

CCI CONSTRUÇÕES LTDA.

Demonstrações contábeis acompanhadas do
Relatório dos Auditores Independentes 31 de
dezembro de 2019

CCI CONSTRUÇÕES LTDA.

Demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2019

Índice

Relatório dos Auditores Independentes sobre as demonstrações contábeis	03
Balanços patrimoniais	06 e 07
Demonstrações do resultado.....	08
Demonstrações do resultado abrangente	09
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	10
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	11
Notas explicativas às demonstrações contábeis	12

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Quotistas e Administradores da
CCI Construções Ltda.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da CCI Construções Ltda. (“Empresa”) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente em todos os aspectos relevantes a posição patrimonial e financeira da CCI Construções Ltda. em 31 de dezembro de 2019 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 Empresa 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.

Nossa opinião não contém modificação relacionada a esse assunto.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

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

Na elaboração das demonstrações contábeis a Administração é responsável pela avaliação da capacidade da Empresa continuar operando divulgando quando aplicável os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis a não ser que a Administração pretenda liquidar a Empresa ou cessar suas operações ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis tomadas em conjunto estão livres de distorção relevante independentemente se causada por fraude ou erro e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião.

Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes.

As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando individualmente ou em conjunto possam influenciar dentro de uma perspectiva razoável as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis independentemente se causada por fraude ou erro planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Empresa;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;

- Concluímos sobre a adequação do uso pela Administração da base contábil de continuidade operacional e com base nas evidências de auditoria obtidas se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Empresa. Se concluirmos que existe incerteza relevante devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Empresa a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito entre outros aspectos do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 05 de maio de 2020.

Pemom Auditoria e Consultoria S.S.
CRC 2 SP 030.181/O-6



Emerson Fabri
Contador CRC 1SP-236.656/O-6



Renato Tsunezo Tanikawa
Contador CRC-1SP-270.926-O

CCI CONSTRUÇÕES LTDA.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Em milhares de Reais - R\$)

ATIVO

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	177	54
Contas a receber	5	18.719	16.315
Tributos a recuperar	-	198	165
Partes relacionadas	6	5.646	5.941
Créditos com terceiros	7	202	2.515
Despesas pagas antecipadamente	-	22	25
Total do ativo circulante		24.964	25.015
Ativo não circulante			
Contas a receber	5	74.109	73.833
Partes relacionadas	6	19.014	17.323
Tributos diferidos	11	1.121	-
Outros ativos	-	291	287
Investimentos	8.1	204.903	199.447
Imobilizado líquido	9	1.650	119
Total do ativo não circulante		301.088	291.009
Total do ativo		326.052	316.024

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

CCI CONSTRUÇÕES LTDA.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Em milhares de Reais - R\$)

PASSIVO

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Passivo circulante			
Empréstimos e financiamentos	10	-	134
Fornecedores	-	855	968
Adiantamento de clientes	-	5.837	6.204
Obrigações trabalhista e tributárias	-	238	979
Outras contas a pagar	-	130	10
Total do passivo circulante		7.060	8.295
Passivo não circulante			
Empréstimos e financiamentos	10	-	67
Partes relacionadas	6	14.610	13.492
Tributos diferidos	11	264	936
Outras contas a pagar	-	225	-
Provisão para demandas judiciais	12	8.982	8.772
Provisão para perdas em investimentos	-	731	37
Total do passivo não circulante		24.812	23.304
Patrimônio líquido			
Capital social	13	120.125	120.125
Reserva de lucros		167.969	157.502
Total do Patrimônio líquido antes do AFAC		288.094	277.627
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC)	-	6.086	6.798
Total do patrimônio líquido e AFAC		294.180	284.425
Total do passivo e patrimônio líquido		326.052	316.024

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

CCI CONSTRUÇÕES LTDA.

Demonstrações do resultado para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Em milhares de Reais - R\$)

	Notas	2019	2018
Receita líquida de serviços	14	862	1.109
Custos dos serviços prestados	15	(340)	(760)
Resultado bruto		522	349
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas administrativas	16	(1.572)	(2.683)
Resultado de equivalência patrimonial	8.1	11.796	17.374
Provisão para perda em investimentos	8.1	(694)	(37)
Outras receitas e despesas operacionais	17	313	830
Lucro antes do resultado financeiro		10.365	15.833
Despesas financeiras	18	(111)	(265)
Receitas financeiras	18	1.750	1.326
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		12.004	16.894
Provisão para imposto de renda e contribuição social - corrente e diferidos	11	1.261	242
Lucro líquido do exercício		13.265	17.136

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

CCI CONSTRUÇÕES LTDA.

Demonstrações do resultado abrangente para os
exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Em milhares de Reais - R\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Lucro líquido do exercício	13.265	17.136
Perda de variação percentual na participação em investida	(2.798)	-
Total dos resultados abrangentes	<u>10.467</u>	<u>17.136</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

CCI CONSTRUÇÕES LTDA.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Em milhares de Reais - R\$)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva de lucros</u>	<u>Total do patrimônio líquido antes do AFAC</u>	<u>Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC)</u>	<u>Total do patrimônio líquido e AFAC</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2017	120.125	140.366	260.491	18.051	278.542
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC)	-	-	-	(11.253)	(11.253)
Lucro Líquido do exercício	-	17.136	17.136	-	17.136
Saldo em 31 de dezembro de 2018	120.125	157.502	277.627	6.798	284.425
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC)	-	-	-	(712)	(712)
Outros resultados abrangentes	-	(2.798)	(2.798)	-	(2.798)
Lucro Líquido do exercício	-	13.265	13.265	-	13.265
Saldo em 31 de dezembro de 2019	120.125	167.969	288.094	6.086	294.180

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

CCI CONSTRUÇÕES LTDA.

