

## **CCI CONCESSÕES LTDA.**

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

## **CCI CONCESSÕES 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 Concessões Ltda.**  
São Paulo - SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações contábeis da CCI Concessões 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 Concessões 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 (CFC) 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.

### **Ênfase – continuidade operacional**

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 01 a Empresa encerrou seus investimentos os quais eram representados por participação em outras Entidades. Atualmente a Administração está avaliando oportunidades de negócios (investimentos) para continuar operando. As demonstrações contábeis foram preparadas no pressuposto de continuidade normal de suas atividades. Nossa opinião não contém ressalvada em relação 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;
- Concluimos sobre a adequação do uso pela Administração da base contábil de continuidade operacional e com base nas evidências de auditoria obtidas se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da 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 CONCESSÕES LTDA.

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

### ATIVO

	Notas	2019	2018
<b>Ativo circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	1	6
Partes relacionadas	5	249	249
Outras contas a receber	6	35	-
Tributos a recuperar	-	221	601
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>506</b>	<b>856</b>
<b>Ativo não circulante</b>			
Partes relacionadas	5	6.880	2.643
Outras contas a receber	6	2.540	70
Investimentos	7.1	-	104.155
Imobilizado Líquido	-	-	30
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>9.420</b>	<b>106.898</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>9.926</b>	<b>107.754</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## CCI CONCESSÕES LTDA.

Balanços 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>
<b>Passivo circulante</b>			
Outras contas a pagar	-	1	1
<b>Total do passivo circulante</b>		<u>1</u>	<u>1</u>
<b>Passivo não circulante</b>			
Provisão para perdas em investimentos	8	187	691
<b>Total do passivo não circulante</b>		<u>187</u>	<u>691</u>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	9	6.885	6.885
Ajuste de avaliação patrimonial	9	-	1.610
Reserva de lucros		2.853	86.190
		<u>9.738</u>	<u>94.685</u>
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC)	10	-	12.377
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<u>9.738</u>	<u>107.062</u>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<u>9.926</u>	<u>107.754</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## CCI CONCESSÕES LTDA.

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

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Despesas operacionais</b>			
Despesas administrativas		(18)	(54)
Outras despesas operacionais	11	(8.651)	(165)
<b>Prejuízo antes do resultado financeiro</b>		<u><b>(8.669)</b></u>	<u><b>(219)</b></u>
<b>Resultado financeiro</b>			
Despesas financeiras	12	-	(1)
Receitas financeiras	12	17	32
<b>Prejuízo antes do resultado em participações societárias</b>		<u><b>(8.652)</b></u>	<u><b>(188)</b></u>
<b>Resultado em participações societárias</b>			
Resultado de equivalência patrimonial	7.1	4.848	2.712
<b>Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<u><b>(3.804)</b></u>	<u><b>2.524</b></u>
Provisão para o imposto de renda e contribuição - diferidos	13	-	459
<b>Prejuízo (Lucro) do exercício</b>		<u><u><b>(3.804)</b></u></u>	<u><u><b>2.983</b></u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## CCI CONCESSÕES 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>
<b>Lucro líquido (Prejuízo) do exercício</b>	<u>(3.804)</u>	<u>2.983</u>
<b>Outros resultados abrangentes</b>		
Realização do custo atribuído a investida	1.610	4.235
Ganho de variação percentual na participação em investida	212	-
Perda de variação percentual na participação em investida	(958)	(13.340)
<b>Total dos resultados abrangentes</b>	<u><u>(2.940)</u></u>	<u><u>(6.122)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## CCI CONCESSÕES 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\$)

