

Cetrel S.A.

**Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020**

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2020*

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas	3
Balancos patrimoniais	9
Demonstrações do resultado	10
Demonstrações do resultado abrangente	11
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	12
Demonstrações dos fluxos de caixa	13
Notas explicativas das demonstrações financeiras individuais e consolidadas	14



KPMG Auditores Independentes
 Av. Tancredo Neves, 2.539, 23º andar
 Salas 2.308 a 2.312 - Caminho das Árvores
 Edifício CEO Salvador Shopping- Torre Londres
 41820-021 - Salvador/BA - Brasil
 Caixa Postal 5799 - CEP 41820-970 - Salvador/BA - Brasil
 Telefone +55 (71) 3273-7350
 kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

**Aos acionistas e Administradores da
 Cetrel S.A.**
Camaçari – BA

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Cetrel S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 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, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Cetrel S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

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 dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". 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.

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 financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Valor recuperável do ágio por rentabilidade futura – consolidado

Veja a Notas 1.5 e 11(a) das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Principais assuntos de auditoria	Como auditoria endereçou esse assunto
<p>Em 31 de dezembro de 2020 as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia incluíam valores relevantes de ágio na aquisição de empresa cujo valor recuperável tem de ser analisado anualmente.</p> <p>A determinação do valor em uso da unidade geradora de caixa onde o ágio é alocado é baseada em fluxos de caixa futuros estimados e descontados a valor presente que envolvem estimativas e premissas significativas tais como:</p> <p>(i) crescimento da receita, projetado com base em estimativas de taxas de inflação e taxas de juros; e</p> <p>(ii) taxa de desconto baseada no custo médio ponderado de capital (WACC).</p> <p>Diante das incertezas relacionadas às premissas e estimativas utilizadas e do impacto que eventuais mudanças nessas premissas e estimativas teriam nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, consideramos este como um dos principais assuntos para a nossa auditoria.</p>	<p>Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:</p> <p>(i) Avaliação, com o auxílio dos nossos especialistas em finanças corporativas, da adequação e consistência das premissas utilizadas para determinar o valor recuperável da unidade geradora de caixa, principalmente àquelas premissas relacionadas à determinação da taxa de desconto e projeções de crescimento de receita;</p> <p>(ii) Comparação, com o auxílio dos nossos especialistas em finanças corporativas, das premissas utilizadas pela Companhia com dados obtidos externamente, tais como o crescimento econômico projetado, a inflação de custos e as taxas de desconto, bem como a avaliação da análise de sensibilidade sobre as premissas significativas utilizadas e os impactos de possíveis mudanças em tais premissas; e</p> <p>(iii) Revisão das divulgações efetuadas pela Companhia nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.</p> <p>Baseados nos procedimentos de auditoria acima sumariados, consideramos que os montantes reconhecidos de ágio por expectativa de rentabilidade futura, bem como as divulgações relacionadas, são aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.</p>

Reconhecimento da receita a faturar – Controladora e consolidado

Veja a Notas 1.5, 3.14 (c) e 7. das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Principais assuntos de auditoria	Como auditoria endereçou esse assunto
<p>Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia e sua controlada mantêm em seu balanço patrimonial valores relevantes de receita a faturar. As receitas da Companhia são oriundas de prestação de serviços e o reconhecimento é efetuado com base na medição dos serviços realizados até à data do balanço, para os quais é necessário determinar o montante da receita a ser reconhecida, considerando os serviços prestados e faturados e os serviços prestados porém ainda não faturados (estes apresentados no contas a receber como valores a faturar).</p> <p>Pelo fato de a Companhia e sua controlada terem a necessidade de medir os serviços prestados a serem faturados, o processo de reconhecimento da receita envolve julgamento significativo na avaliação dos critérios usados para a determinação da efetiva satisfação da obrigação de desempenho de cada contrato. Por esses motivos, consideramos este assunto significativo para a nossa auditoria.</p>	<p>Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) entendimento sobre o processo e adequação das políticas contábeis adotadas pela Companhia de reconhecimento de receita, especificamente os relacionados ao faturamento dos serviços prestados e à mensuração dos serviços prestados e ainda não faturados (receitas a faturar); (ii) comparamos os relatórios de faturamento para o período de janeiro a dezembro de 2020 com o saldo contábil de receita reconhecida nas demonstrações financeiras; (iii) realizamos testes documentais, em base amostral, sobre a receita de serviços faturados; e (iv) testes documentais, em base amostral, avaliando o momento do reconhecimento da receita de serviços a faturar. <p>No decorrer de nossa auditoria identificamos ajustes relacionados ao reconhecimento de receitas de prestação de serviços, os quais foram corrigidos pela Companhia e sua controlada.</p> <p>Como resultado das evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitável o reconhecimento de receitas de prestação de serviços, e as divulgações correlatas no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 tomadas em conjunto.</p>