Demonstrações dos fluxos de caixa para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2019 e de 2018 - método indireto (Em milhares de Reais - R\$)

	2019	2018
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	12.004	16.894
Ajustes para reconciliar o lucro antes dos impostos com o caixa gerado pelas atividades operacionais		
Resultado de equivalência patrimonial	(11.796)	(17.374)
Provisão para perda em investimentos	694	37
Provisão para demandas judiciais	210	(1.660)
Depreciação e amortização	128	199
Baixa líquida na alienação de investimentos	1.227	-
Baixa líquida na alienação de imobilizados	2.031	104
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social - ajustado	4.498	(1.800)
Redução (Aumento) nos ativos operacionais	(401)	17.537
Contas a receber	(2.680)	18.000
Tributos a recuperar	(33)	(24)
Créditos com terceiros	2.313	(418)
Outros ativos	(1)	(21)
(Redução) aumento nos passivos operacionais	(1.408)	(658)
Fornecedores	(113)	404
Adiantamentos de clientes	(367)	(51)
Obrigações trabalhista e tributárias	(1.273)	(492)
Outras contas a pagar	345	(3)
Conta corrente com terceiros		(516)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	2.689	15.079
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado	(1.659)	-
Recebimento na venda de imobilizado	(2.031)	-
Dividendos recebidos	2.315	2.590
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de investimento	(1.375)	2.590
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Adiantamento para futuro aumento de capital	(712)	(11.253)
Partes relacionadas	(278)	(4.184)
Empréstimos e financiamentos	(201)	(2.457)
Caixa líquido (aplicado nas) proveniente das atividades de financiamento	(1.191)	(17.894)
Aumento (Diminuição) líquido de caixa e equivalentes de caixa	123	(225)
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	54	279
No fim do exercício	177	54
Aumento (Diminuição) líquido de caixa e equivalentes de caixa	123	(225)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

CCI CONSTRUÇÕES LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2019 e de 2018

(Valores expressos em Milhares de Reais – R\$ exceto quando expressamente mencionado em contrário)

1. Contexto operacional

A CCI Construções Ltda. (“Empresa”) foi constituída em 12 de agosto de 1974 sob a denominação Dos Arroyos S/A Industrial e Comercial, em 18 de julho de 1990 passa a nova razão social Dos Arroios S.A., em 14 de abril de 1999 passa a nova denominação CCI Construções S.A. e por final em 30 de dezembro de 2008 tem como razão social CCI Construções Ltda., a Empresa tem por objetivo social:

- Explorar a indústria de construção civil e quaisquer de seus afins;
- A execução de obras de terraplenagem, pavimentação, estrada de ferro, portos, rios e canais, viadutos, pontes e outras obras de arte;
- A execução de obras de qualquer natureza por conta própria e de terceiros;
- O comércio, importação e a representação de materiais de construção, bem como materiais e equipamentos necessários à sua atividade;
- A prestação de serviços de locação de máquinas e equipamentos de pavimentação, terraplenagem e afins e demais atividades relacionadas ao ramo de engenharia civil ou correlatos;
- Participar em privatizações e concessões de serviços e Parceria Pública Privada (PPP);
- Participação em outras sociedades congêneres ou não na qualidade de acionista ou quotista;
- Participar em outras sociedades ou consórcios de objetos relacionados com quaisquer das atividades da sociedade.

2. Apresentação das demonstrações contábeis

a) Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis são elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

A Diretoria da Empresa autorizou a conclusão da elaboração das demonstrações contábeis em 05 de maio de 2020.

b) Base de mensuração

As demonstrações contábeis são preparadas com base no custo histórico com exceção dos instrumentos financeiros não derivativos mensurados pelo Valor Justo por meio do Resultado (VJR).

CCI CONSTRUÇÕES LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2019 e de 2018

(Valores expressos em Milhares de Reais – R\$ exceto quando expressamente mencionado em contrário)

c) Moeda funcional e moeda de apresentação

A moeda funcional da Empresa é o Real - R\$, as demonstrações contábeis estão sendo apresentadas em Milhares de Reais (R\$) exceto quando expressamente mencionado em contrário.

3. Principais práticas contábeis aplicadas na elaboração destas demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis são elaboradas com apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis.

As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos com suporte no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações contábeis.

Itens significativos sujeitos a estas estimativas e premissas incluem avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de Ajuste a Valor Presente (AVP), análise do risco de crédito para determinação da Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (PCLD) e análise dos demais riscos para determinação de outras provisões inclusive para contingências.

A liquidação das transações envolvendo estas estimativas poderá resultar valores significativamente divergentes dos registros nas demonstrações contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa.

A Administração monitora e revisa periódica e tempestivamente estas estimativas e suas premissas.