	Notas	Capital social	Ajuste de avaliação patrimonial	Reserva de lucros	Total patrimônio líquido	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC)	Patrimônio líquido mais AFAC's
<b>Em 31 de dezembro de 2017</b>		<b>6.885</b>	<b>5.845</b>	<b>92.312</b>	<b>105.042</b>	<b>13.843</b>	<b>118.885</b>
Adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC)	10	-	-	-	-	(1.466)	(1.466)
<b>Outros resultados abrangentes</b>							
Perda na variação de participação percentual	-	-	-	(13.340)	(13.340)	-	(13.340)
Realização do custo atribuído investida (Concer)	9b.	-	(4.235)	4.235	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	2.983	2.983	-	2.983
<b>Em 31 de dezembro de 2018</b>		<b>6.885</b>	<b>1.610</b>	<b>86.190</b>	<b>94.685</b>	<b>12.377</b>	<b>107.062</b>
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC)	10	-	-	-	-	(12.377)	(12.377)
<b>Outros resultados abrangentes</b>							
Ganho de variação percentual na participação em investida (Concer)				212	212		212
Perda de variação percentual na participação em investida (CCI Construções)				(958)	(958)		(958)
Realização do custo atribuído investida (Concer)	9b.	-	(1.610)	1.610	-	-	-
Lucros distribuídos ao quotista	-	-	-	(80.397)	(80.397)	-	(80.397)
Prejuízo do exercício	-	-	-	(3.804)	(3.804)	-	(3.804)
<b>Em 31 de dezembro de 2019</b>		<b>6.885</b>	<b>-</b>	<b>2.853</b>	<b>9.738</b>	<b>-</b>	<b>9.738</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## CCI CONCESSÕES 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\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
Prejuízo (Lucro) antes do imposto de renda e da contribuição social	(3.804)	2.524
<b>Ajustes para reconciliar o lucro líquido do exercício com o caixa gerado pelas atividades operacionais</b>		
Resultado de equivalência patrimonial	(4.848)	(2.712)
Depreciação do exercício	5	6
Baixa líquida na alienação de investimento	107.842	-
Baixa líquida na alienação de imobilizado	25	-
<b>Prejuízo líquido ajustado</b>	<u>99.220</u>	<u>(182)</u>
<b>Redução (Aumento) nos ativos operacionais</b>	<u>(2.125)</u>	<u>(60)</u>
Impostos a recuperar	380	(56)
Outras contas a receber	(2.505)	(4)
<b>Redução (aumento) nos passivos operacionais</b>	<u>(504)</u>	<u>624</u>
Tributos a recolher	-	459
Provisão para perda de investimentos	(504)	165
<b>Caixa proveniente nas atividades operacionais</b>	<u>96.591</u>	<u>382</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>		
Recebimento na alienação de investimentos	415	-
Partes relacionadas	(4.237)	1.088
<b>Caixa aplicado / gerado nas atividades operacionais</b>	<u>(3.822)</u>	<u>1.088</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>		
Distribuição de lucros	(80.397)	-
Adiantamentos para futuro aumento de capital	(12.377)	(1.466)
<b>Caixa aplicado / gerado nas atividades de financiamento</b>	<u>(92.774)</u>	<u>(1.466)</u>
<b>Redução do caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>(5)</u>	<u>4</u>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>		
No início do exercício	6	2
No final do exercício	1	6
<b>Redução do caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>(5)</u>	<u>4</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## **CCI CONCESSÕES 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 Concessões Ltda. (“Empresa”) foi constituída em 29 de outubro de 1996 com a denominação de Aragon Brasil S/A. Em 17 de fevereiro de 1999 teve sua razão social alterada para CCI Concessões S/A e em 30 de dezembro de 2008 passou a ser denominada CCI Concessões Ltda., tendo como objetivo social:

- Explorar concessões e/ou licenças para participar de obras e serviços públicos em geral;
- Administrar e explorar concessões ou licenças conferidas a terceiros,
- Estudar, projetar, construir e prestar serviços a todo e qualquer tipo de obras públicas e privadas;
- Comercializar, representar e participar no capital de outras sociedades e empreendimentos.

A Empresa operava com diversas empresas, direta e indiretamente, na qualidade de acionista ou sócia-quotista.

Essas empresas detinham participações em outras empresas, consórcios, Sociedades por Conta de Participação (SCP) ou Parceria Pública Privada (PPPs) eram elas:

- (1) CCI Construções Ltda. a qual participa em diversos consórcios construtores e Sociedades por Conta de Participação (SCP) na execução de obras, na Gestores Prisionais Associados S/A - GPA (PPP) construção e gestão de um complexo prisional e na GSMP holding não financeira;
- (2) Companhia de Concessões Rodoviária Juiz de Fora - Rio S.A. (CONCER) na operação e exploração do sistema rodoviário.

Em 12 de abril de 2019 a Empresa retirou-se da CONCER mediante cessão e transferência a título oneroso da totalidade das ações de sua propriedade a TPI - Triunfo Participações e Investimentos S.A.

Em 04 de julho de 2019 a Empresa retirou-se da IMPEC Construções e Empreendimentos Eireli mediante cessão e transferência a título oneroso da totalidade das quotas de sua propriedade a OSG Operadora de Serviços Gerais Ltda.

Em 18 de dezembro de 2019 a Empresa retirou-se da OSG Operadora de Serviços Gerais Ltda. mediante cessão e transferência a título gratuito da totalidade das quotas de sua propriedade a CCI Construções Ltda..

