Odebrecht Ambiental - Araguaia Saneamento S.A.

CNPJ nº 16.876.276/0001-78

Demonstrações Financeiras - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 - Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Balanço patrimonial

Ativo	Nota explicativa	2015	2014
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	301	75
Contas a receber	6	1.777	1.230
Partes relacionadas	10	1.850	
Tributos a recuperar	7	648	781
Outros ativos		135	38
		4.711	2.124
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Partes relacionadas	10	268	131
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12	2.559	1.458
Tributos a recuperar	7	256	517
		3.083	2.106
Imobilizado		63	53
Intangível	8	27.785	28.535
		30.931	30.694
Total do ativo		35.642	32.818

Passivo e patrimônio líquido	Nota explicativa	2015	2014
Circulante			
Fornecedores		577	409
Empréstimos	9	20.578	14.235
Salários e encargos sociais		232	200
Tributos a pagar		391	95
Obrigações pela aquisição de investimentos	11	1.666	808
Outros passivos		1.064	296
		24.508	16.043
Não circulante			
Partes relacionadas	10	3.459	6.014
Obrigações pela aquisição de investimentos	11	4.887	5.962
		8.346	11.976
Patrimônio líquido	13		
Capital social		7.810	7.650
Prejuízos acumulados		(5.022)	(2.851)
		2.788	4.799
Total do passivo e patrimônio líquido		35.642	32.818

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração do resultado

	Nota explicativa	2015	2014
Operações continuadas			
Receita líquida de serviços	14 (a)	10.420	9.809
Custos dos serviços prestados	14 (c)	(7.501)	(8.636)
Lucro bruto		2.919	1.173
Receitas (despesas) operacionais	14 (c)		
Gerais e administrativas		(2.063)	(1.713)
Outras receitas, líquidas		49	–
Lucro (prejuízo) operacional		905	(540)
Resultado financeiro	14 (d)		
Receitas financeiras		257	132
Despesas financeiras		(4.446)	(1.534)
Resultado financeiro, líquido		(4.189)	(1.402)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(3.284)	(1.942)
Imposto de renda e contribuição social correntes	12 (b)	11	(11)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12 (b)	1.101	712
Prejuízo do exercício		(2.172)	(1.241)
Prejuízo por ação básico e diluído de operações continuadas atribuível aos acionistas da Companhia durante o exercício (expresso em R$ por ação)	13 (b)	(0,22)	(0,16)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

	Nota explicativa	Capital social Subscrito	Capital social A integralizar	Prejuízos acumulados	Total
Em 1º de janeiro de 2014		10.000	(7.550)	(1.610)	840
Integralização de capital	13 (a)	–	5.200	–	5.200
Prejuízo do exercício		–	–	(1.241)	(1.241)
Em 31 de dezembro de 2014		10.000	(2.350)	(2.851)	4.799
Integralização de capital	13 (a)	–	160	–	160
Prejuízo do exercício		–	–	(2.172)	(2.172)
Em 31 de dezembro de 2015		10.000	(2.190)	(5.023)	2.787

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração dos fluxos de caixa

	2015	2014
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(3.284)	(1.942)
Ajustes		
Depreciação e amortização	1.302	407
Margem de lucro de construção	(35)	(136)
Juros e variações monetárias, líquidas	3.056	1.338
	1.039	(333)
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber	(547)	(897)
Tributos a recuperar	394	(428)
Outros ativos	(97)	36
Fornecedores	56	(45)
Salários e encargos sociais	32	(45)
Tributos a pagar	318	(26)
Outros passivos	1.508	333
Caixa proveniente das (aplicado nas) operações	2.703	(1.405)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(11)	–
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais	2.692	(1.405)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Adições ao imobilizado	(45)	(9)
Adições ao intangível	(1.569)	(11.247)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(1.614)	(11.256)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Ingressos de empréstimos e financiamentos	11.910	–
Amortizações de empréstimos e financiamentos	(5.910)	–
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	(2.470)	–
Integralização de capital social	160	5.200
Partes relacionadas	(4.542)	5.778
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamentos	(852)	10.978
Aumento (redução) líquido (a) de caixa e equivalentes de caixa	226	(1.683)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	75	1.758
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	301	75