As práticas contábeis descritas em detalhes a seguir têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nessas demonstrações contábeis.

3.1. Apuração do resultado

O resultado das operações (receitas, custos e despesas) é apurado em conformidade com o regime contábil de competência dos exercícios.

3.2. Receita de prestação de serviços

A receita de serviços prestados é reconhecida no resultado em função de sua realização.

Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa na sua realização.

CCI CONSTRUÇÕES LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2019 e de 2018

(Valores expressos em Milhares de Reais – R\$ exceto quando expressamente mencionado em contrário)

3.3. Receitas e despesas financeiras

Receitas financeiras compreendem basicamente os juros de aplicação financeira e os juros cobrados de clientes inadimplentes, conseqüentemente, classificação destes como mudanças no valor justo de ativos financeiros, os quais sejam registrados por meio do resultado do exercício.

Receitas com juros são reconhecidas no resultado do exercício utilizando-se a metodologia de taxa efetiva de juros.

As despesas financeiras compreendem basicamente juros passivos, despesas de IOF e as tarifas bancárias, conseqüentemente, classificação destes como mudanças no valor justo de ativos financeiros mensurados ao Valor Justo através do Resultado (VJR).

3.4. Caixa e equivalentes de caixa

Incluem bancos conta movimento e aplicações financeiras com liquidez imediata e com risco insignificante de mudança de seu valor de mercado.

As aplicações contábeis incluídas nos equivalentes de caixa são classificadas na categoria “Ativos financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado (VJR)”

3.5. Contas a receber

As contas a receber de clientes são registradas pelo valor faturado. A Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (PCLD) é constituída quando necessária e em montante considerado suficiente pela Administração para fazer face às eventuais perdas na realização dos créditos.

A Empresa avaliou o efeito do Ajuste a Valor Presente e pelo fato dos saldos a receber se encontrarem em condições praticadas no mercado não houve apuração de valores para fins de contabilização.

3.6. Partes relacionadas

Relativa, exclusivamente, as operações de conta corrente de aporte com consórcios e empresas sob mesmo domínio econômico.

3.7. Imobilizado líquido

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção deduzido da depreciação acumulada.

CCI CONSTRUÇÕES LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2019 e de 2018

(Valores expressos em Milhares de Reais – R\$ exceto quando expressamente mencionado em contrário)

A depreciação dos ativos é calculada pelo método linear com base nas taxas mencionadas na Nota Explicativa nº 9 e leva em consideração o tempo de vida útil estimado dos bens.

3.8. Redução ao valor recuperável - teste de *impairment*

a) Ativos financeiros

Um ativo financeiro não mensurado pelo Valor Justo por meio do Resultado (VJR) é avaliado a cada data de apresentação para apurar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável.

Um ativo tem perda no seu valor recuperável se uma evidência objetiva indica que um evento de perda ocorreu após o reconhecimento inicial do ativo e que aquele evento de perda teve um efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados que podem ser estimados de uma maneira confiável.

Uma redução do valor recuperável com relação a um ativo financeiro medido pelo custo amortizado é calculada como a diferença entre o valor contábil e o valor presente dos futuros fluxos de caixa estimados descontados à taxa de juros efetiva original do ativo.

As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em uma conta de provisão contra recebíveis. Os juros sobre o ativo que perdeu valor continuam sendo reconhecidos por meio da reversão do desconto.

Quando um evento subsequente indica reversão da perda de valor a diminuição na perda de valor é revertida e registrada no resultado.

b) Ativos não financeiros

Os ativos com vida útil definida têm o seu valor recuperável testado no mínimo anualmente caso haja indicadores de perda de valor.

A Administração da Empresa não identificou nenhum indicativo que justificasse a constituição de uma provisão sobre seus ativos.

Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são inicialmente reconhecidos a valor justo no recebimento dos recursos, líquido dos custos de transação.

Em seguida são apresentados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos e juros proporcionais ao período incorrido (*pro rata temporis*).

Os juros e demais financeiros incorridos são alocados na rubrica “Ativo financeiro - complexo penitenciário” durante a construção do complexo.

CCI CONSTRUÇÕES LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2019 e de 2018

(Valores expressos em Milhares de Reais – R\$ exceto quando expressamente mencionado em contrário)

Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômico-futuros serão gerados em favor da Empresa e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Empresa possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo.

São acrescidos quando aplicável dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridas.

As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses caso contrário são demonstrados como não circulantes.

c) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais são as seguintes:

- (i) Ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxitos prováveis são apenas divulgados em nota explicativa;
- (ii) Passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são apenas divulgados e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados e tampouco divulgados;
- (iii) Obrigações legais são registradas como exigíveis independente da avaliação sobre as probabilidades de êxito, de processos em que a Empresa questionou a inconstitucionalidade de tributos.

Imposto de renda e contribuição social corrente

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente são calculados com base na alíquota de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 ao ano para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido.

CCI CONSTRUÇÕES LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2019 e de 2018

(Valores expressos em Milhares de Reais – R\$ exceto quando expressamente mencionado em contrário)

As despesas com o imposto de renda e contribuição social compreendem os impostos correntes e são reconhecidas no resultado.

