

CCI CONCESSÕES E CONSTRUÇÕES DE INFRA- ESTRUTURA S.A.

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

CCI CONCESSÕES E CONSTRUÇÕES DE INFRA-ESTRUTURA S.A.

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 Acionistas e Administradores da
CCI Concessões e Construções de Infra-Estrutura S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da CCI Concessões e Construções de Infra-Estrutura S.A. (“Companhia”) 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 individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente em todos os aspectos relevantes a posição patrimonial e financeira individual e consolidadas da CCI Concessões e Construções de Infra-Estrutura S.A. em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidadas para o exercício findo nessa data de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

Somos independentes em relação à Companhia de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (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

Auditoria da controlada – ênfase de continuidade

Conforme Nota Explicativa nº 10 a Companhia possui investimento na controlada CCI Concessões Ltda.. A controlada foi por nós auditada e emitimos relatório em 05 de maio de 2020 com ênfase de continuidade operacional. A controlada encerrou seus investimentos os quais eram representados por participação em outras Entidades. Atualmente a Administração da controlada está avaliando oportunidades de negócios (investimentos) para continuar operando. Nossa opinião não contém ressalva 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 individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas livres de distorção relevante independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança da Companhia 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 individuais e consolidadas, tomadas em conjunto estão livres de distorção relevante independentemente se causada por fraude ou erro e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião.

Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre 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 individuais e consolidadas.

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 individuais e consolidadas 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 Companhia;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso pela Administração da base contábil de continuidade operacional e com base nas evidências de auditoria obtidas se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis individuais e consolidadas inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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 E CONSTRUÇÕES DE INFRA-ESTRUTURA S.A.

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

ATIVO

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2019	2018	2019	2018
Ativo circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	23.569	19.061	24.666	22.011
Contas a receber	6	-	-	18.719	16.315
Partes relacionadas	7.1	-	-	5.895	6.190
Tributos a recuperar	-	2.186	2.054	3.591	3.756
Outros créditos	9	1	1	260	2.541
Total do ativo circulante		25.756	21.116	53.131	50.813
Ativo não circulante					
Títulos e valores mobiliários	8	-	-	17.081	24.526
Contas a receber	6	18.752	17.697	92.861	91.530
Partes relacionadas	7.1	-	-	19.014	19.966
Tributos diferidos	14	-	-	1.121	-
Outros créditos	9	-	-	2.831	357
Investimentos	10.1	311.967	308.301	204.903	208.528
Imobilizado	11	-	-	1.650	149
Total do ativo não circulante		330.719	325.998	339.461	345.056
Total do ativo		356.475	347.114	392.592	395.869

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

CCI CONCESSÕES E CONSTRUÇÕES DE INFRA-ESTRUTURA S.A.

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

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2019	2018	2019	2018
Passivo circulante					
Empréstimos e financiamentos	12	-	-	-	134
Fornecedores	-	136	137	991	1.105
Obrigações trabalhista e tributárias	-	17	36	255	1.015
Dividendos a pagar	13	12.620	9.125	12.620	9.125
Adiantamentos de clientes	-	-	-	5.837	6.204
Outras contas a pagar	-	1	1	145	40
Total do passivo circulante		12.774	9.299	19.848	17.623
Passivo não circulante					
Empréstimos e financiamentos	12	-	-	-	67
Partes relacionadas	7.2	6.912	-	14.642	13.492
Tributos diferidos	14	-	-	4.558	7.450
Provisão para demandas judiciais	15	-	-	8.982	8.772
Provisão para perdas em investimentos	-	-	-	918	728
Outras contas a pagar	-	-	-	225	-
Total do passivo não circulante		6.912	-	29.325	30.509
Patrimônio líquido					
Capital social	16a	62.434	62.434	62.434	62.434
Reserva legal	16c	12.487	12.487	12.487	12.487
Ajuste de avaliação patrimonial - investida	16b	-	1.609	-	1.609
Reserva de lucros	16d	62.434	62.434	62.434	62.434
Reserva para contingência	16e	6.174	9.378	6.174	9.378
Reserva de lucros a realizar	-	193.260	189.473	193.260	189.473
Patrimônio líquido de controladores		336.789	337.815	336.789	337.815
Participação de não controladores	-	-	-	6.630	9.922
Total do patrimônio líquido		336.789	337.815	343.419	347.737
Total do passivo e patrimônio líquido		356.475	347.114	392.592	395.869

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

CCI CONCESSÕES E CONSTRUÇÕES DE INFRA-ESTRUTURA S.A.