Provisão para fechamento e pós fechamento de aterro– Controladora e consolidado

Veja as Notas 1.5, 3.11 e 17 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Principais assuntos de auditoria	Como auditoria endereçou esse assunto
<p>Como consequência das operações da Companhia, e visando a minimização dos impactos ambientais de aterro, a Companhia vem incorrendo em obrigações para restaurar, reabilitar e monitorar o meio ambiente quando do</p>	<p>Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) Com o auxílio de nossos especialistas nas áreas ambiental e de sustentabilidade, avaliamos a razoabilidade do modelo utilizado,

<p>fechamento de aterro sanitário, bem como ao longo de um período de terminado pelos órgãos ambientais após o seu fechamento.</p> <p>A estimativa dos custos associados a restauração, reabilitação e monitoramento do meio ambiente exige estimativas do valor e do período do fluxo de saída dos recursos para execução da cobertura final do aterro, conforme licenciamento ambiental realizado. Para elaborar as projeções de execução da cobertura final do aterro, a Companhia adota premissas e estimativas significativas, tais como (i) custo de monitoramento, (ii) custo de coleta amostra de solo e água e (iii) manutenção da infraestrutura existente.</p> <p>Diante das incertezas relacionadas as premissas e estimativas utilizadas e do impacto que eventuais mudanças nessas premissas e estimativas teriam nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, consideramos este como um dos principais assuntos para a nossa auditoria.</p>	<p>das principais premissas adotadas e aderência ao cumprimento da legislação ambiental vigente;</p> <p>(ii) Efetuamos a conferência aritmética dos cálculos das estimativas, inclusive confrontando com as informações contábeis e relatórios gerenciais; e</p> <p>(iii) Avaliamos se as divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas consideram as informações relevantes.</p> <p>Como resultado das evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos que o saldo da provisão para fechamento e pós-fechamento de aterros, bem como as divulgações relacionadas, são aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 tomadas em conjunto.</p>
---	---

Ênfases

Partes relacionadas

Chamamos a atenção para o fato que parte substancial das transações da Companhia são realizadas com partes relacionadas, conforme descrito na nota explicativa nº 16 às demonstrações financeiras. Portanto, as demonstrações financeiras acima referidas devem ser lidas neste contexto. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Informações comparativas

Chamamos a atenção para a Nota 2 às demonstrações financeiras individual e consolidada que indica que as informações comparativas apresentadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e balanço patrimonial em 1 de janeiro de 2019 foram reapresentadas. Nossa opinião não contém modificação relacionada a esse assunto.

Outros assuntos

Valores correspondentes

O exame das demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e do balanço patrimonial individual e consolidado em 1 de janeiro de 2019, derivado das demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2018, preparados originalmente antes dos ajustes descritos na nota explicativa nº 2, foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria sem modificações, com data de 28 de fevereiro de 2020. Não fomos contratados para auditar, revisar ou aplicar quaisquer outros procedimentos sobre os referidos ajustes e sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e balanço patrimonial individual e consolidado em 1 de janeiro de 2019, e, portanto, não expressamos opinião ou qualquer forma de asseguarção sobre elas tomados em conjunto.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com 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 financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e sua controlada são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras 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 financeiras.

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 financeiras 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 e suas controladas.
- 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 e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Salvador, 10 de Maio de 2021