Imposto de renda e contribuição social diferidos

São reconhecidos o imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos referente a todas as diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais não utilizados, na medida em que seja provável que haverá lucro tributável contra o qual se possa deduzir as diferenças temporárias e prejuízos fiscais não utilizados exceto quando o imposto de renda e contribuição social diferido ativo referente à diferença temporária dedutível resulte do reconhecimento inicial de um ativo ou passivo em uma operação que não seja uma combinação de negócios e que, no momento da operação não afete o lucro contábil nem o lucro ou prejuízo fiscal.

Instrumentos financeiros - ativos financeiros não derivativos

A Empresa reconhece os empréstimos e recebíveis inicialmente na data em que foram originados.

Todos os outros ativos financeiros (incluindo os ativos designados pelo Valor Justo por meio do Resultado - VJR) são reconhecidos inicialmente na data da negociação na qual a Empresa se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento.

A Empresa não reconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram ou quando a Empresa transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual essencialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos.

Eventual participação que seja criada ou retida pela Empresa nos ativos financeiros é reconhecida como um ativo ou passivo individual.

A Empresa classifica os ativos financeiros não derivativos nas seguintes categorias: ativos financeiros registrados pelo Valor Justo por meio do Resultado (VJR) e empréstimos e recebíveis.

Ativos financeiros registrados pelo Valor Justo por meio do Resultado (VJR)

Um ativo financeiro é classificado pelo Valor Justo por meio do Resultado (VJR) caso seja classificado como mantido para negociação, ou seja, assim designado no momento do reconhecimento inicial.

CCI CONSTRUÇÕES LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2019 e de 2018

(Valores expressos em Milhares de Reais – R\$ exceto quando expressamente mencionado em contrário)

Os ativos financeiros são designados pelo Valor Justo por meio do Resultado (VJR) se a Empresa gerencia esses investimentos e toma decisões de compra e venda baseadas em seus valores justos de acordo com a gestão de riscos documentada e a estratégia de investimentos da Empresa.

Empréstimos e recebíveis

Empréstimos e recebíveis são ativos financeiros com pagamentos fixos ou calculáveis que não são cotados no mercado ativo.

Esses ativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis.

Após o reconhecimento inicial os empréstimos e recebíveis são medidos pelo custo amortizado por meio do método dos juros efetivos decrescidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável.

Passivos financeiros não derivativos

Todos os passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis.

Após o reconhecimento inicial esses passivos financeiros são medidos pelo custo amortizado por meio do método dos juros efetivos.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	2019	2018
Caixa	4	4
Bancos conta movimento	173	50
	177	54

Aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

As aplicações financeiras referem-se, substancialmente, aos Certificados de Depósitos Bancários (CDB) remunerados à taxa média de 100% do CDI.

CCI CONSTRUÇÕES LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2019 e de 2018

(Valores expressos em Milhares de Reais – R\$ exceto quando expressamente mencionado em contrário)

5. Contas a receber

Circulante	2019	2018
Valores a receber – PM Guarulhos (a)	18.719	16.315
	18.719	16.315
Não circulante		
Valores a receber – PM Guarulhos (b)	63.632	62.863
Valores a receber – PM São Paulo (c)	26	1.086
Valores a receber – obras Sabesp (d)	4.178	4.178
Valores a receber – PM Santo André (e)	6.006	5.439
Valores a receber – outros	267	267
	74.109	73.833
	92.828	90.148

Os recebíveis estão compostos conforme a seguir:

- a) Serviços executados por meio dos boletins de medição em períodos anteriores à Prefeitura Municipal de Guarulhos que ainda não foram faturados. Com base nas informações dos advogados de acordo com o Processo nº 161/96 da 2ª Vara Cível do Foro de Guarulhos para a qual existe precatório emitido de nº 3.664/05 e está sendo feito o pedido de sequestro, no qual esses afirmam que a chance de ocorrência de perda é improvável. Os valores estão devidamente atualizados de acordo com os cálculos apurados em 31 de dezembro de 2019;
- b) Serviços executados e faturados anteriores à Prefeitura Municipal de Guarulhos. Com base nas informações dos advogados de acordo com o Processo nº 454/00 da 8ª Vara Cível do Foro de Guarulhos para a qual existe precatório emitido de nº 3.387/05, no qual esses afirmam que as chances de ocorrência de perda são improváveis. Os valores estão devidamente atualizados de acordo com os cálculos apurados em 31 de dezembro de 2019;
- c) Serviços executados e faturados anteriores à Prefeitura de São Paulo. Com base nas informações dos advogados de acordo com o Processo nº 4.129/05 da Vara do Setor de Execução contra a prefeitura para a qual existe precatório emitido de nº 3.703/74, no qual esses afirmam que as chances de ocorrência de perda são improváveis. Os valores estão devidamente atualizados de acordo com os cálculos apurados em 31 de dezembro de 2019;
- d) Ação de cobrança contra a Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo (SABESP) visando o recebimento de valores devidos de execução de serviços de engenharia através de consórcio referente ao contrato para a execução das obras complementares envolvidas no Projeto Tietê 2ª etapa, concorrência Internacional Sabesp CSO-24.458/04. Os valores estão devidamente atualizados de acordo com os cálculos apurados em 31 de dezembro de 2019;

CCI CONSTRUÇÕES LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2019 e de 2018

(Valores expressos em Milhares de Reais – R\$ exceto quando expressamente mencionado em contrário)

- e) Ação de cobrança contra a Prefeitura Municipal de Santo André visando o recebimento de valores devidos em razão da execução de serviços extraordinários incluídos no Contrato nº 011/96 originalmente firmado com a Municipalidade de Santo André tendo esta se recusado a firmar o competente aditamento contratual.