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

1. Informações gerais: A Odebrecht Ambiental - Araguaia Saneamento S.A. ("Companhia") foi constituída em 13 de setembro de 2012 com o objetivo social de operacionalizar os serviços de abastecimento de água potável e de esgotamento sanitário do município de Redenção no Estado do Pará. Em 19 de setembro de 2012, a Companhia assinou junto à Prefeitura Municipal de Redenção, o contrato de concessão para prestação dos serviços públicos de abastecimento de água potável e esgotamento sanitário pelo prazo de 30 anos, com investimento previsto de R$ 168.126 (não auditado), tendo como meta o atendimento a 99% da população urbana até 2022 com o abastecimento de água e 85% da população até 2028 com o tratamento de esgoto. Os investimentos na recuperação e ampliação dos sistemas de água e esgotamento sanitário foram iniciados no primeiro semestre de 2013, assim como a geração de receita através de cobrança direta aos usuários do sistema. Em 31 de dezembro de 2015, a Companhia apresenta prejuízos acumaldos de R$ 5.022 (2014 - R$ 2.851) e excesso de passivos circulantes sobre ativos circulantes no montante de R$ 19.797 (2014 - R$ 13.919), principalmente em função da contratação de empréstimos para capital de giro e conta garantida, com vencimentos em abril e maio de 2016. Para fazer face aos passivos de curto prazo, a Companhia conta a geração líquida de caixa de suas operações, além de já estar em negociação para alongamento das dívidas de curto prazo. A Administração da Companhia encontra-se em fase final de negociação para a contratação de financiamentos de longo prazo junto à Caixa Econômica Federal, no montante de R$ 78.821, com expectativa de assinatura no segundo semestre de 2016. Adicionalmente, a Companhia conta com o acesso a recursos financeiros de seu acionista controlador Odebrecht Ambiental S.A. ("ODB Ambiental"), caso necessário, para fazer face aos seus compromissos de curto. A Companhia é parte integrante da Organização Odebrecht ("Grupo"), sendo controlada pela ODB Ambiental. Como é de conhecimento público, desde 2014 encontram-se em andamento investigações e outros procedimentos legais conduzidos pelo Ministério Público Federal e outras autoridades públicas, no contexto da chamada Operação Lava Jato, que investiga, principalmente, práticas relacionadas à corrupção e lavagem de dinheiro, e que envolvem empresas, ex-executivos e executivos do Grupo Odebrecht, do qual a Companhia faz parte. No contexto dessas investigações, foram executados mandados de busca e apreensão nas dependências de algumas dessas empresas do Grupo Odebrecht, incluindo a controladora Odebrecht Ambiental S.A. Embora a Companhia não tenha sido objeto de busca e apreensão, e não haja como determinar se a Companhia será afetada pelos resultados das referidas investigações e por quaisquer de seus desdobramentos e suas consequências futuras, a Administração, neste momento, entende que tais efeitos, se existentes, não deverão afetar significativamente a Companhia. **2. Resumo das principais políticas contábeis:** As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, salvo disposição em contrário. As presentes demonstrações financeiras foram aprovadas pela diretoria da Companhia em XX de XX 2016. **2.1 Base de preparação:** As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão. As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor e ativos e passivos financeiros mensurados ao valor justo. A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm maior complexidade, bem como as áreas nas quais as premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 3. A Companhia não possuía outros resultados abrangentes nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e de 2014. Dessa forma, a demonstração de resultados abrangentes nessas datas não está sendo apresentada. **2.2 Caixa e equivalentes de caixa:** Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários com risco insignificante de mudança de valor. **2.3 Ativos financeiros e não financeiros: 2.3.1 Classificação:** A Companhia classifica seus ativos financeiros no reconhecimento inicial, sob a categoria de empréstimos e recebíveis. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. Os ativos financeiros são apresentados como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço. **2.3.2 Reconhecimento e mensuração:** Os investimentos são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, acrescidos dos custos da transação para todos os ativos financeiros não classificados ao valor justo por meio do resultado. As compras e as vendas de ativos financeiros são normalmente reconhecidas na data da negociação. Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa efetiva de juros. **2.3.3 *Impairment* de ativos financeiros e não financeiros: (a) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado:** A Companhia avalia na data da emissão do balanço se existe evidência objetiva de que um ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros está deteriorado. Um ativo ou grupo de ativos financeiros está deteriorado e as perdas por *impairment* são incorridas somente se há evidência objetiva de *impairment* como resultado de um ou mais eventos ocorridos após o reconhecimento inicial dos ativos (um "evento de perda"), e aquele evento (ou eventos) de perda tem um impacto nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros que pode ser estimado de maneira confiável. **(b) Ativos não financeiros:** Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de impairment sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por impairment é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de venda e o seu valor em uso. Para fins de avaliação do impairment, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa "UGC"). **2.4 Contas a receber:** As contas a receber correspondem aos valores a receber pela prestação de serviços no decurso normal das atividades da Companhia. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo

continua