


Odebrecht Engenharia e Construção S.A.

**Demonstrações financeiras individuais
Em 31 de dezembro de 2021**

Odebrecht Engenharia e Construção S.A.
Balço patrimonial
Em 31 de dezembro
Em milhares de reais

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>		<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ativo				Passivo e passivo a descoberto			
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	684	2.693	Fornecedores	6	14.265	13.999
Outros ativos	5	65.187	65.437	Impostos, taxas, salrios e contribuies sociais	1	1	1.292
				Outros passivos	7	10.688	9.955
		<u>65.871</u>	<u>68.130</u>			<u>24.954</u>	<u>25.246</u>
				Não circulante			
				Sociedade do Grupo	8 (a)	12.629.859	11.781.501
				Provisão para passivo a descoberto	9 (b)	5.339.735	5.322.388
						<u>17.969.594</u>	<u>17.103.889</u>
				Passivo a descoberto			
				Capital social	10 (a)	9.771.631	9.771.631
				Ajuste de avaliação patrimonial	10 (b)	523.362	1.170.571
				Transações de capital	9 (b)	13.205	
				Prejuizos acumulados		(28.236.875)	(28.003.207)
						<u>(17.928.677)</u>	<u>(17.061.005)</u>
Total do ativo		<u>65.871</u>	<u>68.130</u>	Total do passivo e passivo a descoberto		<u>65.871</u>	<u>68.130</u>



Contador
Adriano Oliveira
CRC 1 SP 255316/O-7

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Odebrecht Engenharia e Construção S.A.
Demonstração do resultado
Exercício findo em 31 de dezembro
 Em milhares de reais

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Operações continuadas			
Despesas operacionais			
Gerais e administrativas		(712)	(27.728)
Resultado de participações societárias			
Equivalência patrimonial	9 (b)	132.728	(5.996.835)
Prejuízo operacional		132.016	(6.024.563)
Resultado financeiro			
Resultado financeiro, líquido	11	(142.857)	2.083.783
Prejuízo das operações continuadas do exercício		(10.841)	(3.940.780)
Operações descontinuadas			
Prejuízo das operações descontinuadas do exercício	12	(222.827)	(1.770.722)
Prejuízo do exercício		(233.668)	(5.711.502)
Prejuízo básico por ação das operações continuadas e descontinuadas atribuível aos acionistas no final do exercício (expresso em R\$ por ação)	10 (c)	(0,018)	(0,436)



Contador
 Adriano Oliveira
 CRC 1 SP 255316/O-7

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Odebrecht Engenharia e Construção S.A.
Demonstração dos resultados abrangentes
Exercício findo em 31 de dezembro
Em milhares de reais

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Prejuízo do exercício		(233.668)	(5.711.502)
Outros resultados abrangentes:			
Itens que posteriormente transitarão pelo resultado:			
Ajuste de avaliação patrimonial	10 (b)	49.857	97.833
Variação cambial de investidas no exterior	10 (b)	73.821	1.890.252
Variação cambial com investimentos líquidos no exterior	10 (b)	<u>(770.887)</u>	<u>(2.290.533)</u>
Total do resultado abrangente do exercício		<u>(880.877)</u>	<u>(6.013.950)</u>

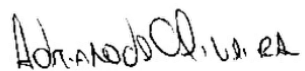


Contador
Adriano Oliveira
CRC 1 SP 255316/O-7

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Odebrecht Engenharia e Construção S.A.
Demonstração dos fluxos de caixa
Exercício findo em 31 de dezembro
 Em milhares de reais

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Transações de capital</u>	<u>Ajuste de avaliação patrimonial</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total do passivo a descoberto</u>
Em 31 de dezembro de 2019		9.771.631		1.473.019	(22.291.705)	(11.047.055)
Total do resultado abrangente do exercício:						
Prejuízo do exercício - R\$ (0,436) por ação do capital social					(5.711.502)	(5.711.502)
Outros resultados abrangentes	10 (b)			(302.448)		(302.448)
Total do resultado abrangente do exercício				(302.448)	(5.711.502)	(6.013.950)
Em 31 de dezembro de 2020		<u>9.771.631</u>		<u>1.170.571</u>	<u>(28.003.207)</u>	<u>(17.061.005)</u>
Total do resultado abrangente do exercício:						
Prejuízo do exercício - R\$ (0,018) por ação do capital social					(233.668)	(233.668)
Outros resultados abrangentes	10 (b)			(647.209)		(647.209)
Total do resultado abrangente do exercício				(647.209)	(233.668)	(880.877)
Transações de capital com os sócios:						
Movimentação de transações de capital	9 (b)		13.205			13.205
Em 31 de dezembro de 2021		<u>9.771.631</u>	<u>13.205</u>	<u>523.362</u>	<u>(28.236.875)</u>	<u>(17.928.677)</u>



Contador
 Adriano Oliveira
 CRC 1 SP 255316/O-7

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Odebrecht Engenharia e Construção S.A.
Demonstração dos fluxos de caixa
Exercício findo em 31 de dezembro
 Em milhares de reais

