

ODEBRECHT AMBIENTAL – ARAGUAIA SANEAMENTO S.A.

CNPJ Nº 16.876.276/0001-78



(i) O saldo refere-se a prestação de serviço de saneamento básico e tratamento de água cobrado diretamente dos usuários no Município de Redenção, Santana do Araguaia, São Domingos do Araguaia, Bom Jesus do Tocantins no Estado do Pará.

	2014
Até 30 dias	681
De 31 a 60 dias.....	324
De 61 a 90 dias.....	47
De 91 a 180 dias.....	136
Acima de 180 dias	42
	<u>1.230</u>

O critério para constituição da PCLD são os títulos a receber de usuários particulares vencidos há mais de 180 dias e órgãos públicos vencidos há mais de 720 dias.

7 Tributos a recuperar

	2014	2013
Imposto de renda	60	43
PIS e COFINS (i)	<u>1.238</u>	<u>827</u>
	1.298	870
(-) Circulante.....	(781)	(471)
Não circulante	<u>517</u>	<u>399</u>

(i) O saldo refere-se, substancialmente, a opção de utilizar o desconto antecipado de créditos para o PIS e COFINS nas aquisições de máquinas e equipamentos destinados às suas operações e nas incorporações de edificações ao ativo imobilizado, conforme faculta a legislação de regência das contribuições que serão compensados em até 24 meses de acordo com as leis nº 11.488/2003 e 11.774/2008, e respectivas alterações.

8 Intangível

	Sistema de água e esgoto	Direito de concessão (i)	Softwares	Intangível em formação (ii)	Total
Em 1º de janeiro de 2013					
Adições	418		15	9.753	10.186
Baixas				(4)	(4)
Transferências	8.824			(8.709)	115
Amortização	(42)		(3)		(45)
Em 31 de dezembro de 2013	<u>9.200</u>		<u>12</u>	<u>1.040</u>	<u>10.252</u>
Custo	9.242		15	1.040	10.297
Amortização acumulada	(42)		(3)		(45)
Em 1º de janeiro de 2014	<u>9.200</u>		<u>12</u>	<u>1.040</u>	<u>10.252</u>
Adições	4.776	11.872		2.029	18.678
Amortização	(392)		(3)		(395)
Em 31 de dezembro de 2014	<u>13.584</u>	<u>11.872</u>	<u>9</u>	<u>3.069</u>	<u>28.535</u>
Custo	14.018	11.872	16	3.069	28.975
Amortização acumulada	(434)		(6)		(440)
Saldo contábil, líquido	<u>13.584</u>	<u>11.872</u>	<u>10</u>	<u>3.069</u>	<u>28.535</u>
Vida útil (anos)	5 a 30	5 a 30	5 a 10		

A Companhia é responsável pela construção e instalação da infraestrutura relacionada à concessão, por meio de contratação de terceiros e assim, estando exposta aos seus riscos e benefícios. No decorrer do exercício de 2014, a Companhia capitalizou juros dos empréstimos no montante de R\$ 345 (2013 – R\$ 681).

(i) Refere-se substancialmente a combinação de negócios na aquisição da Newco Hidroforte (nota 2.3.4). (ii) O saldo refere-se a construção da infraestrutura para prestação de serviços de água e esgotamento sanitário, com prazo de conclusão até dezembro de 2015.

9 Empréstimos. (a) Composição

Instituição financeira	Modalidade	Encargos financeiros anuais	Taxa efetiva de juros anual	Vencimento	2014	2013
Banco Santander Brasil Capital S.A. ("Santander")	CDI + de Giro	juros de 1,65%	12,64%	fevereiro/2015	14.235	12.681
(-) Custo de transação ...						(129)
					<u>14.235</u>	<u>12.552</u>

(b) Movimentação

	2014	2013
Saldo no início do exercício		
Adição de principal	12.552	12.000
Adição de juros	1.554	681
(+ / -) Custo de transação.....	<u>129</u>	<u>(129)</u>
Saldo no final do exercício	<u>14.235</u>	<u>12.552</u>

(c) Garantias – A garantia da Cédula de Crédito Bancário junto ao Santander é o aval prestado pela sua acionista controladora ODB Ambiental.