E por fim em 31 de dezembro de 2019 a Empresa retirou-se da CCI Construções Ltda. mediante cessão e transferência a título oneroso da totalidade das quotas de sua propriedade a sua controladora CCI Concessões e Construções de Infraestrutura S/A.

## **CCI CONCESSÕES 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 Administração está avaliando oportunidades de novos projetos. Assim para viabilizar sua manutenção durante este período adotou programa de redução de gastos adequando-se a uma estrutura reduzida até a retomada das atividades.

### **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 técnicos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC's) 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).

#### **c) Moeda funcional e moeda de apresentação**

A moeda funcional da Empresa é o Real (R\$), as demonstrações contábeis são 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 são 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.

## **CCI CONCESSÕES 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 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 políticas contábeis descritas em detalhes a seguir têm sido aplicadas de maneira consistente em 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. Partes relacionadas**

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

### **3.3. Imobilizado líquido**

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

A depreciação dos ativos é calculada pelo método linear e leva em consideração o tempo de vida útil estimado dos bens.

### **3.4. 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 encargos financeiros incorridos são alocados no resultado.

### **3.5. 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.

## **CCI CONCESSÕES 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)

---

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.

### **3.6. Despesas financeiras**

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

### **3.7. Avaliação do valor de mercado recuperável de ativos - teste de *impairment***

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável.

Sendo estas evidências identificadas e caso o valor contábil líquido exceder o valor recuperável é constituída uma provisão para a desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

### **3.8. Investimento em coligada**

Investimento em coligadas são entidades nas quais a Empresa exerce influência significativa que é o poder de participar nas decisões sobre as políticas financeiras e operacionais da investida, mas sem que haja o controle individual ou conjunto dessas políticas.

Os investimentos são reconhecidos inicialmente pelo seu custo e posteriormente ajustados pelo método da equivalência patrimonial.

## CCI CONCESSÕES 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)

---

### 3.9. 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.

### 3.10. Determinação do Ajuste a Valor Presente (AVP)

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

### 3.11. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros somente são reconhecidos a partir da data em que a Empresa se torna parte das disposições contratuais dos instrumentos financeiros.

Quando reconhecidos são inicialmente registrados ao seu valor justo acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão (quando aplicável).

Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com as regras estabelecidas para cada tipo de classificação de ativos e passivos financeiros conforme descrito na Nota Explicativa nº 14.

## 4. Caixa e equivalentes de caixa

	2019	2018
Bancos contas movimento	1	6

## CCI CONCESSÕES 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. Partes relacionadas

<b>Ativo</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
WGS Adm. e Construções Ltda.	249	249
CCI Concessões e Construções de Infraestrutura S/A	6.880	-
Companhia de Concessão Rodoviária Juiz de Fora-Rio	-	2.643
	<b>7.129</b>	<b>2.892</b>
Ativo circulante	249	249
Ativo não circulante	6.880	2.643
	<b>7.129</b>	<b>2.892</b>

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

### 6. Outras contas a receber

<b>Ativo</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Argetax Adm. Participações Emp. Comerciais Ltda.	35	-
Central Bioenergética Rio Preto S/A	74	70
Companhia de Concessão Rodoviária Juiz de Fora-Rio	2.466	-
	<b>2.575</b>	<b>70</b>
Ativo circulante	35	-
Ativo não circulante	2.540	70
	<b>2.575</b>	<b>70</b>

Os valores referem-se a créditos entre empresas gerado em operações de alienação de ativo imobilizado, participações societárias e cessões de créditos tributários.

## CCI CONCESSÕES 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. Investimentos

#### 7.1. Composição e movimentação dos investimentos

	Concer	CCI Construções	OSG	Total	Provisão de perdas em investimentos	Total líquido
<b>Saldo em 31/12/2017</b>	<b>25.163</b>	<b>89.205</b>	<b>415</b>	<b>114.783</b>	<b>(526)</b>	<b>114.257</b>
Resultado de equivalência patrimonial	(3.157)	5.869	-	<b>2.712</b>	-	<b>2.712</b>
Perda na variação de participação percentual	(13.340)	-	-	<b>(13.340)</b>	-	<b>(13.340)</b>
Constituição de provisão para perdas em investimentos	-	-	-	-	(165)	<b>(165)</b>
<b>Saldo em 31/12/2018</b>	<b>8.666</b>	<b>95.074</b>	<b>415</b>	<b>104.155</b>	<b>(691)</b>	<b>103.464</b>
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC)	-	-	(415)	<b>(415)</b>	-	<b>(415)</b>
Ganho (Perda) na variação de participação percentual	212	(958)	-	<b>(746)</b>	-	<b>(746)</b>
Resultado de equivalência patrimonial	(173)	4.543	478	<b>4.848</b>	478	<b>5.326</b>
Baixa pela alienação de investimento	(8.705)	(98.659)	(478)	<b>(107.842)</b>	-	<b>(107.842)</b>
Reversão de provisão para perdas em investimentos (OSG)	-	-	-	-	26	<b>26</b>
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(187)</b>	<b>(187)</b>