	Nota	2021	2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Prejuízo do exercício		(233.668)	(5.711.502)
Ajustes:			
Ajustes operações entre partes relacionadas	8	(784)	
Equivalência patrimonial	9 (b)	(132.728)	5.996.835
Provisão de garantias	11		(3.253.242)
Prejuízo das operações descontinuadas	12	222.827	1.770.722
Juros e variações monetárias e cambiais, líquidas	11	141.069	1.153.757
Caixa aplicado nas operações		(3.284)	(43.430)
Variação nos ativos e passivos:			
Outros ativos		985	(44.528)
Fornecedores		266	12.107
Impostos, taxas, salários e contribuições sociais		(1.291)	773
Outros passivos			5.894
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais das operações continuadas		(3.324)	(69.184)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos			
Parte relacionadas			
Recursos recebidos	8	1.315	70.935
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos		1.315	70.935
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido das operações continuadas		(2.009)	1.751
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		2.693	942
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		684	2.693



Contador
 Adriano Oliveira
 CRC 1 SP 255316/O-7

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Odebrecht Engenharia e Construção S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1 Contexto operacional

A Odebrecht Engenharia e Construção S.A. (“OEC” ou a “Companhia”), é uma entidade de capital fechado e parte integrante do Grupo Novonor (“Grupo Novonor”), com sede em São Paulo, cuja controladora é a Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial (“Novonor”). A sede administrativa da Companhia está localizada na Av. Das Nações Unidas, 14.401 – Parque da Cidade – Chácara Santo Antonio, São Paulo.

A Companhia é controladora direta da Odebrecht Holdco Finance Limited (“ODB Holdco”) e indireta da OEC S.A. (“OECSA”), que por sua vez, tem participação direta na CNO S.A. (“CNO”), OECI S.A. (“OECI”), OENGER S.A. (“OENGER”), Tenenge Engenharia Ltda. (“Tenenge”), Odebrecht International Services, Ltd. (“OIS”) e OEC Finance Limited (“OEC Finance”).

A Companhia tem por objeto social, principalmente, o planejamento e a execução de projetos e obras de engenharia em todos os seus ramos e especialidades, sob regime de empreitada, administração ou outras modalidades praticadas no mercado; instalações técnicas de engenharia civil, montagens industriais, planejamento, assessoria e estudos técnicos e prática de outras atividades econômicas conexas, inclusive as de importação e exportação de serviços e bens relacionados às atividades de engenharia e construção.

Por meio de sucursais e subsidiárias de suas controladas, a Companhia possui atuação direta em diversos países, sendo os principais: Brasil, Angola, Estados Unidos da América (“EUA”) e Peru.

No segmento de construção civil pesada, as principais controladas indiretas da Companhia são CNO, OECI e Tenenge, CBPO Engenharia Ltda. (“CBPO”), as quais desenvolvem projetos de construção de rodovias, ferrovias, usinas hidrelétricas, termelétricas e nucleares, instalações portuárias, barragens, refinarias, assim como outros projetos industriais e de infraestrutura.

As principais obras atualmente em execução por meio das controladas e coligadas no Brasil são: Projeto Submarino, Usina Termelétrica Santa Cruz, Unidades de Saúde BH, Projeto Eurofarma, BRT Transbrasil, UHE Ilha dos Pombos, Rodovia dos Minérios, Canal Aduador do Sertão Alagoano, Sistema de Abastecimento de Água Montes Claros e Terminal Gás Sul Babitonga, além de contratos de prestação de serviços em plantas industriais.

No exterior, os principais projetos em atividade são: Aproveitamento Hidrelétrico de Laúca e Terminal Oceanico Barra do Dande (Angola), Manutenção das IIRSAS Norte e Sul (Peru), Metro Linha 2 / Ramal Aeroporto (Panamá) e Rodovia do Corredor Leste (Gana).

As presentes demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, foram aprovadas pela Administração da Companhia em 29 de abril de 2022.

(a) Continuidade (Going Concern)

A Companhia e suas controladas têm como segmento operacional a construção civil pesada em projetos de construção de rodovias, ferrovias, usinas hidrelétricas, termelétricas e nucleares, instalações portuárias, barragens, refinarias, entre outros projetos industriais e infraestrutura para clientes públicos e privados, tendo como principal fonte de recursos a geração de caixa destes projetos.

Diante de eventos ocorridos ao longo dos últimos anos, de modo a mitigar os impactos no caixa da Companhia e suas controladas, a administração implementou diversas ações, a saber: i) reestruturação geográfica, com foco de atuação nos países com potencial de contratação de obras para a Companhia e suas controladas, ii) fortalecimento da Governança, com a formação do Conselho de Administração, Comitês de Apoio ao Conselho de Administração (com a participação de conselheiros independentes), iii) criação da área de Auditoria Interna e Controles Internos, iv) Programa de Integridade, objetivando endereçar práticas e procedimentos para assegurar a conformidade dos negócios com os requisitos legais e princípios de conduta ética, íntegra e transparente na tarefa empresarial, v) reestruturação

Odebrecht Engenharia e Construção S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

administrativa, adequando o tamanho das equipes de apoio ao novo porte da Companhia, vi) venda de ativos e créditos antigos para garantir a liquidez da Companhia, vii) reestruturação das dívidas de curto prazo e fornecedores; viii) renegociação dos termos e condições das garantias prestadas aos *Bonds* NFL; e ix) manutenção da produção para os contratos em carteira.