KPMG Auditores Independentes

CRC SP-014428/F-7



Hidelbrando Oliveira de Abreu Filho

Contador CRC BA-029520/O-7

Cetrel S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ativo	Nota	Controladora				Consolidado				Nota	Controladora				Consolidado			
		31/12/2020	01/01/2019	31/12/2019	01/01/2019	31/12/2020	01/01/2019	31/12/2019	01/01/2019		31/12/2020	01/01/2019	31/12/2019	01/01/2019	31/12/2020	01/01/2019	31/12/2019	01/01/2019
Circulante																		
Caixa e equivalentes de caixa	5	22.076	5.633	21.179	76.504	62.923	60.774	Fornecedores	11.697	8.159	6.317	18.640	13.069	9.962				
Aplicações Financeiras		-	-	-	18.484	-	-	Emprestimos e financiamentos	907	696	4.342	2.829	2.209	5.368				
Contas a receber	7	40.652	44.013	33.477	54.250	61.432	45.739	12	12.437	12.520	12.833	54.436	46.666	27.732				
Tributos a receber	8	3.517	3.726	4.872	5.805	31.456	6.033	Societários sociais	13.801	11.951	9.905	17.702	15.636	13.187				
Despesas antecipadas		2.545	2.545	2.545	8.890	9.259	13.429	Tributos a pagar	6.982	6.982	6.298	6.021	6.021	6.317				
Depósitos judiciais		6.543	6.543	5.535	13.429	-	-	Dividendos	18(a)	18(a)	18(a)	6.982	8.289	6.798				
Despesas antecipadas	-	659	420	537	1.101	620	901	Contingências	6.469	3.081	4.005	6.635	3.081	4.005				
Outros ativos		579	616	653	730	663	616	Provisão de fechamento e pos- fechamento de ativos	3.722	408	405	3.722	408	405				
								Outros passivos	4.029	3.321	3.334	5.633	4.542	4.634				
Total do ativo circulante		79.314	66.714	75.467	165.764	146.344	128.092	Total do passivo circulante	64.654	53.589	50.032	122.600	101.351	76.409				
Não circulante																		
Empréstimos e financiamentos	6	2.501	2.946	3.204	15.564	9.708	9.998	12	2.580	3.220	443	6.213	8.389	4.891				
Outros créditos		4.582	4.582	-	4.582	4.582	-	Debitivos	46.670	59.055	71.420	182.103	227.901	266.777				
Impostos diferidos	15(a)	-	-	-	887	9.274	23.530	Partes relacionadas	60.557	58.691	55.146	-	-	-				
Tributos a receber	8	-	-	-	169	169	172	Impostos diferidos	43.540	47.503	48.115	-	-	-				
Depósitos judiciais	14(a)	5.312	5.244	5.244	5.312	5.244	5.540	Provisões para contingências	4.484	2.976	4.433	4.484	4.453	4.453				
Despesas antecipadas		228	4	221	28	7	455	Provisão de fechamento e pos- fechamento de ativos	7.102	10.466	10.515	7.102	10.515	10.515				
								Outros Passivos	-	-	-	-	-	776				
Total realizable a longo prazo		12.423	12.776	8.965	26.542	28.984	39.695	Total do passivo não circulante	164.943	181.911	190.372	199.902	240.732	287.412				
Patrimônio líquido																		
Investimentos em controladas	9(b)	481.617	472.848	467.476	-	-	18	18	240.022	240.022	240.022	240.022	240.022	240.022	240.022			
Imobilizado	10	203.723	214.655	197.796	352.031	376.587	370.097	Capital social	169.463	169.463	169.463	169.463	169.463	169.463				
Intangível	11	432	517	395	326.077	331.208	326.132	Reserva de lucros	121.393	104.482	79.792	121.393	104.482	79.792				
								Reserva de lucros	17.034	18.073	19.518	17.034	18.073	19.518				
Total do não circulante		698.195	700.796	674.632	704.650	736.779	746.524	Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	-	-			
								Total do patrimônio líquido	547.912	532.640	508.795	547.912	532.640	508.795				
Total do ativo																		
		777.509	767.510	750.099	870.414	883.123	874.616	Total do passivo e patrimônio líquido	777.509	767.510	750.099	870.414	883.123	874.616				

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

Os valores correspondentes relacionados ao exercício findo em 2019 e balanço de abertura em 1º de janeiro de 2019 foram auditados antes dos ajustes descritos na nota 2.

Cetrel S.A.**Demonstrações do resultado****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019***(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

		Controladora		Consolidado	
	Nota	31/12/2020	31/12/2019 (reapresentados, não auditados)	31/12/2020	31/12/2019 (reapresentados, não auditados)
Receita líquida de serviços e vendas	19 (a)	167.622	161.887	302.374	296.286
Custos dos serviços prestados e vendas	19 (b)	(127.093)	(126.912)	(200.218)	(199.740)
Lucro bruto		40.529	34.975	102.156	96.546
Receitas (despesas) operacionais					
Gerais e administrativas	19 (b)	(30.790)	(30.378)	(37.623)	(36.934)
Perda estimada para crédito de liquidação duvidosa estimativa		(532)	307	(753)	747
Outras receitas (despesas), líquidas	19 (b)	(9.727)	4.700	(10.055)	10.158
Equivalência patrimonial em empresas controladas	9 (b)	26.203	32.051	-	-
Lucro líquido operacional		25.683	41.655	53.725	70.517
Resultado financeiro	19 (c)				
Receitas financeiras		528	1.417	3.611	4.712
Despesas financeiras		(5.856)	(11.434)	(24.631)	(28.423)
Resultado financeiro, líquido		(5.328)	(10.017)	(21.020)	(23.711)
Lucro líquido antes do imposto de renda e da contribuição social		20.355	31.638	32.705	46.806
Imposto de renda e contribuição social correntes	15 (b)	(2.844)	(1.125)	(2.844)	(1.125)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	15 (b)	3.964	911	(8.386)	(14.257)
Lucro líquido do exercício		21.475	31.424	21.475	31.424
Lucro líquido por ação básico e diluído de operações continuadas atribuível aos acionistas da Companhia durante o exercício (expresso em R\$ por ação)				10,77	15,76