Demonstrações do resultado para os exercícios encerrados em 31 dezembro de 2019 e de 2018
(Em Milhares de Reais - R\$ exceto lucro por ação)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2019	2018	2019	2018
Receita líquida de serviços	17	-	-	862	1.109
Custos dos serviços	18	-	-	(340)	(760)
Lucro bruto		-	-	522	349
(Despesas) receitas operacionais					
Despesas administrativas	19	(774)	(771)	(2.750)	(3.988)
Outras receitas e despesas	-	-	-	(9.032)	628
		(774)	(771)	(11.782)	(3.360)
(Prejuízo) lucro antes do resultado financeiro		(774)	(771)	(11.260)	(3.011)
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	20	2.265	2.123	5.681	5.729
Despesas financeiras	20	(1)	(2)	(140)	(324)
		2.264	2.121	5.541	5.405
Lucro (Prejuízo) antes do resultado em participações societárias		1.490	1.350	(5.719)	2.394
Resultado em participações societárias					
Resultado de equivalência patrimonial	10.3	5.394	1.582	12.100	13.488
Ganho (Perda) na variação de participação percentual em investida	10.3	-	-	-	(12.611)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		6.884	2.932	6.381	3.271
Provisão para imposto de renda - corrente	-	(237)	(906)	(829)	3.535
Provisão para contribuição social - corrente	-	(93)	(301)	(225)	1.271
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	-	-	(10)	1.619	(5.823)
Lucro antes da participação dos acionistas não controladores		6.554	1.715	6.946	2.254
Participação de acionistas não controladores	-	-	-	(392)	(539)
Lucro líquido do exercício		6.554	1.715	6.554	1.715
Quantidade de ações	16a	1.309.106	1.309.106		
Lucro por ação em reais	-	5,01	1,31		

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

CCI CONCESSÕES E CONSTRUÇÕES DE INFRA-ESTRUTURA S.A.

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

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Lucro líquido do exercício	6.554	1.715	6.946	2.254
Outros resultados abrangentes				
Ganho de variação percentual na participação em investida	218	-	218	-
Perda de variação percentual na participação em investida	(2.798)	-	(2.798)	-
Total dos resultados abrangentes	3.974	1.715	4.366	2.254
Atribuído a controlador			3.974	1.715
Atribuído a não controladores			392	539

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

CCI CONCESSÕES E CONSTRUÇÕES DE INFRA-ESTRUTURA S.A.

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	Reserva legal	Ajuste de avaliação patrimonial - investida	Reserva de lucros	Reserva para contingência	Reserva de lucros a realizar	(Prejuízos) Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido da controladora	Participação de não controladores	Total do patrimônio líquido consolidado
Em 31 de dezembro de 2017		62.434	12.487	5.841	62.434	12.633	197.015	-	352.844	12.086	364.930
Movimentação da participação de não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.703)	(2.703)
Realização do custo atribuído coligada - Concer	16.b	-	-	(4.232)	4.232	-	-	-	-	-	-
Dividendos propostos	-	-	-	-	(16.744)	-	-	-	(16.744)	-	(16.744)
Lucro do exercício	-	-	-	-	-	-	-	1.715	1.715	539	2.254
Realização de reserva para contingência (investida)	-	-	-	-	3.255	(3.255)	-	-	-	-	-
Constituição de reserva de lucro	-	-	-	-	9.257	-	(7.542)	(1.715)	-	-	-
Em 31 de dezembro de 2018		62.434	12.487	1.609	62.434	9.378	189.473	-	337.815	9.922	347.737
Movimentação da participação de não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.684)	(3.684)
Realização do custo atribuído coligada - Concer	16.b	-	-	(1.609)	1.609	-	-	-	-	-	-
Dividendos propostos	-	-	-	-	(5.000)	-	-	-	(5.000)	-	(5.000)
Lucro do exercício	-	-	-	-	-	-	-	6.554	6.554	392	6.946
Realização de reserva para contingência (investida)	-	-	-	-	3.204	(3.204)	-	-	-	-	-
Constituição de reserva de lucro	-	-	-	-	2.767	-	3.787	(6.554)	-	-	-
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	(2.580)	-	-	-	(2.580)	-	(2.580)
Em 31 de dezembro de 2019		62.434	12.487	-	62.434	6.174	193.260	-	336.789	6.630	343.419

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

CCI CONCESSÕES E CONSTRUÇÕES DE INFRA-ESTRUTURA S.A.