- Concer S.A. - Companhia de Concessão Rodoviária Juiz de Fora - Rio: era responsável pela manutenção e operação do trecho de 180 km da BR-040 que vai de Juiz de Fora até o Rio de Janeiro, desde 01 de março de 1996 quando o Governo Federal iniciou seu programa de concessões rodoviárias. Em julho de 2018 a CCI Concessões Ltda. teve sua participação diluída de 6,92% para 2,79%. Em 12 de abril de 2019 a Empresa retirou-se da CONCIER mediante cessão e transferência a título oneroso da totalidade das ações de sua propriedade a TPI - Triunfo Participações e Investimentos S.A. A Companhia foi auditada por outros auditores que emitiram o relatório em 11 de março de 2020 com ênfase de continuidade;

## CCI CONCESSÕES 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)

- CCI Construções Ltda.: empresa do mesmo Grupo que é responsável pela execução de obras de infraestrutura como estradas, pontes, viadutos, saneamento básico e participa em outras empresas privadas e Parcerias Público Privada (PPPs). Em 31 de dezembro de 2019 a Empresa retirou-se da CCI Construções Ltda. mediante cessão e transferência a título oneroso da totalidade das quotas de sua propriedade a sua controladora CCI Concessões e Construções de Infraestrutura S/A. A Empresa foi por nós auditada e emitimos relatório em 05 de maio de 2020 sem modificação;
- OSG Operadora de Serviços Gerais Ltda. que tinha por objetivo participar no capital social de outras empresas e prestar serviços de gerenciamento e administração. Em 18 de dezembro de 2019 a Empresa retirou-se da OSG Operadora de Serviços Gerais Ltda. mediante cessão e transferência a título gratuito da totalidade das quotas de sua propriedade a CCI Construções Ltda.;
- Provisão para perdas em investimentos: WGS Administração e Construções Ltda. sociedade empresária que atua no ramo de construção de rodovias e ferrovias.

### 7.2. Dados sobre as investidas

#### Em 2019

<b>Empresa</b>	<b>Concer</b>	<b>CCI Construções</b>
<b>Participação</b>	2,79%	34,25%
<b>Ativo circulante</b>	23.632	28.010
<b>Ativo não circulante</b>	1.133.660	298.042
<b>Total do ativo</b>	<b>1.157.292</b>	<b>326.052</b>
Passivo circulante	267.677	8.873
Passivo não circulante	577.636	22.999
Patrimônio líquido	311.979	288.094
Adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC)	-	6.086
<b>Total do passivo</b>	<b>1.157.292</b>	<b>326.052</b>

## CCI CONCESSÕES 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)

<b>Empresa</b>	<b>Concer</b>	<b>CCI Construções</b>
<b>Receitas</b>	65.566	15.982
<b>Despesas</b>	(71.776)	(2.717)
<b>Lucro/(prejuízo)</b>	(6.210)	13.265
<b>Participação no patrimônio líquido</b>	-	-

### Em 2018

<b>Empresa</b>	<b>Concer</b>	<b>CCI Construções</b>
<b>Participação</b>	2,73%	34,25%
<b>Ativo circulante</b>	23.961	25.015
<b>Ativo não circulante</b>	1.164.399	291.009
<b>Total do ativo</b>	<b>1.188.360</b>	<b>316.024</b>
<b>Passivo circulante</b>	243.872	10.161
<b>Passivo não circulante</b>	626.947	21.438
<b>Patrimônio líquido</b>	317.541	277.627
<b>Adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC)</b>	-	6.798
<b>Total do passivo</b>	<b>1.188.360</b>	<b>316.024</b>

<b>Empresa</b>	<b>Concer</b>	<b>CCI Construções</b>
<b>Receitas</b>	297.751	20.844
<b>Despesas</b>	(355.175)	(3.708)
<b>Lucro/(prejuízo)</b>	(57.424)	17.136
<b>Participação no patrimônio líquido</b>	8.666	95.074

## CCI CONCESSÕES 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. Provisão para perdas em investimentos

Os valores referem-se ao reconhecimento da parte atribuída dos prejuízos das investidas que excederam ao investimento total líquido:

	2019	Movimentação	2018
OSG Operadora Serv. Gerais Ltda (a)	-	(504)	504
WGS Adm. e Construções Ltda	187	-	187
<b>Total</b>	<b>187</b>	<b>(504)</b>	<b>691</b>

(a) Provisão revertida conforme baixa de investimento alienado em 18/12/2019 para a CCI Construções Ltda..

