

CEOS Administradora de Bens S/A

**Demonstrações contábeis referente ao
exercício findo em 31 de dezembro de 2019
e relatório dos auditores independentes**

Approach Auditores Independentes

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Administradores e Acionistas da
CEOS Administradora de Bens S/A
São Paulo - São Paulo

Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações contábeis da CEOS Administradora de Bens 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 naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, exceto pelos possíveis efeitos dos assuntos descrito no parágrafo base para opinião com ressalva, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da CEOS Administradora de Bens S/A. em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para Opinião com Ressalva

O montante de R\$ 2.199.261 da rubrica Clientes refere-se a créditos de razoável realização por se tratar de serviços efetivamente executados de acordo com as regras contratuais do Plano de Recuperação Judicial da Galvão Engenharia S/A – em recuperação judicial e Galvão Participações S/A – em recuperação judicial (em conjunto “Recuperandas”). Porém, devido a empresa estar cobrando judicialmente estes créditos, pode gerar incerteza quanto ao recebimento de sua totalidade.

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 intitulada “Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalva.

13 de fevereiro de 2020

CEOS Administradora de Bens S/A

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis individuais como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis individuais e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Principais assuntos de auditoria

Nossa abordagem

Base para opinião com ressalva

O montante de R\$ 2.199.261 da rubrica Clientes refere-se a créditos constituídos com respaldo na Cláusula 3.6 e 3.7 do Plano de Recuperação Judicial das Recuperandas Galvão Engenharia S.A. - em recuperação judicial e Galvão Participações S.A. - em recuperação judicial, aprovado em Assembleia Geral de credores e homologado pelo Juízo Recuperacional em 14 de setembro de 2015, tornando-se detentora de ativos estabelecidos conforme Laudo de avaliação do Patrimônio Líquido em 31 de outubro de 2015 para efeito de cisão parcial entre a Galvão Engenharia S.A e CEOS Administradora de Bens S.A.

Nossos procedimentos de auditoria basearam-se no Plano de Recuperação Judicial e no Laudo de avaliação patrimonial para efeito de cisão. Observamos que os créditos transferidos para a Companhia CEOS Administradora de Bens S.A. tratam-se de recebíveis oriundos da empresa Petrobrás S.A. com finalidade de garantir os pagamentos dos credores concursais.

13 de fevereiro de 2020

CEOS Administradora de Bens S/A

Principais assuntos de auditoria

Emissão pública de debêntures com esforços restritos

Em cumprimento às disposições contidas no plano de recuperação judicial da Galvão Engenharia S.A. – em recuperação judicial e Galvão Participações S.A. – em recuperação judicial (em conjunto “Recuperandas”), a CEOS, em 03/06/2016, concluiu o processo de emissão de Debêntures, as quais foram subscritas e integralizadas pelos credores financeiros arrolados no processo de Recuperação Judicial em quitação aos créditos concursais por eles detidos, conforme previsto na cláusula 9.2 do Plano de Recuperação Judicial.

Nossa abordagem

Nossa abordagem de auditoria considerou entre outros procedimentos: testes substantivos, entendimento e inspeção das cláusulas inseridas no Programa de Recuperação Judicial, no Laudo de Avaliação Patrimonial para efeito de cisão e verificação de conformidade com o Instrumento Particular de Escritura da 1ª emissão pública de debêntures simples, não conversíveis em ações, em cinco séries, da espécie quirografária, com garantia real adicional, para distribuição pública com esforços restritos de distribuição da CEOS Administradora de Bens S.A, considerando os dispositivos descritos na Instrução nº 476 da CVM – Comissão de Valores Mobiliários que regulamenta a operação de valores mobiliários. Também foi avaliada a lista de debenturistas credores e os documentos descritos no Anexo da Instrução 476 da CVM. Consideramos que os procedimentos realizados pela administração e os divulgados nas Demonstrações Contábeis estão consistentes com as informações analisadas em nossa auditoria.

Responsabilidade da administração sobre as demonstrações contábeis

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), 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 por erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a 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, 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.