Dessa forma, e diante dos compromissos assumidos pelas controladas da Companhia perante os acordos de colaboração e indenizações, que demandaram investimentos para implementação do Sistema de Conformidade e fortalecimento da Governança corporativa, aliados aos reduzidos volumes de renovação da carteira de contratos, que provocaram uma degradação na geração e nos saldos de caixa e equivalentes de caixa da Companhia, somados às provisões para (i) a garantia dos *Bonds* NFL, cuja reestruturação foi concluída em janeiro de 2021; (ii) os créditos à receber intercompanhias do Grupo Novonor em Recuperação Judicial e com a sua controladora indireta Odebrecht Engenharia (iii) a operação descontinuada na Venezuela e (iv) ajuste a valor presente dos créditos detidos por controladas diretas e indiretas da Companhia junto à Biocom, entre outros, resultaram em um Patrimônio Líquido negativo no valor de R\$ 18.607.130 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 17.061.005).

Programa de Ação 2022 – 2026: Para buscar a retomada do crescimento da Companhia e suas controladas visando a reversão de sua situação patrimonial, foi aprovado pelo Conselho de Administração da Companhia, em dezembro de 2021, o Programa de Ação (“PA”), para os próximos 05 (cinco) anos, contemplando as ações e direcionamentos estratégicos, que provem soluções integrais e sustentáveis em Engenharia e Construção para infraestrutura e indústrias, com foco nas principais demandas globais, como mobilidade, logística, saneamento, energia, habitação, saúde e educação, orientada para forte crescimento e garantindo protagonismo relevante nos mercados atuantes, conforme segue:

- **Adição de backlog** - previsão de conquistas de novos projetos no montante de US\$ 9,2 bilhões (PA Anterior - US\$ 7,1 bilhões) até 2026, além de atualmente, contar com um banco de oportunidades de aproximadamente 164 projetos, que somam cerca de US\$21,1 bilhões em possíveis conquistas, com maior intensificação junto a clientes privados.
- **Foco de atuação** - a Companhia foca suas operações geograficamente, seletivamente e estrategicamente nos seguintes países: i) **Brasil** – infraestrutura e energia, além de avaliação de novas oportunidades em setores de destaque no país, como também foco em indústrias, fortalecendo a marca Tenenge que visa a atuação na manutenção de plantas industriais; ii) **Angola/África:** fortalecimento da atuação no mercado Africano, tendo como base Angola, além do crescimento de oportunidades atreladas as demandas reprimidas localmente; iii) **Peru:** avançar no desenvolvimento de novas oportunidades com clientes pertencentes ao grupo Novonor, que já atuam no país, como também, buscar novas parcerias com clientes ligados a oportunidades atreladas a setores econômicos estratégicos; e iv) **EUA:** desenvolvimento de parcerias privadas e aumento da atuação geográfica, tendo como princípio o reconhecimento dos projetos da Companhia no país.
- **Garantia de operacionalidade, Competitividade e Eficiência** – para garantir o sucesso de atuação nos países citados no tópico anterior, a Companhia direciona esforços para: i) finalizar com excelência os projetos do portfólio atual; ii) fortalecer e modernizar a área de Engenharia, através de remodelagens, inovação tecnológica que visam a melhoria no desempenho da operação e adoção global da Companhia, da tecnologia BIM (ferramenta, treinamento, cultura e investimento); iii) assegurar o acompanhamento da Matriz de risco Engenharia para todos os contratos; iv) priorizar a manutenção e renovação das certificações técnicas; v) priorizar exposição e propostas que agregam valor ao cliente; vi) fomentar a relação com empresas de Engenharia/Tecnologia e fornecedores para qualificação de ações comerciais; e vii) destacar a clara capacidade de diferenciação da Companhia frente aos demais *players* de construção.
- **Créditos, seguros e garantias:** i) Buscar reestabelecer o relacionamento bancário objetivando a viabilização da contratação de linha de crédito para suportar os financiamentos de novos contratos; ii) buscar a viabilização da capacidade de contratação de seguro garantia para suportar as conquistas de novos backlogs; iii) criar relacionamento com agências multilaterais de fomento à exportação através de nossas subsidiárias estabelecidas nas geografias focos para inclusão de conteúdos locais; e

Odebrecht Engenharia e Construção S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

iv) buscar reestabelecer a área de relacionamento com investidores para suportar a reaproximação com o mercado de capital e consequente valorização da Companhia.

Entre os direcionamentos estratégicos citados acima, que visam o crescimento sustentável da operação da Companhia nas geografias que atua, o PA também contempla, um robusto acompanhamento em relação a equação financeira, que visa o equilíbrio de sua alavancagem financeira, dos gastos administrativos e dos passivos contingentes, conforme segue:

- **Higidez financeira:** i) conclusão da negociação de reestruturação da Garantia dos *Bonds* NFL pela Odebrecht Engenharia, conforme termos acordados no *Term Sheet* mencionado na nota 17, visando adequar a estrutura de capital da Companhia e ajustando os fluxos de pagamentos à sua capacidade de geração de caixa; ii) renegociação do contas a pagar e dívidas de capital de giro; e iii) vendas de investimentos e monetização de recebíveis e créditos fiscais.
- **Resolução e mitigação dos contenciosos e passivos:** i) negociação de acordos via o parcelamento de pagamentos; e ii) negociação de acordos de leniência nos países de atuação da Companhia para pagamentos conforme a capacidade financeira local de cada país.
- **Reestruturação organizacional e redução de custos:** i) reestruturação das equipes administrativas, com estruturas compartilhadas, garantindo sinergias, agilidade e menores custos; e ii) implementação de novas políticas de remuneração, visando redução de gastos administrativos.