### 9. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

O capital social totalmente subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2019 era de R\$ 6.885 e era composto por 6.885.000 quotas no valor nominal de R\$ 1 (valor expresso em real) cada.

Sócios	2019		2018	
	R\$	%	R\$	%
CCI Concessões e Construções de Infraestrutura S.A.	6.885	100,00%	6.879	99,92%
Estrela do Mar Participações e Administração de bens Ltda.	-	0,00%	3	0,04%
NAC Worldwide LLP.	-	0,00%	3	0,04%
	<b>6.885</b>	<b>100,00%</b>	<b>6.885</b>	<b>100,00%</b>

#### b) Ajustes de avaliação patrimonial

Refere-se ao registro do custo atribuído (*deemed cost*) do ativo imobilizado da investida Concer S.A. efetuado em 1 de janeiro de 2009.

O valor registrado está líquido dos tributos diferidos.

#### c) Reserva de lucros

Destina-se principalmente a atender aos planos de investimentos previstos em orçamento de capital e ampliação dos negócios da Empresa.

### 10. Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC)

	2019	2018
CCI Concessões e Construções de Infraestrutura S.A.	-	12.377

## CCI CONCESSÕES 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)

Em 2019 houve uma devolução de aporte a sócia quotista CCI Concessões e Construções de Infraestrutura S/A de R\$ 12.377 (R\$ 1.466 em 2018).

### 11. Outras despesas operacionais

	2019	2018
Outras receitas operacionais	18	-
Reversão de provisão para perda em investimentos	26	-
Ganho de capital na alienação de imobilizado	10	-
Baixa de investimento	(107.842)	-
Receita da venda de investimento (efeito não caixa)	99.137	-
Provisão para perdas em de investimentos	-	(165)
	<b>(8.651)</b>	<b>(165)</b>

### 12. Resultado financeiro

	2019	2018
<b>Despesas financeiras</b>		
Tarifas bancárias	-	(1)
	-	<b>(1)</b>
<b>Receitas financeiras</b>		
Juros	17	32
	<b>17</b>	<b>32</b>
<b>Total resultado financeiro</b>	<b>17</b>	<b>31</b>

### 13. Imposto de renda e contribuição social

	2019	2018
Imposto de renda (a)	-	338
Contribuição social sobre lucro líquido (a)	-	121
	-	<b>459</b>

(a) Constituído sobre prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social.

### 14. Gerenciamento de risco financeiro

A Empresa e suas investidas apresentam exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

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

## CCI CONCESSÕES 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)

---

### 14.1. Risco de crédito

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

Em 31 de dezembro de 2019 a exposição máxima era de R\$ 9.704 (R\$ 2.962 em 2018) no consolidado referente ao caixa e equivalentes de caixa e contas a receber:

<b>Partes relacionadas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
WGS Adm. e Construções Ltda.	249	249
CCI Concessões e Construções de Infraestrutura S/A	6.880	-
Companhia de Concessão Rodoviária Juiz de Fora-Rio	-	2.643
<b>Partes relacionadas</b>	<b>7.129</b>	<b>2.892</b>
Argetax Adm. Participações Emp. Comerciais Ltda.	35	-
Central Bioenergética Rio Preto S/A	74	70
Companhia de Concessão Rodoviária Juiz de Fora-Rio	2.466	-
<b>Outras contas a receber</b>	<b>2.575</b>	<b>70</b>
<b>Exposição máxima</b>	<b>9.704</b>	<b>2.962</b>

### 14.2. Risco de liquidez

Risco de liquidez é gerenciado pela Empresa que possui 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.

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.

### 14.3. Risco de mercado

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

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

## **CCI CONCESSÕES 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)

---

### **14.4. 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.

### **15. 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, o nível de dividendos para acionistas e procura manter um equilíbrio entre os mais altos retornos possíveis mantendo uma posição de capital saudável.

### **16. Instrumentos financeiros**

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

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

A Empresa e suas investidas não possuem instrumentos financeiros derivativos.

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.

## **CCI CONCESSÕES 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)

---

### **17. Eventos subsequentes**

Em 10 de março de 2020 a Comissão de Valores Mobiliários (CVM) emitiu o Ofício-Circular CVM/SNC/SEP nº 02/2020 orientando 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.