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

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	6.884	2.932	6.381	3.271
Ajustes para reconciliar o lucro do exercício com o caixa gerado pelas atividades operacionais				
Resultado de equivalência patrimonial	(5.394)	(1.582)	(12.100)	(13.488)
Depreciação/amortização	-	-	133	205
Baixa líquida na alienação de imobilizado	-	-	2.056	(1.757)
Perda de participação em investimentos	-	-	-	12.611
Baixa líquida na alienação de investimentos	-	-	10.409	-
Provisão para perdas em investimentos	-	-	190	-
Provisão para demandas judiciais	-	-	210	(1.660)
(Prejuízo)/lucro líquido ajustado	1.490	1.350	7.279	(818)
Redução/(aumento) nos ativos	(1.187)	(311)	3.682	26.233
Contas a receber	(1.055)	(248)	(3.735)	17.818
Dividendos a receber	-	-	-	-
Tributos a recuperar	(132)	(73)	165	(290)
Títulos e valores mobiliários	-	-	7.445	6.596
Outros créditos	-	10	(193)	2.109
(Redução) aumento nos passivos	(350)	(1.109)	(4.745)	(8.236)
Fornecedores	(1)	121	(114)	525
Obrigações trabalhistas e tributárias	(1)	(30)	(1.292)	(4.793)
Adiantamentos de clientes	-	-	(367)	(51)
Outras contas a pagar	-	(10)	330	(534)
Provisão para perdas em investimentos	-	-	-	202
Impostos de renda e contribuição social pagos	(348)	(1.190)	(3.302)	(3.585)
Caixa líquido (aplicado nas) proveniente das atividades operacionais	(47)	(70)	6.216	17.179
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição de investimentos	(98.724)	5	-	5
Recebimento na venda de imobilizado	-	-	(2.031)	-
Recebimento na alienação de investimentos	-	-	415	-
Devolução de adiantamento para futuro aumento de capital	13.089	12.719	-	-
Dividendos recebidos	84.783	4.268	2.315	978
Aquisição de imobilizado	-	-	(1.659)	1.861
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de investimentos	(852)	16.992	(960)	2.844
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Amortização de empréstimos e financiamento líquida	-	-	(201)	(2.457)
Partes relacionadas	6.912	(1.016)	2.397	(4.644)
Distribuição de dividendos	(1.505)	(12.472)	(1.505)	(12.472)
Participação de acionistas não controladores	-	-	(3.292)	(2.164)
Caixa líquido (aplicado nas) proveniente das atividades de financiamento	5.407	(13.488)	(2.601)	(21.737)
Aumento líquido (redução líquida) de caixa e equivalentes de caixa	4.508	3.434	2.655	(1.714)
Caixa e equivalentes de caixa				
No início do exercício	19.061	15.627	22.011	23.725
No final do exercício	23.569	19.061	24.666	22.011
Aumento líquido (redução líquida) de caixa e equivalentes de caixa	4.508	3.434	2.655	(1.714)

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

CCI CONCESSÕES E CONSTRUÇÕES DE INFRA-ESTRUTURA S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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 e Construções de Infra-Estrutura S.A. (“Companhia”) foi constituída em 02 de agosto de 1999 tendo como objetivo social a participação em outras sociedades.

A Companhia participa nas seguintes Entidades diretamente:

a) CCI Construções Ltda. (“CCI Construções”): foi constituída em 12 de agosto de 1974 sob denominação Dos Arroyos S/A Industrial e Comercial, em 18 de julho de 1990 passou à nova razão social Dos Arroios S.A., em 14 de abril de 1999 passou à 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, a 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 Companhia;

b) CCI Concessões Ltda. (“CCI Concessões”): 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;

c) GSMP S/A (“GSMP”): companhia de capital fechado foi constituída em 30 de agosto de 2004 e tem por objeto social: a participação em empresas nacionais ou estrangeiras, como sócia, acionista ou quotista;

d) Reale Participações Ltda. (“Reale”): sociedade empresária limitada, foi constituída em 23 de setembro de 2015 e iniciou suas atividades operacionais em 01 de outubro de 2016. A Empresa tem por objeto: a participação no capital de outras sociedades e empreendimentos como quotista, acionista ou membro de consórcio, inclusive sem limitação para a consecução das atividades descritas acima, sempre de acordo com os limites previstos na legislação. Em 19 de janeiro de 2018 a Sociedade encerrou suas atividades conforme deferimento de pedido de baixa por extinção voluntária nós órgãos competentes.

CCI CONCESSÕES E CONSTRUÇÕES DE INFRA-ESTRUTURA S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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)

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 Companhia 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 Companhia 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

As demonstrações contábeis são elaboradas com o 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.

CCI CONCESSÕES E CONSTRUÇÕES DE INFRA-ESTRUTURA S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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 políticas contábeis descritas em detalhes a seguir têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nessas demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

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 operacional

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.

3.3. Receitas e despesas financeiras

Receitas financeiras compreendem basicamente os juros de aplicação financeira e juros cobrados de clientes inadimplentes consequentemente 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, consequentemente, classificação destes como mudanças no valor justo de ativos financeiros mensurados ao Valor Justo por meio 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 são registradas pelo valor faturado. A Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (PCLD) é constituída quando necessário em montante considerado suficiente pela Administração para fazer face às eventuais perdas na realização dos créditos.

CCI CONCESSÕES E CONSTRUÇÕES DE INFRA-ESTRUTURA S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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)

Todos os títulos vencidos há mais de 120 dias estão provisionados exceto pelos títulos com acordos firmados.

3.6. Instrumentos financeiros

a) Ativos financeiros não derivativos

A Companhia e suas controladas reconhecem 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 Companhia e suas controladas se tornam uma das partes das disposições contratuais do instrumento.

A Companhia e suas controladas não reconhecem um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram ou quando a Companhia e suas controladas transferem 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 Companhia e suas controladas nos ativos financeiros é reconhecida como um ativo ou passivo individual.

A Companhia e suas controladas classificam os ativos financeiros não derivativos nas seguintes categorias:

- (i) Ativos financeiros registrados pelo Valor Justo por meio do Resultado (VJR);
- (ii) Empréstimos e recebíveis.

(i) 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.

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

CCI CONCESSÕES E CONSTRUÇÕES DE INFRA-ESTRUTURA S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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)

(ii) 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.

b) 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. O principal passivo financeiro da Companhia e de suas controladas é empréstimos e financiamentos.

