<u>1.175.459</u>	<u>1.213.924</u>
Exposição líquida passiva	<u>706.798</u>	<u>763.201</u>

24.5. Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros

A análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, das variações de ativos e passivos relevantes da Companhia e aqueles expostos a variações do CDI, SELIC, IPCA e do dólar norte-americano é conforme segue:

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

24. Instrumentos financeiros--Continuação

24.5. Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros - Continuação

Operação	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
<u>Exposição a índices variáveis</u>			
Equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários - CDI	1.363	1.022	682
Partes relacionadas - Selic	59.563	44.672	29.781
Acordo de leniência – CDI, SELIC e IPCA	(152.682)	(190.853)	(229.023)
Passivos de arrendamentos – IGP-M	(103)	(129)	(155)
Contas a receber e a pagar - dólar norte-americano	(9.289)	(53.189)	(97.090)

Cenário 1:

Selic (13%), IPCA (5,8%) e IGP-M (10,5%) considerado índice fim ano 2022 conforme boletim Focus do dia 18/03/2022.

Taxa de Câmbio (USD/BRL) considerado projeção fim ano 2022 conforme boletim Focus do dia 18/03/2022.

Devido à posição da Companhia, foram considerados os seguintes cenários:

	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
Equivalentes de caixa e partes relacionadas	Projeção de mercado para 12 meses (melhor expectativa)	Redução dos índices em 25%	Redução dos índices em 50%
Acordo de leniência (i)	Projeção de mercado para 12 meses (melhor expectativa)	Aumento dos índices em 25%	Aumento dos índices em 50%
Contas a receber e a pagar - US\$ (ii)	Projeção de mercado para 12 meses (melhor expectativa)	Valorização da moeda - real em 25%	Valorização da moeda – real em 50%

(i) Cenário mais conservador, levando em conta que a posição do acordo de leniência supera o saldo de equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários e partes relacionadas.

(ii) Cenário mais conservador, levando em conta que a posição de contas a receber é superior à de contas a pagar.

24.6. Risco de liquidez

A liquidez da Companhia depende principalmente do caixa gerado pelas atividades operacionais, aportes de acionistas e empréstimos e financiamentos de instituições financeiras (quando necessário). A gestão do risco de liquidez considera a avaliação dos requisitos de liquidez para assegurar que a Companhia disponha de caixa suficiente para atender suas despesas de capital e operacionais, bem como o pagamento das dívidas.

A tabela abaixo demonstra o fluxo dos passivos financeiros de longo prazo da Companhia, por faixas de vencimento:

Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

24. Instrumentos financeiros—Continuação

24.6. Risco de liquidez - Continuação

	2022	2023	2024	2025	Após 2026	Total
<u>Passivo</u>						
Acordos de leniência	104.457	104.457	88.151	81.923	795.489	1.174.477

Os recursos mantidos pela Companhia são investidos em instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.

25. Informações adicionais aos fluxos de caixa

	2021	2020
Transações de investimentos e financiamentos que não envolveram caixa		
Transferência de investimento para partes relacionadas	4.000	-
Transferência de bens destinados a venda do ativo imobilizado (Nota 10)	-	(597)
Incorporação de acervo líquido – CNEN (Nota 1)	-	37.417
Incorporação de acervo líquido – Marabá (Nota 1)	-	20.420

26. Eventos subsequentes

De 1º de janeiro a 24 de março de 2022, a Companhia recebeu R\$139 milhões de adiantamentos para futuro aumento de capital da controladora Camargo Corrêa Construções e Participações S.A. (“CCCP”) e R\$ 100 milhões de contas a receber de partes relacionadas provenientes da alienação das ações da empresa Átila Holdings S.A..