13 de fevereiro de 2020

CEOS Administradora de Bens S/A

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

Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estejam 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 nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da instituição.
- 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 uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da entidade. 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

13 de fevereiro de 2020

CEOS Administradora de Bens S/A

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.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela administração 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.

Presidente Prudente, 13 de fevereiro de 2020.

Approach Auditores
Approach Auditores
Independentes S/S
CRC 2SP023119/O-0



Leandro Antonio Marini Pires
Sócio - Diretor
Contador CRC 1SP185232/O-3

CEOS Administradora de Bens S/A
Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2019 e 2018
Em milhares de reais

Ativo	Nota Explicativa	2019	2018	Passivo	Nota Explicativa	2019	2018
Não circulante				Não circulante			
Clientes	8	2.199.261	2.199.261	Notas promissórias a pagar	10	438.120	426.240
Adiantamentos a terceiros		42.311	42.311	Obrigações Fiscais		225.055	225.055
Contas a receber e outros recebíveis	9	<u>513.977</u>	<u>638.478</u>	Debêntures	11	1.409.597	1.480.904
				Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos		304.955	304.955
Total do ativo não circulante		<u>2.755.549</u>	<u>2.880.050</u>	Adiantamentos de clientes		<u>508.694</u>	<u>508.694</u>
				Total do passivo não circulante		<u>2.886.421</u>	<u>2.945.848</u>
				Patrimônio líquido			
				Capital integralizado	12	39.393	39.393
				Prejuízo do exercício		<u>(170.265)</u>	<u>(105.191)</u>
				Total do patrimônio líquido a descoberto		<u>(130.872)</u>	<u>(65.798)</u>
Total do ativo		<u>2.755.549</u>	<u>2.880.050</u>	Total do passivo e patrimônio líquido a descoberto		<u>2.755.549</u>	<u>2.880.050</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

CEOS Administradora de Bens S/A
Demonstrações do resultado em 31 de dezembro de 2019 e 2018
Em milhares de reais

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Despesas operacionais		
Administrativas e gerais	<u>(2.313)</u>	<u>(8.682)</u>
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas	<u>(2.313)</u>	<u>(8.682)</u>
Despesas financeiras	<u>(62.761)</u>	<u>(68.710)</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(62.761)</u>	<u>(68.710)</u>
Resultado antes dos impostos	<u>(65.074)</u>	<u>(77.392)</u>
Imposto de renda e contribuição social diferidos		26.314
Prejuízo do Exercício	<u><u>(65.074)</u></u>	<u><u>(51.078)</u></u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

CEOS Administradora de Bens S/A
Demonstrações dos resultados abrangentes em 31 de dezembro de 2019 e 2018
Em milhares de reais

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Parcela dos Outros Resultados Abrangentes de Empresas Investidas Reconhecidas por Meio do Método de Equivalência Patrimonial		
Prejuízo do exercício	(65.074)	(51.078)
Outros Resultados Abrangentes		
Prejuízo do exercício	<u>(65.074)</u>	<u>(51.078)</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

CEOS Administradora de Bens S/A
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2019 e 2018
Em milhares de reais

	Nota Explicativa	Capital Social	Prejuízos Acumulados	Total
Em 01 de janeiro de 2018	2	39.393	(54.113)	(14.720)
Prejuízo do exercício			(51.078)	(51.078)
Em 31 de dezembro de 2018		<u>39.393</u>	<u>(105.191)</u>	<u>(65.798)</u>
Prejuízo do exercício			(65.074)	(65.074)
Em 31 de dezembro de 2019		<u>39.393</u>	<u>(170.265)</u>	<u>(130.872)</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

CEOS Administradora de Bens S/A
Demonstrações do fluxo de caixa em 31 de dezembro de 2019 e 2018
Em milhares de reais

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado do exercício	(65.074)	(51.078)
Impostos de renda e contribuição social diferidos		(26.314)
	<u>(65.074)</u>	<u>(77.392)</u>
Aumento (Diminuição) em ativos operacionais		
Contas a receber e outros recebíveis	124.501	669
Aumento (Diminuição) em passivos operacionais		
Fornecedores e outras contas a pagar	11.880	23.240
Provisão Juros s/empréstimos e financiamentos	(71.307)	53.485
Obrigações fiscais		(2)
Caixa líquido das atividades operacionais		
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u> </u>	<u> </u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	<u> </u>	<u> </u>
Variação das contas caixa/bancos e equivalentes de caixa	<u> </u>	<u> </u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