3.7. Empréstimos e financiamentos

Registrados com base nos juros contratuais de cada operação. O valor justo dos empréstimos e financiamentos registrados com base nos juros contratuais de cada operação não difere significativamente dos valores apresentados nas demonstrações contábeis.

3.8. Partes relacionadas

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

3.9. Imobilizado

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 com base nas taxas mencionadas na Nota Explicativa nº 11 e leva em consideração o tempo de vida útil estimado dos bens.

CCI CONCESSÕES E CONSTRUÇÕES DE INFRA-ESTRUTURA S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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)

3.10. Redução ao valor recuperável

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 – teste de *impairment*

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

A Administração da Companhia e suas controladas não identificaram nenhum indicativo que justificasse a constituição de uma provisão sobre seus ativos.

3.11. 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;

CCI CONCESSÕES E CONSTRUÇÕES DE INFRA-ESTRUTURA S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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)

- (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 Companhia questionou a inconstitucionalidade de tributos.

3.12. 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”*).

3.13. 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 Companhia ou suas controladas e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Companhia ou suas controladas possuem 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.

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

O imposto de renda e a contribuição social são calculados pelas alíquotas regulares de 15% para o imposto de renda aplicado sobre lucro tributável acrescidas de adicional de 10% sobre o lucro tributável tendo como dedução da base de cálculo o excedente de R\$ 240 e de 9% para a contribuição social aplicada sobre o lucro tributável observando os critérios estabelecidos pela legislação fiscal.

CCI CONCESSÕES E CONSTRUÇÕES DE INFRA-ESTRUTURA S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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)

Foram considerados e registrados os efeitos de imposto de renda e contribuição social considerando as diferenças temporárias para reconhecimento de receitas e despesas para fins fiscais e contábeis e apuradas à taxa efetiva de realização.

As despesas com o imposto de renda e a contribuição social compreendem os impostos correntes e diferidos e ambos são reconhecidos no resultado.

O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber esperado sobre o lucro ou prejuízo tributário do exercício, as taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data da apresentação das demonstrações contábeis e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.

O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores para fins de tributação.

O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas revertem baseando-se nas leis que foram decretadas até a data de apresentação das demonstrações contábeis.

Os ativos e passivos fiscais correntes são compensados caso haja um direito legal de compensá-los e eles se relacionam a impostos de renda lançados pela mesma autoridade tributária e entidade sujeita à tributação.

3.15. Determinação do Ajuste a Valor Presente

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

4. Base de consolidação

i) Controladas

As demonstrações contábeis de controladas são incluídas nas demonstrações contábeis consolidadas a partir da data em que o controle se inicia até a data em que o controle deixa de existir.

Nas demonstrações contábeis individuais da Companhia as informações financeiras de controladas e coligadas são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial salvo nas coligadas que a Companhia não tem poder de decisão ou influência na Administração, estas estão registradas a custo.

CCI CONCESSÕES E CONSTRUÇÕES DE INFRA-ESTRUTURA S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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)

ii) Processo de consolidação

O processo de consolidação das contas patrimoniais e de resultado corresponde à soma horizontal dos saldos das contas do ativo, do passivo, das receitas e despesas segundo a sua natureza complementada com as seguintes eliminações:

- a) Das participações no capital, reservas e resultado acumulado cabendo ressaltar que não existem participações recíprocas;
- b) Dos saldos de contas correntes e outras contas integrantes do ativo e/ou passivo mantidos entre as Entidades cujas demonstrações contábeis foram consolidadas;
- c) Dos efeitos decorrentes das transações significativas realizadas entre as Entidades controladas e controladora.

4.1. Demonstrações contábeis consolidadas

As demonstrações contábeis consolidadas consideram as seguintes Entidades controladas:

Controladas	Participações	
	2019	2018
CCI Construções Ltda.	100,00%	65,75%
CCI Concessões Ltda.	100,00%	99,92%
GSMP S/A	54,83%	54,83%

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Caixa	-	-	4	4
Bancos conta movimento	50	14	238	78
Aplicações financeiras	23.519	19.047	24.424	21.929
	23.569	19.061	24.666	22.011

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

As aplicações financeiras referem-se substancialmente aos Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) remunerados à taxa média de 9% ao ano.

CCI CONCESSÕES E CONSTRUÇÕES DE INFRA-ESTRUTURA S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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)

6. Contas a receber (consolidado)

Circulante	2019	2018
Medições a faturar – obras (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	19.019	17.964
	92.861	91.530
Total geral	111.580	107.845

Os principais recebíveis das Entidades controladas são os seguintes:

- 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 e 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 e 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, onde 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;*
- 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 está 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.*

CCI CONCESSÕES E CONSTRUÇÕES DE INFRA-ESTRUTURA S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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. Partes relacionadas