Os valores estão devidamente atualizados de acordo com os cálculos apurados em 31 de dezembro de 2019.

6. Partes relacionadas

Os valores referem-se a créditos entre as empresas do Grupo e conta corrente de consórcios e utilizados basicamente para a manutenção de capital de giro.

Ativo	2019	2018
Consórcio Nova Subida da Serra	13.029	12.800
GPA - Gestores Prisionais Associados S/A	5.646	4.067
CCI Construcciones do Brasil S.A.	2.677	2.650
SCP (GEL) Construcciones	2.623	2.608
SCP (IMPEC) CCI Construções Ltda.	-	372
SCP (SJC) CCI Construções Ltda.	93	93
SCP (MACAE) CCI Construções Ltda.	178	178
Consórcio Portuário Paulista (CPP)	208	208
Consórcio Aeroporto Macae (CM)	203	203
Outros consórcios de construção	3	85
	24.660	23.264
Circulante	5.646	5.941
Não circulante	19.014	17.323
	24.660	23.264

Passivo	2019	2018
Consórcio Nova Subida da Serra	11.286	9.550
Consórcio Construtor dos Presídios (MG)	7	7
Consórcio BR 040	49	254
SCP (GEL) CCI Construções Ltda.	3.268	3.268
SCP (IMPEC) CCI Construções Ltda.	-	413
	14.610	13.492

CCI CONSTRUÇÕES LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2019 e de 2018

(Valores expressos em Milhares de Reais – R\$ exceto quando expressamente mencionado em contrário)

7. Créditos com terceiros

Composto por:

Ativo	2019	2018
(INAP) Instituto Nacional de Administração Prisional	-	210
N.F. Motta Construções e Comércio Eireli	-	1.679
Bioenergética Vale do Paracatu S.A.	151	556
Urbanizadora Serviobras Ltda.	10	10
Outros	41	60
	202	2.515

CCI CONSTRUÇÕES LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Valores expressos em Milhares de Reais – R\$ exceto quando expressamente mencionado em contrário)

8. Investimentos

8.1. Composição e movimentação dos investimentos

	Investimento						Total	Provisão perdas para investimentos	Total líquido
	SCP Sabesp Curitiba	SCP IMPEC	GPA	AFAC GPA	Rio Bonito	Melvi S/A			
Saldo em 31 de dezembro de 2017	8.385	2.795	172.352	2.000	1.113	18	186.663	-	186.663
Aporte reclassificado para mútuo	-	-	-	(2.000)	-	-	(2.000)	-	(2.000)
Provisão para perdas em investimentos (a)	-	-	-	-	-	-	-	(37)	(37)
Equivalência patrimonial	-	(205)	17.624	-	(47)	2	17.374	-	17.374
Dividendos recebidos	-	(2.590)	-	-	-	-	(2.590)	-	(2.590)
Saldo em 31 de dezembro de 2018	8.385	-	189.976	-	1.066	20	199.447	(37)	199.410
Baixa líquida de investimentos (b)	-	-	-	-	(1.037)	(190)	(1.227)	-	(1.227)
Equivalência patrimonial	-	-	11.655	-	(29)	170	11.796	-	11.796
Provisão para perdas em investimentos (a)	-	-	-	-	-	-	-	(694)	(694)
Dividendos recebidos	-	-	(2.315)	-	-	-	(2.315)	-	(2.315)
Outros resultados abrangentes (c)	-	-	(2.798)	-	-	-	(2.798)	-	(2.798)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	8.385	-	196.518	-	-	-	204.903	(731)	204.172

- SCP SABESP Curitiba, sociedade que tem por objetivo participar da execução das obras complementares promovida pela Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo incluindo estação de tratamento de esgoto, interceptor, coletores troncos e redes coletoras;
- SCP IMPEC Construções e Empreendimentos, sociedade que tem por objetivo participar no capital social de outras empresas e prestar serviços técnicos de engenharia civil;
- Gestores Prisionais Associados S.A. – GPA (“Companhia ou Concessionária”) é uma sociedade por ações de capital fechado, que tem por objeto social único e exclusivo a concepção, implantação e gestão, em regime de concessão administrativa, do Complexo Prisional na região Metropolitana de Belo Horizonte/MG. A Companhia é auditada por outros auditores independentes que emitiram relatório em 31 de março de 2020 sem modificação;

CCI CONSTRUÇÕES LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Valores expressos em Milhares de Reais – R\$ exceto quando expressamente mencionado em contrário)