CEOS Administradora de Bens S/A

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1 CONTEXTO OPERACIONAL

A CEOS é uma sociedade anônima, constituída no dia 22 de outubro de 2015, com sede localizada na Rua Gomes de Carvalho, nº 1510, 1º andar, conjunto 192, sala 34, Vila Olímpia, CEP 04547-005, São Paulo.

A Companhia tem por objeto social (a) a prestação de serviços de administração de contas a receber e a pagar; (b) a cobrança de recebíveis e a liquidação de passivos, em seu nome ou de terceiros; (c) a participação em outras sociedades, como sócia ou acionista, bem como em consórcios e associações; e (d) dar cumprimento às obrigações previstas no plano de recuperação judicial da Galvão Engenharia S.A. – em Recuperação Judicial e da Galvão Participações S.A. – em Recuperação Judicial (em conjunto denominadas “Recuperandas”), homologado pelo Juízo da 7ª Vara Empresarial da Capital do Estado do Rio de Janeiro, processo nº 0093715-69.2015.8.19.0001, a ela designadas, tais como, mas não se limitando, (i) a assunção dos débitos concursais da Galvão Participações S.A. – em Recuperação Judicial e a consolidação dos débitos concursais da Galvão Engenharia S.A. – em Recuperação Judicial; e (ii) a emissão, a administração e a amortização de debêntures e notas promissórias para alocação dos credores concursais das Recuperandas.

2 CISÃO

A CEOS foi constituída com respaldo na Cláusula 3.6 do Plano de Recuperação Judicial das Recuperandas, aprovado em Assembleia Geral de credores e homologado pelo Juízo Recuperacional em 14 de setembro de 2015.

O capital social da CEOS foi formado por (i) ativos da Galvão Engenharia S.A. – em Recuperação Judicial relacionados no Plano de Recuperação Judicial, especialmente em sua Cláusula 3.5, igualmente por meio da cisão descrita no item (i) acima (ii) passivos concursais da Galvão Engenharia S.A. – em Recuperação Judicial, vertidos à CEOS por meio da cisão parcial da Galvão Engenharia S.A. – em Recuperação Judicial, de acordo com o Balanço Patrimonial da cindida, datado de 31 de outubro de 2015 (iii) ativos da Galvão Participações S.A. – em Recuperação Judicial relacionados no Plano de Recuperação Judicial, especialmente sua Cláusula 3.5, igualmente por meio do instrumento de assunção de dívida citado no item (iii) acima. e (iv) passivos concursais da Galvão Participações S.A. – em Recuperação Judicial, vertidos à CEOS por meio do “Instrumento Particular de Assunção de Dívidas, Cessão de Créditos e Outras Avenças” celebrado em 30 de novembro de 2015;

CEOS Administradora de Bens S/A

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3 BASE DE PREPARAÇÃO

a) Declaração de conformidade (com relação às normas do CPC)

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) que seguem os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

A emissão das demonstrações financeiras da Companhia foi autorizada pela Administração em 13 de fevereiro de 2020.

4 MOEDA FUNCIONAL E MOEDA DE APRESENTAÇÃO

Estas informações anuais são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

5 USO DE ESTIMATIVAS E JULGAMENTOS

Na preparação destas demonstrações financeiras a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

Mensuração do valor justo

Uma série de políticas e divulgações contábeis da Companhia requer a mensuração dos valores justos, para os ativos e passivos financeiros e não financeiros.

A Companhia estabeleceu uma estrutura de controle relacionada à mensuração dos valores justos. Isso inclui uma equipe de avaliação que possui a responsabilidade geral de revisar todas as mensurações significativas de valor justo.