7.1. Ativo

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Ativo circulante				
WGS Adm. e Construções Ltda.	-	-	249	249
Gestores Prisionais Associados S/A	-	-	5.646	-
Consórcio Nova Subida da Serra	-	-	-	5.941
	-	-	5.895	6.190
Ativo não circulante				
Outros consórcios de construção	-	-	3	496
Consórcio Nova Subida da Serra	-	-	13.029	6.859
CCI Construcciones do Brasil S/A	-	-	2.677	2.650
SCP (IMPEC) CCI Construções	-	-	-	372
SCP (SJC) CCI Construções	-	-	93	93
SCP (MACAE) CCI Construções	-	-	178	178
SCP (GEL) Construcciones	-	-	2.623	2.608
Gestores Prisionais Associados S/A	-	-	-	4.067
Concer Juiz de Fora Rio	-	-	-	2.643
Consórcio Portuário Paulista (CPP)	-	-	208	-
Consórcio Aeroporto Macaé (CM)	-	-	203	-
	-	-	19.014	19.966
Total do ativo	-	-	24.909	26.156

7.2. Passivo

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Passivo não circulante				
CCI Concessões Ltda.	6.880	-	-	-
NAC Worldwide Lpp	32	-	32	-
Consórcio BR 040	-	-	49	254
Consórcio Nova Subida da Serra	-	-	11.286	9.550
Consórcio dos Presídios MG	-	-	7	7
SCP (GEL) CCI Construções	-	-	3.268	3.268
SCP (IMPEC) CCI Construções	-	-	-	413
Total do passivo	6.912	-	14.642	13.492

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

8. Títulos e valores mobiliários (consolidado)

O montante de R\$ 17.081 (R\$ 24.526 em 2018) é representado substancialmente por aplicações financeiras em Fundos de Investimentos Renda Fixa remunerados à taxa média de 6% ao ano.

CCI CONCESSÕES E CONSTRUÇÕES DE INFRA-ESTRUTURA S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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)

Tal montante está depositado em uma conta vinculada (*Escrow Account*) e será utilizado para o pagamento de eventuais passivos trabalhistas, ambientais, tributários ou cíveis conforme previstos em contrato de compra e venda de participação da investida GSMP na Serviços e Tecnologia de Pagamentos S.A. (“STP”).

Após o pagamento das referidas contingências o saldo do montante depositado, se houver será liberado em favor da investida GSMP em parcelas anuais conforme condições do contrato de compra e venda.

9. Outros créditos (consolidado)

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Argetax Adm. Part. Emp. Ltda.	-	-	35	-
Concer Juiz de Fora Rio	-	-	2.466	-
Urbanizadora Serviobras Ltda.	-	-	10	10
Bioenergética Vale do Paracatu S/A (BEVAP)	-	-	151	556
N.F. Motta Construções e Comércio Eireli	-	-	-	1.679
Instituto Nacional de Administração Prisional - INAP	-	-	-	210
Central Bioenergética Rio Preto S/A	-	-	74	70
Depósitos judiciais	-	-	291	287
Despesas pagas antecipadamente	-	-	23	26
Outros créditos	1	1	41	60
	1	1	3.091	2.898
Circulante	1	1	260	2.541
Não circulante	-	-	2.831	357
	1	1	3.091	2.898

10. Investimentos

10.1. Composição dos investimentos

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC)	6.086	19.175	-	-
Investimentos em participações societárias	305.881	289.126	204.903	208.528
	311.967	308.301	204.903	208.528

CCI CONCESSÕES E CONSTRUÇÕES DE INFRA-ESTRUTURA S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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)

10.2. Movimentação dos Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital (AFAC - Controladora)

Movimentação de 2019	Saldo 2018	Aportes	(-) Devolução aportes	Integralização de capital	Saldo 2019
CCI Construções Ltda.	6.798	-	(712)	-	6.086
CCI Concessões Ltda.	12.377	-	(12.377)	-	-
	19.175	-	(13.089)	-	6.086

Movimentação de 2018	Saldo 2017	Aportes	(-) Devolução aportes	Integralização de capital	Saldo 2018
CCI Construções Ltda.	18.051	-	(11.253)	-	6.798
CCI Concessões Ltda.	13.843	-	(1.466)	-	12.377
	31.894	-	(12.719)	-	19.175

CCI CONCESSÕES E CONSTRUÇÕES DE INFRAESTRUTURA S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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)

10.3. Movimentação dos investimentos em participações societárias

Controladora

Movimentação de 2019	Saldos em 2018	Aquisição investimentos	Ganho (perda) de participação	Resultado de equivalência	AFAC (movimentação)	Dividendos recebidos	Saldos em 2019
CCI Construções Ltda.	189.351	98.659	(1.840)	8.722	(712)	-	294.180
CCI Concessões Ltda.	106.991	65	(740)	(3.804)	(12.377)	(80.397)	9.738
GSMP S/A	11.959	-	-	476	-	(4.386)	8.049
	308.301	98.724	(2.580)	5.394	(13.089)	(84.783)	311.967

Movimentação de 2018	Saldos em 2017	Aquisição investimentos	Alienação investimentos	Resultado de equivalência	AFAC (movimentação)	Dividendos recebidos	Saldos em 2018
CCI Construções Ltda.	189.336	-	-	11.268	(11.253)	-	189.351
CCI Concessões Ltda.	118.807	-	-	(10.350)	(1.466)	-	106.991
GSMP S/A	14.585	-	-	664	-	(3.290)	11.959
Reale Participações	983	-	(5)	-	-	(978)	-
	323.711	-	(5)	1.582	(12.719)	(4.268)	308.301