A Companhia considera que a retomada de crescimento é essencial para que possa continuar suas operações. No entanto, caso a combinação dos eventos supra descritos não ocorra, a administração entende que haveria significativas dificuldades na retomada de seu crescimento. As atuais demonstrações financeiras não contemplam eventuais ajustes que resultariam no caso da Companhia e suas controladas estarem impossibilitadas de continuar operando normalmente.

(b) Programa de Integridade

A Companhia e suas controladas possuem compromisso de continuamente atuar com ética, integridade e transparência, consistente com as melhores práticas mundiais de governança, com as leis, normas e regulamentos aplicáveis, bem como com as políticas da Companhia, zelando pela conduta baseada em princípios e valores éticos.

Várias iniciativas relacionadas a melhorias de controles de processos financeiros, tais como diretrizes e novos processos operacionais, foram implementadas com o objetivo de proporcionar maior segurança empresarial à Companhia. Novos indicadores e metas de integridade e controles financeiros foram definidos e estão sendo aplicados na avaliação de desempenho dos executivos da Companhia.

O Programa de Integridade da Companhia segue padrões típicos de empresas de capital aberto, com governança exercida por meio de um conselho de administração com participação de no mínimo 20% de conselheiros independentes, sendo esta participação de 38% atualmente. O acompanhamento e supervisão do programa é realizado continuamente no âmbito do Comitê de Integridade e Auditoria do Conselho de Administração, no qual se requer maioria de conselheiros independentes, sendo coordenado por um destes.

O Programa da Odebrecht Engenharia conta com todos os pilares fundamentais de um programa efetivo de Compliance: (i) independência e autonomia das área de integridade e de auditoria interna; (ii) políticas e diretrizes bem definidas, amplamente comunicadas, com treinamentos recorrentes aos integrantes; (iii) análises regulares de riscos que orientam as ações e concentrações do programa; (iv) processos de due diligence de terceiros e de integrantes regularmente implementados; (v) canais de denúncias disponíveis em todas as operações, com independência e imparcialidade na condução de investigações internas; (vi) monitoramento contínuo de riscos e controles, com indicadores objetivos

Odebrecht Engenharia e Construção S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

para mensurar desempenho e efetividade; e (vii) remediações aplicadas quando da constatação de desvios.

Os controles internos implementados na Companhia foram amplamente testados e aprimorados nos últimos 5 anos, incluindo múltiplas instâncias de monitoramento independente. Em novembro de 2020, o Programa de Integridade foi atestado por monitores independentes apontados pelo Departamento de Justiça Americano (“DoJ”) e pelo Ministério Público Federal do Brasil. Em 2021, passou por novo ciclo de revisão independente no âmbito dos acordos firmados com o Banco Mundial e com o Banco Interamericano de Desenvolvimento (“BID”). O relatório entregue pelos monitores aos dois bancos no final de 2021 não só reforçou as conclusões do monitoramento do acordo com o DoJ, encerrado exitosamente em 2020, mas também atestou que o Programa de Integridade da Odebrecht Engenharia atende a todas as diretrizes de *Compliance* do Banco Mundial e do BID.

Pode-se destacar algumas métricas alcançadas em 2021 no Programa de Integridade da Odebrecht Engenharia: (i) foram analisados 10.687 processos de *due diligence* de fornecedores; (ii) cumprimentos do Plano Anual de Treinamento aprovado pelo Conselho de Administração atingindo um índice de conclusão de 96% dos treinamentos do grupo meta definido, sendo que 100% no segmento dos líderes, englobando até o terceiro nível hierárquico; (iii) 157 relatos recebidos no canal de denúncias foram investigados de maneira independente pela área de Integridade gerando 51 ações de remediação, entre as quais, 14 ações de melhorias de processos, 04 demissões e 17 advertências verbais e escritas aplicadas; (iv) no monitoramento contínuo de *Compliance* foram abertas 843 ações para teste e verificação de processos, 610 contratos com terceiros revisados em relação a requisitos de integridade, 50 processos de contratação ou promoção de integrantes revisados para verificação de atendimento aos requisitos de avaliação de integridade e 235 processos de contratação revisados para averiguação de potenciais conflitos de interesse reportados.

Por fim, vale ressaltar que o Programa de Integridade da Odebrecht Engenharia está certificado na ISO 37001:2017 Sistema de Gestão Antissuborno com validade até abril de 2024, tendo passado por auditoria externa de um organismo certificador internacional credenciado.