A Companhia revisa regularmente dados não observáveis significativos e ajustes de avaliação. Se a informação de terceiros, tais como cotações de corretoras ou serviços de preços, é utilizada

CEOS Administradora de Bens S/A

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

para mensurar os valores justos, então a equipe de avaliação analisa as evidências obtidas de terceiros para suportar a conclusão de que tais avaliações atendem os requisitos do CPC, incluindo o nível na hierarquia do valor justo em que tais avaliações devem ser classificadas.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Companhia usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (*inputs*) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma:

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos e idênticos.
- Nível 2: *inputs*, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).
- Nível 3: *inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

A Companhia reconhece as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do período das demonstrações financeiras em que ocorreram as mudanças.

6 BASE DE MENSURAÇÃO

As demonstrações financeiras da Companhia foram preparadas com base no custo histórico.

7 PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As políticas contábeis descritas abaixo em detalhes têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os períodos apresentados nestas informações anuais.

a) Imposto de renda e contribuição social

(i) Imposto diferido

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

CEOS Administradora de Bens S/A

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizadas na extensão em que seja provável que lucros futuros sujeitos à tributação estejam disponíveis e contra os quais serão utilizados. Ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

O imposto diferido é mensurado com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando estas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data do balanço.

A mensuração do imposto diferido reflete as consequências tributárias que seguiriam a maneira sob a qual a Companhia espera recuperar ou liquidar o valor contábil de seus ativos e passivos.

O imposto diferido ativo e passivo são compensados somente se alguns critérios forem atendidos.

b) Empréstimos e recebíveis

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 utilizando o método dos juros efetivos.

Caixa e equivalentes de caixa

Nas demonstrações de fluxo de caixa, caixa e equivalentes de caixa incluem saldos negativos de contas garantidas que são exigíveis imediatamente e são parte integrante da gestão de caixa da Companhia.

c) Instrumentos Financeiros

O Grupo classifica ativos financeiros não derivativos nas seguintes categorias: ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado e empréstimos e recebíveis.

O Grupo classifica passivos financeiros não derivativos na categoria de outros passivos financeiros.

CEOS Administradora de Bens S/A

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(i) Ativos e passivos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento

O Grupo reconhece os empréstimos e recebíveis e instrumentos de dívida inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos na data da negociação.

O Grupo desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando o Grupo transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Qualquer participação que seja criada ou retida pelo Grupo em tais ativos financeiros transferidos, é reconhecida como um ativo ou passivo separado.

O Grupo desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expirada.

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, o Grupo tenha o direito legal de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

(ii) Ativos financeiros não derivativos – mensuração

Ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado

Um ativo financeiro é classificado como mensurado pelo valor justo por meio do resultado caso seja classificado como mantido para negociação, ou seja, designado como tal no momento do reconhecimento inicial. Os custos da transação são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado são mensurados pelo valor justo e mudanças no valor justo desses ativos, incluindo ganhos com juros e dividendos, são reconhecidos no resultado do exercício.

Ativos financeiros designados como pelo valor justo por meio do resultado compreendem aplicações financeiras registradas em caixa e equivalentes de caixa.

Empréstimos e recebíveis

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

CEOS Administradora de Bens S/A

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

pelo custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos, decrescidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável.

Os empréstimos e recebíveis abrangem caixa e equivalentes de caixa, contas a receber e outros recebíveis.

Caixa e equivalentes de caixa

Nas demonstrações de fluxo de caixa, caixa e equivalentes de caixa incluem saldos negativos de contas garantidas que são exigíveis imediatamente e são parte integrante da gestão de caixa do Grupo.

(iii) Passivos financeiros não derivativos – mensuração

Passivos financeiros não derivativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo deduzido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são mensurados pelo custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos.

O Grupo possui os seguintes passivos financeiros não derivativos: empréstimos, financiamentos e debêntures, fornecedores e outras contas a pagar.

d) Capital social

Ações ordinárias

Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações são reconhecidos como dedução do patrimônio líquido, deduzidos de quaisquer efeitos tributários.

8 CLIENTES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes Público/Misto	2.199.261	2.199.261
	<u>2.199.261</u>	<u>2.199.261</u>

Refere-se a contas a receber com a Petrobrás S.A que foi cindido para a Companhia, garantindo o saldo a pagar aos credores concursais das Recuperandas.