10 Partes relacionadas – As seguintes transações foram conduzidas com partes relacionadas:

	Ativo não circulante	Passivo não circulante	Custos dos serviços prestados	Gerais e administrativas	Resultado financeiro			
	2014	2014	2013	2014	2013	2014	2013	
ODB Ambiental (i)	131	424	98	9	379	180	135	72
Companhia de Saneamento do Tocantins – Saneatins (ii)		5.590	7		495			
	<u>131</u>	<u>6.014</u>	<u>105</u>	<u>9</u>	<u>379</u>	<u>675</u>	<u>135</u>	<u>72</u>

(i) O saldo refere-se a prestação de serviços e rateio de despesas, conforme contrato entre as partes, sem incidência de encargos financeiros e com vencimento indeterminado e a garantia corporativa correspondente a 1% do saldo da dívida do empréstimo. (ii) Refere-se a prestação de serviços de elaboração e implantação do processo de melhoria no sistema de abastecimento de água nos municípios de Santana do Araguaia, Bom Jesus do Tocantins, São João do Araguaia e São Domingos do Araguaia, conforme contrato entre as partes.

11 Obrigações pela aquisição de investimento – Refere-se ao saldo a pagar pela aquisição da Newco Hidroforte em 1º de dezembro de 2014, no valor de R\$ 11.844, sendo parcialmente quitado o valor de R\$ 5.114 em 18 de dezembro de 2014, e o restante a ser liquidado até 31 de dezembro de 2019 (Nota 1.1).

12 Imposto de renda e contribuição social diferidos. (a) Composição, expectativa de realização e movimentação de imposto de renda e contribuição social diferidos.

	2014	2013
Composição no balanço patrimonial (não circulante)		
Ativo diferido	5.956	1.152
Passivo diferido	<u>(4.498)</u>	<u>(350)</u>
	<u>1.458</u>	<u>802</u>

Conforme o estudo técnico preparado pela administração da Companhia, os lucros tributáveis futuros permitem a realização do ativo fiscal e liquidação do passivo fiscal diferido existente, conforme estimativa a seguir.

	2014
Ativo de imposto diferido	
Ativo de imposto diferido a ser recuperado em até 12 meses.....	543
Ativo de imposto diferido a ser recuperado depois de 12 meses.....	<u>5.413</u>
	<u>5.956</u>

Ativo fiscal diferido

Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL.....	1.152
Ágio	
	<u>1.152</u>

Passivo fiscal diferido

Lucros diferidos (órgãos governamentais).....	98
Capitalização de juros e custo de transação (CPC 08 (R1) e CPC 20 (R1))	(209)
Combinação de negócios mais valia (ativo imobilizado e intangível).....	(4.037)
Demais diferenças temporárias decorrentes da lei 11.638/07 (ajustes de RTT) ...	<u>(350)</u>
	<u>(350)</u>

(b) Reconciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva – O imposto de renda e contribuição social sobre o lucro da Companhia, antes do imposto de renda e contribuição social, difere do valor teórico que seria obtido com o uso da alíquota de imposto de renda e contribuição social nominal, aplicável aos lucros, como segue:

	2014	2013
Resultado antes de imposto de renda e contribuição social	(1.942)	(1.885)
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal.....	660	642
Efeito das exclusões permanentes.....	<u>41</u>	<u>160</u>
Receita de imposto de renda e contribuição social	<u>701</u>	<u>802</u>
Composição do IR e da CSL:		
Imposto de renda e contribuição social correntes de operações continuadas.....	(11)	
Imposto de renda e contribuição social diferidos de operações continuadas.....	<u>712</u>	<u>802</u>
Receita de imposto de renda e contribuição social	<u>701</u>	<u>802</u>