(c) Acordo de leniência com Autoridades no Brasil e no Exterior

Em 1º de dezembro de 2016, a Novonor, na qualidade de controladora das empresas pertencentes ao Grupo Novonor, firmou um acordo de leniência com o Ministério Público Federal (“MPF”), assumindo as responsabilidades previstas no objeto do referido acordo, com exceção da Braskem S.A. Este acordo envolveu, além do MPF, autoridades competentes das jurisdições americana e suíça, no qual a Novonor, ou outra empresa de seu grupo econômico, comprometeu-se a pagar o valor global equivalente a R\$ 3,828 milhões, em 23 anos, com parcelas anuais customizadas, reajustadas pela taxa SELIC simples. Em 08 de agosto de 2019, o referido acordo foi aditado, alterando-se o cronograma de pagamento e passando a Odebrecht Engenharia a ser garantidora subsidiária de tais obrigações.

Em razão do mencionado acordo, o MPF comprometeu-se a (i) não propor ações de natureza cível e medidas adicionais para ressarcimento de valores em decorrência das denúncias e fatos ligados à Operação Lava Jato e (ii) não aplicar sanções de improbidade administrativa, bem como empreender gestão junto aos demais órgãos públicos, empresas públicas e empresas públicas de economia mista para que retirem quaisquer restrições cadastrais da Novonor, da Odebrecht Engenharia e suas controladas indiretas. Não obstante, foram ajuizadas ações de improbidade administrativa requerendo o pagamento de indenização e multa, a proibição de contratação com o poder público, o recebimento de benefícios ou incentivos fiscais ou creditícios, entre outras.

Além do acordo celebrado com o MPF, a Novonor e suas controladas assinaram, em 09 de julho de 2018, o acordo de leniência com a Advocacia Geral da União (“AGU”) e o Ministério da Transparência e Controladoria Geral da União (“CGU”), pelo qual se comprometeram a pagar, em 22 anos, o valor total

Odebrecht Engenharia e Construção S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

de R\$ 2.727 milhões, destinados a entes lesados da administração federal, valor esse a ser deduzido dos R\$ 3.828 milhões do acordo celebrado com o MPF.

Na sequência e como desdobramento desses acordos celebrados, a CNO vem mantendo tratativas com os entes lesados – empresas públicas e Estados e Municípios para firmar acordos de leniência autônomos e/ou adesões aos acordos celebrados, tendo em vista que os entes lesados não são vinculados ao Acordo de Leniência, pelos quais a Odebrecht Engenharia, em contrapartida à não adoção de sanções contra si e suas controladas indiretas, se obrigará a colaborar com as autoridades e a reparar os entes lesados, buscando limitar o valor da indenização ao valor de reparação estabelecido nos acordos celebrados com o MPF e com a AGU/CGU.

No dia 24 de janeiro de 2022, foi celebrado entre a Novonor, a CNO e o Estado do Rio de Janeiro um Acordo de Leniência, nos termos acima mencionados, no qual Novonor e CNO são coobrigadas ao pagamento no valor de aproximadamente R\$ 330 milhões no prazo de 22 anos, que será parcialmente deduzido dos R\$ 3.828 milhões do acordo celebrado com o MPF.

Os entes lesados que não aderirem aos acordos de leniência ou não celebrarem acordo diretamente com a Novonor e a Odebrecht Engenharia e Construção e/ou suas controladas indiretas apenas acessarão os valores a eles destinados, transcorrido o prazo de 22 anos, nos termos do referido acordo.

Em 23 de Novembro de 2020, o Departamento de Justiça dos Estados Unidos (“DOJ”) confirmou o cumprimento das obrigações da Novonor previstas no plea agreement. O DOJ também confirmou que o prazo previsto no plea agreement foi concluído.

Em 05 de maio de 2021, a 5ª Câmara de Coordenação de Revisão do MPF, na 12ª Sessão Ordinária, homologou o arquivamento do procedimento de acompanhamento da Monitoria e da implantação do Programa de Integridade da Novonor.

Em adição aos acordos celebrados com MPF e AGU/CGU, a CNO celebrou acordos com o Banco Mundial e o Banco Interamericano de Desenvolvimento (“BID”). Especificamente sobre o Banco Mundial, foi acordada, em janeiro de 2019, a inelegibilidade da CNO e de suas subsidiárias integrais de contratar por 03 (três) anos projetos financiados pelo Banco Mundial. Não houve aplicação de multa no referido acordo.

Com relação ao BID, em 04 de setembro de 2019, foi anunciado um acordo estipulando a inelegibilidade da CNO e algumas de suas subsidiárias integrais, excetuadas as sucursais e subsidiárias na África, de contratar projetos financiados pelo BID até 01 de agosto de 2024. Também foi acordado o pagamento de uma contribuição pecuniária no valor de US\$ 50 milhões, iniciando-se a partir de 2024, conforme os termos e condições de pagamento do acordo. A Odebrecht Engenharia e a CNO seguem em tratativas com outra instituição internacional.

Ademais, de acordo a legislação brasileira, as empresas que reconhecem a prática de ilícitos a livre concorrência, devem firmar acordos de leniência com o Conselho Administrativo de Defesa Econômica (“CADE”). Nestes termos, a controlada direta da Companhia, CNO, já assinou 8 (oito) acordos de leniência com a Superintendência Geral do CADE. Além disso, foram homologados, pelo Tribunal do CADE, 8 (oito) Termos de Cessação de Conduta, que totalizaram R\$ 525 milhões em termos de contribuições pecuniárias da pessoa jurídica e das pessoas físicas a serem pagos em até 22 anos. A CNO segue em negociação com o CADE para a celebração de outros Termos de Cessação de Conduta.