CEOS Administradora de Bens S/A

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

9 CONTAS A RECEBER

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Galvão Participações S.A - Em recuperação judicial	513.977	638.478
	<u>513.977</u>	<u>638.478</u>

Refere-se a saldo com a controladora pela assunção de dívida junto com instituições financeiras.

10 NOTAS PROMISSÓRIAS A PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Notas Promissórias a Pagar	438.120	426.240
	<u>438.120</u>	<u>426.240</u>

Refere-se a saldo de Notas Promissórias emitidas em atendimento ao plano de recuperação judicial, transferidas no exercício de 2016 da conta de Fornecedores.

11 DEBÊNTURES

<u>Modalidade</u>	<u>Encargos financeiros incidentes</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Debêntures	IPCA	1.409.597	1.480.904
		<u>1.409.597</u>	<u>1.480.904</u>
Circulante			
Não Circulante		<u>1.409.597</u>	<u>1.480.904</u>

Em cumprimento às disposições contidas no plano de recuperação judicial da Galvão Engenharia S.A. – em recuperação judicial e Galvão Participações S.A. – em recuperação judicial (em conjunto “Recuperandas”), a CEOS, em 03/06/2016, concluiu o processo de emissão de Debêntures, as quais foram subscritas e integralizadas pelos credores financeiros arrolados no processo de Recuperação Judicial em quitação aos créditos concursais por eles detidos, conforme previsto na cláusula 9.2 do Plano de Recuperação Judicial, transferidas no exercício de 2016 da conta de Fornecedores.

CEOS Administradora de Bens S/A

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

12 CAPITAL SOCIAL

	<u>Participação %</u>	<u>Ações</u>	<u>Capital Integralizado</u>
Galvão Participações S/A.	99,997%	39.392	39.392
MFE Participações Ltda	0,003%	1	1
	<u>100%</u>	<u>39.393</u>	<u>39.393</u>

13 INSTRUMENTOS FINANCEIROS

A entidade não contrata operações envolvendo derivativos ou qualquer outro risco ativo com fins de especulação. Em 31 de dezembro 2019 a entidade não possui qualquer operação com derivativos.

13.1 Riscos de mercado

Por meio de suas atividades, a Companhia fica exposta principalmente a riscos financeiros decorrentes de mudanças nas taxas de juros.

13.2 Gestão de capital

A gestão de capital tem por objetivo suportar a estratégia de crescimento da Companhia, levando em consideração o interesse dos quotistas e de outras partes interessadas. As fontes de capital utilizadas nas operações são escolhidas com base numa série de fatores, entre eles custo do financiamento, prazos de carência e de pagamento e de nível de alavancagem financeira.

A Companhia busca minimizar o custo do seu capital, e para atingir tal objetivo poderá, entre outras medidas, aumentar ou reduzir o montante de empréstimos e outras obrigações, alterar a sua política indicativa de pagamento de dividendos, devolver o capital aos quotistas, emitir novas quotas ou vender ativos.

13.3 Estimativas do valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*), esteja próxima de seus valores justos, considerando os prazos de realização e liquidação desses saldos. O valor justo dos passivos financeiros para fins de divulgação é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratual futuros pela taxa de juros vigente no mercado, que é disponível para a Companhia

CEOS Administradora de Bens S/A

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

para instrumentos financeiros similares.

14 OUTRAS INFORMAÇÕES

Os registros contábeis, fiscais e trabalhistas e suas respectivas declarações, quando exigidas, estão sujeitos à revisão por parte das autoridades fiscais por períodos e prazos variáveis em relação às respectivas datas de pagamento ou de entrega das declarações.

15 EVENTOS SUBSEQUENTES

A administração considerou todos os fatos e eventos que ocorreram entre a data das demonstrações e a data da sua autorização para conclusão.

Composição da Diretoria

Diretor
Eduardo de Queiroz Galvão

Diretor
Edison Martins

Contador
Claudio Berloff Junior
CRC/SP nº 1SP216.997/O-8

* * *