- **CCI Concessões Ltda.:** empresa do grupo que tem 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;
- **CCI Construções Ltda.:** empresa do grupo que é responsável pela execução de obras de infraestruturas como estradas, pontes, viadutos, saneamento básico e também participa em outras empresas privadas e Parcerias Público Privada (PPPs) tendo hoje como principal investimento a participação na Gestores Prisionais Associados S.A. (GPA) que tem por objetivo social único e exclusivo a implantação, concepção arquitetônica e gestão em regime de concessão administrativa do Complexo Prisional na região Metropolitana de Belo Horizonte/MG;
- **GSMP S/A:** sociedade anônima de capital fechado que tem por objeto social a participação em empresas nacionais ou estrangeiras, como sócia, acionista ou quotista;

CCI CONCESSÕES E CONSTRUÇÕES DE INFRAESTRUTURA S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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)

- **Reale Participações Ltda.:** sociedade empresária limitada que tem por objeto a participação no capital de outras sociedades e empreendimentos como quotista ou acionista. Em 19 de janeiro de 2018 a Sociedade encerrou suas atividades conforme deferimento de pedido de baixa por extinção voluntária nós órgãos competentes.

Consolidado

Consolidado - movimentação 2019	Saldos em 2018	AFAC (movimentação)	Ganho (perda) de participação	Dividendos recebidos	Resultado de equivalência	Alienação investimentos	Saldos em 2019
Concer	8.666	-	212	-	(173)	(8.705)	-
SCP Sabesp Curitiba	8.385	-	-	-	-	-	8.385
GPA	189.976	-	(2.798)	(2.315)	11.655	-	196.518
Rio Bonito	1.066	-	-	-	(29)	(1.037)	-
Outros	435	(415)	-	-	647	(667)	-
	208.528	(415)	(2.586)	(2.315)	12.100	(10.409)	204.903

Consolidado - movimentação 2018	Saldos em 2017	AFAC (movimentação)	Reclassificação	Dividendos recebidos	Perda de participação	Resultado de equivalência	Saldos em 2018
Concer	25.163	-	-	-	(12.611)	(3.886)	8.666
SCP Sabesp Curitiba	8.385	-	-	-	-	-	8.385
SCP IMPEC	2.795	-	-	(2.590)	-	(205)	-
GPA	169.347	-	3.005	-	-	17.624	189.976
AFAC GPA	2.000	(2.000)	-	-	-	-	-
Rio Bonito	1.113	-	-	-	-	(47)	1.066
Outros	433	-	-	-	-	2	435
	209.236	(2.000)	3.005	(2.590)	(12.611)	13.488	208.528

- **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. Companhia auditada pela BDO RCS Auditores Independentes S/S conforme relatório das demonstrações contábeis emitido em 11/03/2020;

CCI CONCESSÕES E CONSTRUÇÕES DE INFRAESTRUTURA S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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)

- 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. Companhia auditada pela Grant Thornton Auditores Independentes conforme relatório das demonstrações contábeis emitido em 31/03/2020;
- 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.

CCI CONCESSÕES E CONSTRUÇÕES DE INFRAESTRUTURA S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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)

10.4. Dados sobre as participações – controladora

Entidades (saldos 2019)	CCI Construções	CCI Concessões	GSMP
Participação	100,00%	100,00%	54,83%
Ativo circulante	28.010	506	1.905
Ativo não circulante	298.042	9.420	17.081
Total do ativo	326.052	9.926	18.986
Passivo circulante	8.873	1	13
Passivo não circulante	22.999	187	4.294
Patrimônio líquido	294.180	9.738	14.679
Total do passivo	326.052	9.926	18.986
Receitas	15.982	4.865	1.649
Despesas	(2.717)	(8.669)	(780)
Lucro	13.265	(3.804)	869

Entidades (saldos 2018)	CCI Construções	CCI Concessões	GSMP
Participação	65,75%	99,92%	54,83%
Ativo circulante	25.015	856	3.826
Ativo não circulante	291.009	106.898	24.526
Total do ativo	316.024	107.754	28.352
Passivo circulante	10.161	1	28
Passivo não circulante	21.438	691	6.514
Patrimônio líquido	284.425	107.062	21.810
Total do passivo	316.024	107.754	28.352
Receitas	20.881	3.171	2.248
Despesas	(3.745)	(188)	(1.037)
Lucro	17.136	2.983	1.211

11. Imobilizado (consolidado)

Movimentação de 2019

	% - Taxas anuais de depreciação	Saldos em 2018	Adições	Baixas	Saldos em 2019
Equipamentos	25%	527	-	(527)	-
Instalações	10%	5	3	-	8
Veículos leves	20%	210	-	(82)	128
Veículos pesados	25%	2.268	1.652	(1.128)	2.792
Máquinas	10%	4.315	-	(3.990)	325
Computadores e periféricos	20%	8	4	-	12
Outros imobilizados (CNSS)	-	184	-	-	184
Depreciação acumulada	-	(7.368)	(133)	5.702	(1.799)
		149	1.526	(25)	1.650