Por fim, em suas operações no exterior, a Odebrecht Engenharia e suas controladas seguem envidando seus maiores esforços para alcançar entendimentos junto às autoridades locais para o fechamento de acordos de colaboração / leniência, buscando inclusive apoio das autoridades brasileiras na interlocução com as autoridades locais. Até o presente momento, no âmbito do Grupo Novonor, além de Estados

Odebrecht Engenharia e Construção S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Unidos e Suíça, conforme acima mencionado, já foram firmados acordos com Panamá, República Dominicana, Equador, Guatemala e Peru.

2 Resumo das principais políticas contábeis

- Alterações à IFRS 4, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 16 e IAS 39 (CPC11, CPC 40, CPC 48 e CPC 06 (R2) respectivamente), Reforma da taxa de juros de referência (Fase 2).

- Alteração ao IFRS 16 (CPC 06(R2), Concessões de Aluguel Relacionadas à Covid-19).

A Administração da Companhia avaliou os pronunciamentos, alterações e interpretações das normas contábeis descritas acima e não foram identificados impactos relevantes nas demonstrações financeiras.

2.1 Base de preparação

As demonstrações financeiras individuais foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem a Lei das Sociedades por Ações, os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") transformados em Normas Brasileiras de Contabilidade – NBC TG mediante resoluções do Conselho Federal de Contabilidade, os quais estão convergidos com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo IASB (IFRS).

As demonstrações financeiras individuais, foram elaboradas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir. O custo histórico é baseado no valor das contraprestações pagas em troca de ativos.

2.2 Conversão de moeda estrangeira

(a) Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras da Companhia são apresentadas em reais (R\$), sendo mensurado usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a empresa atua ("a moeda funcional"). As demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de reais (R\$ mil).

(b) Transações e saldos

As operações em moeda estrangeira, ou seja, qualquer moeda diferente da moeda funcional, são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou da avaliação, nos quais os itens são remensurados.

Os ganhos e as perdas de variação cambial resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do exercício, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos no resultado do exercício, na rubrica de "Resultado financeiro".

2.3 Novos pronunciamentos, alterações e interpretações das normas contábeis

(i) Revisadas e não vigentes

- Nova Norma IFRS 17 (CPC 50), Contratos de Seguros – vigente a partir de 1ª de janeiro de 2023.

- Alterações à IFRS 10 e IAS 28 (CPC 36(R3) e CPC 18(R2)) respectivamente, Venda ou contribuição de ativos entre um investidor e sua coligada ou *joint venture* – vigência não definida.

Odebrecht Engenharia e Construção S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- Alteração ao IAS 1 (CPC 26(R1)), Classificação de passivos como circulantes ou não circulantes – vigente a partir de 1^a de janeiro de 2023.

- Alteração ao IFRS 3 (CPC 15(R1)), Referência à Estrutura Conceitual – vigente a partir de 1^a de janeiro de 2022.

- Alterações à IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 e IAS 41 (CPC 27(R1), CPC 43(R1), CPC 48, CPC 06(R2) e CPC 29, respectivamente), Melhorias Anuais ao Ciclo de IFRS's 2018–2020 – vigente a partir de 1^a de janeiro de 2022.

- Alteração ao IAS 1 (CPC 26(R1)), Divulgação de políticas contábeis – vigente a partir de 1^a de janeiro de 2023.

- Alteração ao IAS 8 (CPC 23), Definição de estimativas contábeis – vigente a partir de 1^a de janeiro de 2023.

A Administração da Companhia está em processo de avaliação dos pronunciamentos, alterações e interpretações das normas contábeis descritas acima.

2.4 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários, e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de três meses ou menos e com risco insignificante de mudança de valor. Estes saldos são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins.

2.5 Partes Relacionadas

Os principais saldos mantidos com as Sociedades do Grupo estão regidos por instrumento contratual “Contrato de Mútuo” e “contrato de conta corrente e gestão de caixa único”, firmado entre a Companhia e suas controladas e empresas do Grupo Novonor. A natureza das operações é de empréstimos de recursos financeiros e poderá ter a incidência de encargos.

2.7 Demais ativos

Os demais ativos são apresentados pelo valor de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias auferidos ou, no caso de despesas do exercício seguinte, ao custo.

2.8 Provisões

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente que é resultado de eventos passados, sendo provável uma saída de recursos necessária para liquidar a obrigação e o valor possa ser estimado de forma confiável. As provisões são quantificadas ao valor presente do desembolso esperado para liquidar a obrigação, sendo utilizada a taxa adequada de desconto de acordo com os riscos relacionados ao passivo.

O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa das considerações requeridas para liquidar a obrigação no final de cada exercício, considerando-se os riscos e as incertezas relativos à obrigação. Quando a provisão é mensurada com base nos fluxos de caixa estimados para liquidar a obrigação, seu valor contábil corresponde ao valor presente desses fluxos de caixa.

Odebrecht Engenharia e Construção S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.9 Imposto sobre a renda e contribuição social correntes

As despesas de impostos sobre a renda e a contribuição social sobre o lucro líquido, compreendem os tributos correntes. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente. Nesse caso, o imposto é reconhecido, respectivamente, no patrimônio líquido ou no resultado abrangente.