- Rio Bonito Serviços de Apoio Rodoviário Ltda. sociedade que tinha por objeto a prestação de serviços de operação de praças de cobranças de pedágio em rodovias, de conservação de rodovias, de socorro mecânico e reboques de veículos avariados;
- Melvi Locação de Ativos S.A. é uma sociedade por ações de capital fechado que tinha por objeto social participar da Concorrência Internacional da Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo CSS nº 36.859/09 cujo objeto era a "Locação de Ativos precedida da Concessão do Direito Real de Uso das Áreas e da Execução das Obras de Implantação da Estação de Tratamento de Água (Filtração Direta Descendente) e Estação Elevatória de Água Tratada do Sistema de Abastecimento de Água do Município de Praia Grande;
- OSG Operadora de Serviços Gerais Ltda. que tem por objetivo participar no capital social de outras empresas e prestar serviços de gerenciamento e administração. Em 18/12/2019 a Empresa adquiriu a participação societária de 45,29% na Operadora de Serviços Gerais (OSG) mediante cessão e transferência a título gratuito da totalidade de quotas de capital detidas pela CCI Concessões Ltda. na OSG.

(a) O montante de R\$ 694 (R\$ 37,00 em 2018) representa a constituição de provisões para perdas nas seguintes investidas: OSG, SCP IMPEC, SCP MACAE e SCP SJC;

(b) Em 24/09/2019 a Empresa retirou-se da Rio Bonito mediante cessão e transferência da totalidade das quotas de sua propriedade a TPI - Triunfo Participações e Investimentos S.A. e em 01/10/2019 retirou-se da Melvi S/A mediante cessão e transferência da totalidade das ações de sua propriedade;

(c) Em dezembro de 2019 a investida GPA adquiriu ações em tesouraria e com efeito gerou perda de variação na participação percentual na investidora.

CCI CONSTRUÇÕES LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Valores expressos em Milhares de Reais – R\$ exceto quando expressamente mencionado em contrário)

8.2. Dados sobre as investidas

8.2.1. Informações de 31 de dezembro de 2019

Empresas	SCP SABESP	GPA	Rio bonito	Melvi
Participação	50,00%	42,99%	9,00%	20,00%
Ativo circulante	17.423	68.983	10.964	98
Ativo não circulante	74	445.619	584	850
Total do ativo	17.497	514.602	11.548	948
Passivo circulante	726	27.836	26	2
Passivo não circulante	-	29.675	-	-
Patrimônio líquido	16.771	457.091	11.522	946
Total do passivo	17.497	514.602	11.548	948
Receitas	-	150.709	-	851
Despesas	-	(123.600)	(320)	(1)
Lucro/ (prejuízo)	-	27.109	(320)	850
Equivalência patrimonial	-	11.655	(29)	170

CCI CONSTRUÇÕES LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Valores expressos em Milhares de Reais – R\$ exceto quando expressamente mencionado em contrário)

8.2.2. Informações de 31 de dezembro de 2018

Empresas	SCP SABESP	SCP IMPEC	GPA	Rio Bonito	Melvi
Participação	50,00%	44,79%	42,99%	9,00%	20,00%
Ativo circulante	17.423	13.066	103.392	11.144	100
Ativo não circulante	74	280	428.956	773	150
Total do ativo	17.497	13.346	532.348	11.917	250
Passivo circulante	726	1.500	23.063	75	152
Passivo não circulante	-	11.846	67.411	-	-
Patrimônio líquido	16.771	-	441.874	11.842	98
Total do passivo	17.497	13.346	532.348	11.917	250
Receitas	-	4.620	119.487	-	10
Despesas	-	(5.077)	(78.494)	(517)	(1)
Lucro/ (prejuízo)	-	(457)	40.993	(517)	9
Equivalência patrimonial	-	(205)	17.624	(47)	2

CCI CONSTRUÇÕES LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Valores expressos em Milhares de Reais – R\$ exceto quando expressamente mencionado em contrário)

9. Imobilizado líquido

	Movimentação de 2019				SalDOS em 2019
	% - Taxas anuais de amortização	SalDOS em 2018	Adições	Baixas	
Equipamentos	25,00%	527	-	(527)	-
Instalações	10,00%	5	3	-	8
Veículos leves	20,00%	128	-	-	128
Veículos pesados	25,00%	2.268	1.652	(1.128)	2.792
Máquinas	10,00%	4.315	-	(3.990)	325
Computadores	20,00%	8	4	-	12
Imobilizados (CNSS)	-	184	-	-	184
Depreciação acumulada	-	(7.316)	(128)	5.645	(1.799)
Imobilizado líquido	-	119	1.531	-	1.650

	Movimentação de 2018				SalDOS em 2018
	% - Taxas anuais de amortização	SalDOS em 2017	Adições	Baixas	
Equipamentos	25,00%	1.214	-	(687)	527
Instalações	10,00%	5	-	-	5
Veículos leves	20,00%	154	-	(26)	128
Veículos pesados	25,00%	2.948	-	(680)	2.268
Máquinas	10,00%	6.535	-	(2.220)	4.315
Computadores	20,00%	8	-	-	8
Imobilizados (CNSS)	-	184	-	-	184
Depreciação acumulada	-	(10.626)	(199)	3.509	(7.316)
Imobilizado líquido	-	422	(199)	(104)	119

O ativo imobilizado tem o seu valor recuperável analisado no mínimo anualmente caso haja indicadores de perda de valor. Para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2019 e 2018 não houve a necessidade de constituição de provisão.