(c) Reconciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva –

13 Patrimônio líquido. (a) Capital social

	% de participação		Capital social		Quantidade de ações	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
ODB Ambiental.....	100,00	99,99	7.650	2.449	10.000.000	9.999.000
Odebrecht Engenharia Ambiental S.A.		0,01		1		1.000
	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>	<u>7.650</u>	<u>2.450</u>	<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>

Entre os meses de janeiro a julho de 2013, os acionistas integralizaram capital social na Companhia no montante de R\$ 1.850, em moeda corrente. Em 21 de novembro de 2014, a ODB Ambiental integralizou capital social na Companhia no montante de R\$ 5.200, em moeda corrente. (b) Prejuízo por ação – O prejuízo básico por ação é calculado mediante a divisão do prejuízo atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o exercício. Adicionalmente, a Companhia não mantém ações em tesouraria.

Expectativa de realização do ativo diferido é como segue:	
2015	543
2016	543
2017	543
2018	543
2019	543
2020	543
2021	543
2022	181
2023	139
2024	330
Demais anos.....	<u>1.505</u>
	<u>5.956</u>

Passivo de imposto diferido

Passivo de imposto diferido a ser liquidado depois de 12 meses.....	<u>(4.498)</u>
Expectativa de liquidação do passivo diferido é como segue:	
2022	(90)
2023	(191)
2024	(159)
2025	(149)
Demais anos.....	<u>(3.909)</u>
	<u>(4.498)</u>

Caso haja fatores relevantes que venham modificar as projeções, essas serão revisadas durante os respectivos exercícios. Os referidos créditos são passíveis de compensações com lucros tributáveis futuros da Companhia, sem prazo de prescrição. A movimentação dos ativos e passivos de imposto de renda e contribuição social diferidos durante o exercício, sem levar em consideração a compensação dos saldos é a seguinte:

	Reconhecido na demonstração do resultado	Aquisição de controles	2014
	2013		
	1.152	823	1.975
			<u>3.981</u>
	<u>1.152</u>	<u>823</u>	<u>3.981</u>
			<u>5.956</u>
		98	98
		(209)	(209)
		(4.037)	(4.037)
	<u>(350)</u>		<u>(350)</u>
	<u>(350)</u>	<u>(111)</u>	<u>(4.498)</u>

A Lei nº 12.973 de 13 de maio de 2014, objeto de conversão da Medida Provisória nº 627 de 11 de novembro de 2013, revogou o Regime Tributário de Transição (RTT) e trouxe outras providências, dentre as quais se destacam: (i) alterações na legislação tributária federal relativa ao IRPJ, CSLL, PIS/PASEP e à COFINS com o objetivo de alinhar a contabilidade fiscal à societária; e (ii) disposições associadas à tributação dos contratos de concessão de serviços públicos. As disposições previstas nessa legislação têm vigência a partir de 2015, salvo na hipótese de opção pela sua adoção antecipada a partir de 2014. Posteriormente, no quarto trimestre de 2014, foram editadas instruções normativas pela Receita Federal do Brasil (RFB) com o objetivo de regulamentar as disposições da Lei nº 12.973/14, dentre as quais destaca a IN RFB nº 1.515/14, que dispõe especialmente sobre os efeitos da revogação do RTT. No que concerne ao exercício da opção pela aplicação dos efeitos da Lei nº 12.973/14 para o ano-calendário de 2014, a Companhia não optou pela adoção antecipada dos efeitos da referida Lei. De acordo com a IN RFB nº 1.499/14, a opção pela antecipação ou não dos efeitos da Lei nº 12.973/14 para o ano-calendário de 2014, foi confirmada na DCTF correspondente ao mês de dezembro de 2014, entregue em 24 de fevereiro de 2015.