Os encargos de impostos sobre a renda correntes são calculados com base nas leis tributárias promulgadas na data do balanço dos países em que as controladas e coligadas da Companhia e suas controladas atuam e geram lucro tributável.

No Brasil, a Companhia optou pelo regime do Lucro Real Anual que incluem o imposto de renda pessoa jurídica ("IRPJ") e a contribuição social sobre o lucro líquido ("CSLL"), calculados com base no lucro tributável, sendo aplicada a alíquota de 15% mais adicional de 10% sobre o lucro tributável que exceda R\$ 240 para IRPJ e 9% para CSLL e considera a compensação de prejuízos fiscais, limitada a 30% do lucro tributável anual. O lucro tributável reflete o lucro antes dos impostos ajustado por itens não tributáveis e não dedutíveis (itens temporários e permanentes).

2.10 Demais passivos

Os demais passivos são reconhecidos quando a Companhia tem uma obrigação presente resultante de eventos passados, cuja liquidação resulta em um desembolso de recursos ou de benefícios econômicos. São mensurados inicialmente ao seu valor justo, e em sua mensuração subsequente, são classificados em duas categorias: "Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado" e "Custo amortizado".

2.11 Capital social

O investimento efetuado na Companhia pelos acionistas é representado pelo Capital Social. Este abrange não somente as parcelas entregues pelos acionistas como também os valores obtidos pela Companhia e que, por decisões dos acionistas, foram incorporados ao Capital Social, representando uma espécie de investimento derivado da renúncia a sua distribuição na forma de dividendos.

Os custos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de novas ações ou opções são demonstrados no patrimônio líquido, como uma dedução do valor captado, líquidos de impostos.

Odebrecht Engenharia e Construção S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3 Instrumentos financeiros por categoria

	Custo amortizado	
	2021	2020
Ativos, conforme o balanço patrimonial		
Caixa e equivalente de caixa	684	2.693
Outros ativos	65.187	65.437
	<u>65.871</u>	<u>68.130</u>
	Custo amortizado	
	2021	2020
Passivos, conforme o balanço patrimonial		
Sociedade do Grupo	12.629.859	11.781.501
Fornecedores e outros passivos	24.953	23.954
	<u>12.654.812</u>	<u>11.805.455</u>

4 Caixa e equivalentes de caixa

	2021	2020
Liquidez Imediata	684	2.693

As aplicações financeiras da Companhia são de curto prazo (prazo original de até 90 dias), apresentam alta liquidez, sendo prontamente conversíveis em caixa, além de estarem sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. O objetivo deste recurso é, basicamente, suprir necessidades de caixa da Companhia.

5 Outros ativos

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia tem registrado um saldo de R\$ 65.187 (31 de dezembro de 2019 – R\$65.437), sendo representado substancialmente pela recuperabilidade dos gastos com a reestruturação dos Bonds no valor de R\$ 54.292 (31 de dezembro de 2019 – R\$55.242), que é cobrado, da OEC Finance e Odb Holdco.

6 Fornecedores

Em 31 de dezembro de 2021, o saldo de R\$ 14.265 (31 de dezembro de 2020 R\$ 13.999) refere-se substancialmente ao fornecedor Moelis, o qual foi contratado para discutir e negociar a reestruturação das garantias prestadas aos detentores dos Bonds NFL.

7 Outros passivos

Em 31 de dezembro de 2021, o saldo de R\$ 10.688 (31 de dezembro de 2020 R\$ 9.955) refere-se substancialmente a nota de débito com empresas do grupo OEC, referente aos serviços prestados pelos monitores independentes.

Odebrecht Engenharia e Construção S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

8 Partes relacionadas

(a) Movimentação dos saldos de Partes relacionadas

Passivo Não Circulante	2020	Adições	Baixas	Variação Cambial	2021
NFL (<i>anteriormente denominado OFL</i>)	1.522.636		(1.593.750)	71.114	
OOL	8.064.689	1.315	(784)	584.038	8.649.258
Odebrecht International Services Ltda ("OIS")	138.974			10.264	149.238
OECI	2.024.094		(2.051.158)	141.069	114.005
CNO	31.108	2.051.158			2.082.266
Odebrecht Holdco Finance Limited		891.523		23.126	914.649
OEC Finance Limited		702.227		18.216	720.443
Total	11.781.501	3.646.223	(3.645.692)	847.827	12.629.859

Odebrecht Engenharia e Construção S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

9 Investimentos e provisão para passivo a descoberto

(a) Informações sobre as principais coligadas

	Quantidade de quotas ou ações detidas		Participação Direta (%)		Passivo a descoberto		Prejuízo do exercício	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
ODB Holdco	113.208.887	113.208.887	100,00%	100,00%	(5.339.735)	(5.322.388)	(90.099)	(6.112.927)

(b) Movimentação dos investimentos e provisão para passivo a descoberto

	Saldo no início do exercício	Adições / Baixas / Transferências	Transações de capital	Ajuste de avaliação patrimonial	Variação cambial de investidas no exterior	Outros ajustes de investidas	Efeito reflexo de operações descontinuadas	Equivalência patrimonial	Saldo no final do exercício
Provisão para passivo a descoberto									
ODB Holdco	(5.322.388)		13.205	49.856	(64.130)	73.821	(222.827)	132.728	(5.339.735)
Em 31 de dezembro de 2021	(5.322.388)		13.205	49.856	(64.130)	73.821	(222.827)	132.728	(5.339.735)
Em 31 de dezembro de 2020	(2.088.393)	2.368.703		(120.046)	2.450.695	26.051	(1.770.722)	(6.188.676)	(5.322.388)

Odebrecht Engenharia e Construção S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

10 Patrimônio líquido (Passivo a descoberto)

(a) Capital social

O capital social da Companhia em 31 de dezembro de 2020 e 2021 é de R\$ 9.771.631 totalmente subscrito e integralizado por pessoas jurídicas nacionais, representado por 13.091.490.404, ações ordinárias e nominativas, sem valor nominal.