CCI CONSTRUÇÕES LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2019 e de 2018

(Valores expressos em Milhares de Reais – R\$, exceto quando expressamente mencionado em contrário)

10. Empréstimos e financiamentos

Linha	Prazo	Vencimento	2019	2018
FINAME	60	06/2020	-	46
FINAME	60	06/2020	-	125
FINAME	60	06/2020	-	30
			-	201
Circulante			-	134
Não circulante			-	67
			-	201

11. Tributos diferidos

	2019	2018
Ativo		
Imposto de renda	824	-
Contribuição social	297	-
	1.121	-

O valor de tributos a recuperar registrados no ativo circulante e não circulante referem-se ao IRPJ e CSLL diferidos sobre honorários judiciais e provisões de contingências a pagar.

	2019	2018
Passivo		
Imposto de renda	-	342
Contribuição social	-	122
PIS não cumulativo	37	66
COFINS não cumulativa	227	406
	264	936

O valor de tributos a recolher registrados no passivo circulante e não circulante referem-se ao IRPJ, CSLL, COFINS e PIS diferidos sobre os valores a receber.

Memória de conciliação entre os tributos correntes e diferidos:

Descrição da operação	31/12/2019	31/12/2018
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	12.004	16.894
Alíquota combinada	34%	34%
Previsão para Imposto de renda e contribuição social	(4.081)	(5.744)
Equivalência patrimonial	4.011	5.907
Diferenças permanentes - diferenças indedutíveis	(445)	(50)
Tributação de receitas diferidas	(233)	(906)
Utilização de prejuízo fiscal	224	59

CCI CONSTRUÇÕES LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2019 e de 2018

(Valores expressos em Milhares de Reais – R\$, exceto quando expressamente mencionado em contrário)

Descrição da operação	31/12/2019	31/12/2018
Outras diferenças permanentes	24	24
Reversão de diferenças temporárias	1.761	952
Imposto de renda e contribuição social - total	1.261	242
Imposto de renda e contribuição social - corrente	(500)	(113)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	1.761	355

12. Provisão para demandas judiciais

A Empresa é parte em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais decorrentes do curso normal das operações envolvendo questões trabalhistas, aspectos cíveis e outros assuntos.

A Administração com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e quanto às ações trabalhistas com suporte na experiência anterior referente às quantias reivindicadas constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas estimadas com as ações em curso como demonstrado a seguir:

	2019	2018
Cíveis	8.982	8.772

As contingências cíveis referem-se basicamente ao valor dos honorários advocatícios a serem pagos quando dos recebimentos dos valores a receber da Prefeitura Municipal de Guarulhos como descrito na Nota Explicativa nº 5.

13. Patrimônio líquido

13.1. Capital social

O capital social totalmente subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2019 e 2018 é de R\$ 120.125 e é composto por 120.125.000 quotas no valor nominal de R\$ 1 (Valor expresso em Reais – R\$) cada.

Dessa forma a participação societária entre os sócios se apresenta como segue:

	2019		2018	
	\$	%	\$	%
CCI Concessões e Construções de Infraestrutura S.A.	120.125	100,00%	78.988	65,75%
CCI Concessões Ltda.	-	-	41.137	34,25%
	120.125	100,00%	120.125	100,00%

14. Receita líquida de serviços

	2019	2018
Receita bruta de serviços	941	1.194
Tributos sobre faturamento	(79)	(85)
	862	1.109

CCI CONSTRUÇÕES LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2019 e de 2018

(Valores expressos em Milhares de Reais – R\$, exceto quando expressamente mencionado em contrário)

A Empresa participa de diversos projetos de infraestrutura urbana e rodoviária em parceria com outras empresas do setor de construção.

O faturamento bruto é composto da receita bruta operacional e da participação em Consórcios.

15. Custos dos serviços prestados

	2019	2018
Custos com pessoal e encargos sociais	(50)	(203)
Contratação de subempreiteiros	(14)	(48)
Materiais aplicados na obra	(20)	(1)
Manutenção de máquinas e equipamentos	(121)	(136)
Depreciação de máquinas e equipamentos	(115)	(199)
Custos indiretos de produção	(20)	(173)
	(340)	(760)

16. Despesas administrativas

	2019	2018
Indenizações e acordos judiciais	(378)	-
Despesas com pessoal e encargos sociais	(320)	(264)
Serviços de terceiros pessoa jurídica	(284)	(1.995)
Despesas com segurança	(138)	(52)
Locação predial	(119)	(83)
Fretes e carretos	(45)	-
Taxas e contribuições	(183)	(89)
Despesas com seguros	(7)	(15)
Despesas com consórcio CNSS	-	(3)
Despesas com consórcio BR 040	(8)	(56)
Outros	(90)	(126)
	(1.572)	(2.683)

17. Outras receitas e despesas operacionais

	2019	2018
Reversão da (Provisão) para honorários judiciais	-	1.724
Reversão da (Provisão) para demandas judiciais	-	32
Constituição da (Provisão) para honorários judiciais	(204)	(92)
Constituição da (Provisão) para demandas judiciais	(6)	-
Receita na alienação de investimentos	110	-
Custo na baixa pela alienação de investimentos	(1.227)	-
Receita na alienação de ativo imobilizado	2.031	1.862
Custo na baixa pela alienação de ativo imobilizado	-	(105)
Serviços administrativos compartilhados	-	(2.621)
Perdas estimadas decorrentes de <i>impairment</i>	(401)	-
Outras receitas	10	30
	313	830