CCI CONCESSÕES E CONSTRUÇÕES DE INFRAESTRUTURA S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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)

Movimentação de 2018

	% - Taxas anuais de depreciação	Saldos em 2017	Adições	Baixas	Saldos em 2018
Equipamentos	25%	1.214	-	(687)	527
Instalações	10%	5	-	-	5
Veículos leves	20%	236	-	(26)	210
Veículos pesados	25%	2.948	-	(680)	2.268
Máquinas	10%	6.535	-	(2.220)	4.315
Computadores e periféricos	20%	8	-	-	8
Outros imobilizados (CNSS)	-	184	-	-	184
Depreciação acumulada	-	(10.672)	(205)	3.509	(7.368)
		458	(205)	(104)	149

Teste ao valor recuperável dos ativos imobilizados

O ativo imobilizado tem o seu valor recuperável analisado no mínimo anualmente caso haja indicadores de perda de valor.

Para o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019 e 2018 não houve a necessidade de constituição de provisão.

12. Empréstimos e financiamentos (consolidado)

Linha	Empresa	Prazo (meses)	Vencimento	2019	2018
FINAME	CCI Construções Ltda.	60	06/2020	-	46
FINAME	CCI Construções Ltda.	60	06/2020	-	125
FINAME	CCI Construções Ltda.	60	06/2020	-	30
				-	201

Segregação

Circulante	-	134
Não circulante	-	67
	-	201

Estas operações foram realizadas tendo como garantia a alienação fiduciária dos bens objetos dos financiamentos e avais da controladora e das controladas.

Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018 a amortização dos empréstimos e financiamentos de longo prazo apresentava as seguintes composições por ano de vencimento:

Parcela não circulante vencível em	2019	2018
2019	-	25
2020	-	42
	-	67

CCI CONCESSÕES E CONSTRUÇÕES DE INFRAESTRUTURA S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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)

13. Dividendos a pagar

Composição

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
CCI Concessões e Construções de Infraestrutura S/A	12.620	9.125	12.620	9.125
	12.620	9.125	12.620	9.125

Em 2019 foram distribuídos montantes acima dos dividendos mínimos obrigatórios totalizando R\$ 5.000 (R\$ 16.744 em 2018). Tais dividendos foram distribuídos conforme aprovado pelos acionistas.

14. Tributos diferidos (consolidado)

Composição

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

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

	2019	2018
Passivo		
Imposto de renda	3.157	5.131
Contribuição social	1.137	1.847
COFINS não cumulativa	37	406
PIS não cumulativo	227	66
	4.558	7.450

Memória de conciliação entre os tributos correntes e diferidos

Descrição da operação	Controladora		Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	6.884	2.932	6.381	3.271
Alíquota combinada	34%	34%	34%	34%
Previsão para Imposto de renda e contribuição social	(2.341)	(997)	(2.170)	(1.112)
Equivalência patrimonial	1.834	538	4.114	4.586
Diferenças permanentes - diferenças indedutíveis		(815)	1.615	687
Tributação de receitas diferidas			(233)	(906)
Utilização de prejuízo fiscal	152	125	133	338
Outras diferenças permanentes	25	(68)	(212)	99
Reversão de diferenças temporárias			-2.682	-4709
Imposto de renda e contribuição social - total	(237)	(906)	(829)	3.535
Imposto de renda e contribuição social - corrente	(93)	(301)	(225)	1.271
Imposto de renda e contribuição social - diferido	-	(10)	1.619	(5.823)

CCI CONCESSÕES E CONSTRUÇÕES DE INFRAESTRUTURA S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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)

15. Provisão para demandas judiciais

A Companhia e suas controladas são partes em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais decorrentes do curso normal das operações envolvendo questões tributárias, 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 base 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 se segue:

	Consolidado	
	2019	2018
Cíveis CCI Construções Ltda.	8.982	8.772

As demandas 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 6.

16. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018 o capital social subscrito e integralizado é de R\$ 62.434.

A composição das ações é representada por 1.309.106 ações sem valor nominal sendo 654.554 ações ordinárias nominativas e 654.552 ações preferenciais nominativas:

Acionistas	2019			2018		
	R\$ Capital	%		R\$ Capital	%	
		Total	Votante		Total	Votante
Estrela do Mar Participações e Administração de Bens Ltda.	26.847	43%	86%	26.847	43%	86%
Nac Worldwide LLP	29.425	47%	14%	29.425	47%	14%
Acionistas minoritários	6.162	10%	-	6.162	10%	-
	62.434	100%	100%	62.434	100%	100%

b) Ajustes de avaliação patrimonial

Refere-se ao registro do custo atribuído (*deemed cost*) do ativo imobilizado de investida indireta efetuado em 01 de janeiro de 2009.

O valor registrado está líquido dos tributos diferidos.

CCI CONCESSÕES E CONSTRUÇÕES DE INFRAESTRUTURA S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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) Reserva legal

Constituída por um montante equivalente a 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social até atingir os limites fixados pela legislação.