(b) Ajuste de avaliação patrimonial

Esta conta foi criada pela Lei nº 11.638/07 com o objetivo de registrar os valores pertencentes ao patrimônio líquido que não transitaram pelo resultado do exercício. O impacto desses valores no resultado ocorrerá quando da sua efetiva realização. A seguir, demonstramos a movimentação nesta conta para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021.

	2021	2020
Saldo inicial do exercício	1.170.571	1.473.019
Ajuste de avaliação patrimonial de investidas (i)	49.857	97.833
Variação cambial de investidas no exterior (ii)	73.821	1.890.252
Variação cambial com investimentos líquidos no exterior (iii)	(770.887)	(2.290.533)
Saldo final do exercício	523.362	1.170.571

(i) A variação corresponde substancialmente a efeitos inflacionários de controladas da Companhia na Argentina.

(ii) Refere-se à conversão dos saldos das investidas no exterior para a moeda funcional da Companhia.

(iii) Refere-se a alguns ativos e passivos monetários com moeda funcional diferente do Real registrados no Brasil, advinda de operações entre sociedades que faz parte do mesmo grupo econômico e que estejam sob controle comum para as quais a liquidação não é provável de ocorrer nem está planejada para o futuro previsível, como parte de seu investimento líquido em operações no exterior. As variações cambiais decorrentes desses ativos e passivos monetários são reconhecidas em Outros Resultados Abrangentes, em "Ajuste acumulado de conversão".

(c) Resultado por ação

	2021	2020
Prejuízo do exercício atribuível aos acionistas da Companhia	(233.668)	(5.711.502)
Média ponderada da quantidade de ações, por classe (em milhares)		
Ações ordinárias	13.091.490	13.091.490
Prejuízo por ação (expresso em Reais)		
Ações ordinárias	(0,018)	(0,436)

Odebrecht Engenharia e Construção S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

11 Resultado financeiro, líquido

	2021	2020
Variação cambial e juros financeiros, líquidos (i)	(141.069)	(1.153.690)
Receitas de aplicações financeiras	13	93
Comissões e despesas bancárias	(1.804)	(15.863)
Provisão garantia (ii)		(640.566)
Reversão da provisão de garantia (iii)		3.893.809
Outros, líquidos	3	
	<u>(142.857)</u>	<u>2.083.783</u>

(i) Substancialmente representado pela variação cambial de partes relacionadas, outros ativos e outros passivos em moeda estrangeira.

(ii) Decorrente do lançamento a mercado do *Concent Solicitation*, com base nos termos e condições do *Term Sheet*, foi atualizado o saldo da provisão da garantia, com base no valor justo dos Bonds NFL. Em 2020, diante das atualizações ocorridas, considerando a emissão das Novas Notas e do Instrumento Holdco que resultou na revisão da taxa de desconto que passou de 17,8% para 14,8%, foi atualizado o saldo da provisão da garantia, com base no valor presente da nova dívida assumida

(iii) Em 2020, a provisão da garantia foi estornada do balanço da Companhia e registrado na OEC Finance e ODB Holdco, empresas emissoras das Novas Notas e do instrumento de dívida participativa, respectivamente.

12 Operações descontinuadas

	2021	2020
CNO S.A - Sucursal Venezuela (i)	(276.273)	(1.396.358)
CBPO Ingenieria de Venezuela C.A. (i)	(11.317)	(76.798)
CBPO Ltda. - Sucursal Venezuela (i)	(3.624)	(43.706)
OEC Serviços de Exportação S.A. ("OEC SE") (ii)	(3.165)	
CNO Subsidiária Colômbia	71.553	
CNO Rutas del Sol		(253.366)
Chavimochic		(494)
	<u>(222.827)</u>	<u>(1.770.722)</u>

(i) Refere-se à descontinuidade das operações das sucursais e subsidiária da Companhia na Venezuela, sendo o valor substancialmente referente a ganhos de variação cambial sobre ativos e passivos em moeda estrangeira.

(ii) Refere-se à descontinuidade das operações atreladas as atividades de importação e exportação efetuadas pela OEC SE, investimento indireto da Companhia, conforme decisão da Administração no mês de dezembro de 2021. A investida tinha como objeto social principal entre outras, o comércio de exportação e importação, por conta própria ou de terceiros, de produtos manufaturados, de bens primários e de quaisquer outras mercadorias, bens e serviços, e sua distribuição nos mercados externo e interno. Com essa decisão de descontinuidade das operações da investida, as atividades antes efetuadas por ela serão efetuadas diretamente por cada obra/projeto.