CCI CONSTRUÇÕES LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2019 e de 2018

(Valores expressos em Milhares de Reais – R\$, exceto quando expressamente mencionado em contrário)

18. Resultado financeiro

	2019	2018
Despesas financeiras		
Juros passivos	(9)	(194)
Tarifas bancárias	(1)	(13)
Despesas com IOF	(3)	(38)
Outras	(98)	(20)
	(111)	(265)
Receitas financeiras		
Variação monetária ativa	1.171	967
Juros ativos	579	359
	1.750	1.326
Resultado financeiro líquido	1.639	1.061

19. Gerenciamento de risco financeiro

A Empresa apresenta exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

- Risco de crédito;
- Risco de liquidez;
- Risco de mercado;
- Risco operacional.

19.1. Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro da Empresa caso um cliente ou contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais.

A exposição da Empresa ao risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente.

A Empresa estabeleceu uma política de crédito sob a qual todo o novo cliente tem sua capacidade de crédito analisada individualmente antes dos termos e das condições padrão de pagamento.

19.2. Risco de liquidez

Risco de liquidez é gerenciado pela Empresa que possui em um modelo apropriado de gestão de risco e liquidez para o gerenciamento das necessidades de captação e gestão de liquidez no curto, médio e longo prazo.

CCI CONSTRUÇÕES LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2019 e de 2018

(Valores expressos em Milhares de Reais – R\$, exceto quando expressamente mencionado em contrário)

A Empresa gerencia o risco de liquidez mantendo adequadamente reservas, linhas de crédito bancárias e linhas de crédito para captação de empréstimos que julgue adequados por meio do monitoramento dos fluxos de caixa previstos e reais e pela combinação dos perfis de vencimentos dos ativos e passivos financeiros.

19.3. Risco de mercado

Risco de mercado é o risco de alterações nos preços de mercado como as taxas de câmbio e taxas de juros que podem impactar nos negócios da Empresa.

A Empresa está sujeita ao risco de moeda nas compras em uma moeda diferente daquela moeda funcional.

19.4. Risco operacional

Risco operacional é o risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de uma variedade de causas associadas a processos, pessoal, tecnologia e infraestrutura da Empresa e de fatores externos exceto riscos de crédito, mercado e liquidez como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial.

O objetivo da Empresa é administrar o risco operacional para evitar a ocorrência de prejuízos financeiros e danos à reputação da Empresa.

O cumprimento com as normas da Empresa é apoiado por um programa de análises periódicas de responsabilidade interna.

Os resultados das análises internas são discutidos com a Administração.

19.5. Gestão do capital

A política da Administração é manter uma sólida base de capital para manter a confiança do investidor, credor e mercado e manter o desenvolvimento futuro do negócio.

A Administração monitora os retornos sobre capital como também monitora o nível de dividendos para acionistas e procura manter um equilíbrio entre os mais altos retornos possíveis mantendo uma posição de capital saudável.

20. Instrumentos financeiros

Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018 a Empresa possuía instrumentos financeiros representados substancialmente por aplicações financeiras, contas a receber de clientes e fornecedores.

CCI CONSTRUÇÕES LTDA.

Notas explicativas às demonstrações contábeis para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2019 e de 2018

(Valores expressos em Milhares de Reais – R\$, exceto quando expressamente mencionado em contrário)

Os valores desses instrumentos reconhecidos no balanço patrimonial não diferem dos valores justos.

A Empresa não possui instrumentos financeiros derivativos.

Todas as operações com instrumentos financeiros estão classificadas e reconhecidas nas demonstrações contábeis da Empresa conforme descrito a seguir:

- **Aplicações financeiras**

São definidas como ativos mensurados pelo Valor Justo por meio do Resultado (VJR) sendo o valor justo idêntico ao valor contábil em função do curto prazo de vencimento dessas operações.

- **Contas a receber de clientes, partes relacionadas ativas e fornecedores**

São classificadas como empréstimos e recebíveis e mensuradas pelo método do custo amortizado.

21. Eventos subsequentes

Em 10 de março de 2020 a Comissão de Valores Mobiliários (CVM) emitiu o Ofício-Circular CVM/SNC/SEP nº 02/2020 orientado as Empresas e seus Auditores Independentes a considerarem cuidadosamente os impactos do COVID-19 em seus negócios e os riscos e incertezas aos quais as empresas estão expostas em especial como eventos subsequentes para as empresas que encerram o exercício em 31 de dezembro de 2019.

O efeito do COVID-19 ainda é incerto, porém, a Empresa informa que possui infraestrutura financeira e tecnológica para realizar suas atividades, está monitorando a propagação do vírus e tomando as medidas necessárias para dar continuidade ao negócio.

A Administração da Empresa não exclui a possibilidade de um cenário de avanço do vírus no Brasil que trará efeitos adversos nos negócios e eventuais impactos contábeis.

A Administração seguirá atenta e diligente a toda e qualquer informação ou evento relacionado ao COVID-19 de forma a avaliar todos os fatores que tragam efeitos relevantes para os negócios.