No exercício de 2019 e 2018 os limites já estavam atingidos.

d) Reserva de lucros

O lucro remanescente de 2019 e 2018 após a distribuição de dividendos foi destinado a reserva de lucros que visa principalmente atender aos planos de investimentos previstos em orçamento de capital e ampliação dos negócios da Companhia.

e) Reserva para contingência

Refere-se a constituição de reserva para contingência no montante de R\$ 6.174 (R\$ 9.378 em 2018) destinando parte do lucro para fazer frente a eventuais passivos trabalhistas, ambientais, tributários ou cíveis, originário da venda do investimento da investida GSMP.

Conforme Nota Explicativa nº 8 na venda do investimento da investida GSMP parte do valor a receber da venda está depositado em uma conta vinculada (*Escrow Account*) conforme previsto em contrato de compra e venda de participação da investida GSMP na Serviços e Tecnologia de Pagamentos S.A. ("STP").

17. Receitas líquida de serviço (consolidado)

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

18. Custos dos serviços (consolidado)

Referem-se aos custos incorridos na realização de obras da construção civil principalmente realizadas pela controlada CCI Construções e são formados com gastos com mão-de-obra, materiais e subempreiteiros aplicadas na execução de obras próprias ou realizadas em consórcio.

CCI CONCESSÕES E CONSTRUÇÕES DE INFRAESTRUTURA S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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)

19. Despesas administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Provisão para perdas com investimentos	-	-	-	(165)
Despesas com pessoal e encargos sociais			(320)	(264)
Indenizações e acordos judiciais	-	-	(411)	-
Despesas com aluguéis	(3)	(31)	(185)	(184)
Taxas e contribuições	(107)	(169)	(368)	(356)
Despesas com seguros	(16)	(20)	(35)	(35)
Serviços de consultoria e advocacia	(574)	(318)	(1.016)	(2.501)
Gastos com energia elétrica	(61)	(81)	(61)	(81)
Outras despesas	(13)	(152)	(354)	(402)
	(774)	(771)	(2.750)	(3.988)

20. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Receitas financeiras				
Juros	1.163	1.192	2.950	2.596
Rendimentos de aplicações	1.102	931	2.731	3.133
	2.265	2.123	5.681	5.729
Despesas financeiras				
Juros	-	-	(9)	(231)
Tarifas bancárias	(1)	(1)	(21)	(34)
Despesas com IOF	-	(1)	(12)	(39)
Outros	-	-	(98)	(20)
	(1)	(2)	(140)	(324)
Resultado financeiro				
	2.264	2.121	5.541	5.405

21. Gerenciamento de risco financeiro

A Companhia e suas controladas apresentam exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

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

21.1. Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro da Companhia e de suas controladas caso um cliente ou contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais que surgem principalmente dos recebíveis de suas controladas de clientes.

CCI CONCESSÕES E CONSTRUÇÕES DE INFRAESTRUTURA S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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 exposição da Companhia e de suas controladas ao risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente.

A Companhia e suas controladas estabeleceram 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.

As controladas estabelecem uma Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (PCLD) que representa sua estimativa de perdas incorridas com relação às contas a receber de clientes.

O principal componente desta provisão é específico relacionado a riscos significativos individuais.

21.2. Risco de liquidez

Risco de liquidez é gerenciado pela Companhia e suas controladas 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 Companhia e suas controladas gerenciam 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.

21.3. 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 Companhia e suas controladas.

A Companhia e suas controladas estão sujeitas ao risco de moeda nas compras em uma moeda diferente da sua moeda funcional.

21.4. 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 Companhia e suas controladas 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.

CCI CONCESSÕES E CONSTRUÇÕES DE INFRAESTRUTURA S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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)

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

O cumprimento com as normas da Companhia e suas controladas é apoiado por um programa de análises periódicas de responsabilidade interna.

Os resultados das análises internas são discutidos com a Administração.

21.5. Gestão do capital

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

22. Instrumentos financeiros

Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018 a Companhia e suas controladas possuíam instrumentos financeiros representados substancialmente por aplicações contábeis, contas a receber de clientes, fornecedores e empréstimos e financiamentos.

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

A Companhia e suas controladas não possuem instrumentos financeiros derivativos.

23. Avais e garantias – consolidado

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 as controladas apresentam a seguinte situação em relação a garantia:

- a) Em 2019 a GPA controlada da CCI Construções quitou as obrigações existentes junto ao BNDES deixando de existir a fiança solidária (R\$ 37.340 em 2018).

As operações da Companhia estão sujeitas direta e indiretamente a diversos riscos de mercado e de sua operação como o risco de variação de taxa de juros, o risco de crédito e o risco de sinistros.

CCI CONCESSÕES E CONSTRUÇÕES DE INFRAESTRUTURA S.A. E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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)

O gerenciamento dos riscos é feito pela Administração no sentido de minimizá-los ao máximo.

24. Eventos subsequentes

24.1. COVID-19

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 Companhia informa que possui infraestrutura financeira e tecnológica para realizar suas atividades e está monitorando a propagação do vírus e tomando as medidas necessárias para dar continuidade ao negócio.

A Administração da Companhia 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.