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

Os valores correspondentes relacionados ao exercício findo em 2019 e balanço de abertura em 1º de janeiro de 2019 foram auditados antes dos ajustes descritos na nota 2.

Cetrel S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019 (reapresentados, não auditados)	31/12/2020	31/12/2019 (reapresentados, não auditados)
Lucro líquido do exercício				
Outros resultado abrangentes	21.475	31.424	21.475	31.424
	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício	<u>21.475</u>	<u>31.424</u>	<u>21.475</u>	<u>31.424</u>

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

Os valores correspondentes relacionados ao exercício findo em 2019 e balanço de abertura em 1º de janeiro de 2019 foram auditados antes dos ajustes descritos na nota 2.

Cetrel S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	Capital social	Reservas					Total	
			Capital		Lucros				
			Ágio	Incentivos fiscais	Reserva legal	Retenção de lucros	Ajuste de avaliação patrimonial		Lucros (prejuízos) acumulados
Saldos em 01 de janeiro de 2019 (reapresentados, não auditados)									
		240.022	169.463	21.317	6.754	51.721	19.518	-	508.795
Dividendos prescritos		-	-	-	-	39	-	-	39
Realização da reserva de reavaliação	18 (c)	-	-	-	-	-	(1.445)	1.445	-
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	-	31.424	31.424
Dividendos mínimos obrigatórios	18 (g)	-	-	-	-	-	-	(8.218)	(8.218)
Constituição de reservas	18 (d)(e)(f)	-	-	(3)	-	24.654	-	(24.651)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019 (reapresentados, não auditados)									
		240.022	169.463	21.314	6.754	76.414	18.073	-	532.040
Dividendos prescritos		-	-	-	-	32	-	-	32
Reserva de reavaliação		-	-	-	-	-	(9)	-	(9)
Realização da reserva de reavaliação	18 (c)	-	-	-	-	-	(1.030)	1.030	-
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	-	21.475	21.475
Dividendos mínimos obrigatórios	18 (g)	-	-	-	-	-	-	(5.626)	(5.626)
Constituição de reservas	18 (d)(e)(f)	-	-	-	-	16.879	-	(16.879)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020									
		240.022	169.463	21.314	6.754	93.325	17.034	-	547.912

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

Os valores correspondentes relacionados ao exercício findo em 2019 e balanço de abertura em 1º de janeiro de 2019 foram auditados antes dos ajustes descritos na nota 2.

Cetrel S.A.**Demonstrações dos fluxos de caixa****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019***(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019 (reapresentados, não auditados)	31/12/2020	31/12/2019 (reapresentados, não auditados)
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido antes do Imposto de renda e da contribuição social	20.355	31.638	32.705	46.806
Ajustes				
Depreciação e amortização	29.009	29.540	43.875	44.213
Valor residual do ativo imobilizado e intangível baixados	12.251	1.932	12.286	1.853
Equivalência patrimonial	(26.203)	(32.051)	-	-
Crédito de PIS & COFINS por exclusão do ICMS				(5.857)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	532	(307)	753	(747)
Provisão fechamento e pós-fechamento de aterros	358	359	358	359
Provisão para contingências	7.173	(738)	7.339	(752)
Juros e custo de transação sobre empréstimos e financiamentos	82	300	367	605
Juros e custo de transação sobre debentures	2.431	5.922	22.388	25.669
Variações monetárias depósitos judiciais	66	204	66	204
Juros sobre mutuo - Partes Relacionadas	1.876	3.545		
Juros e variações monetárias, líquidos	674	273	674	267
	48.604	40.617	120.811	112.620
(Aumento) / redução nos ativos				
Contas a receber	2.829	(10.159)	6.420	(14.937)
Tributos a recuperar	(753)	59	4.992	(50)
Estoques	324	3.908	369	4.170
Dividendos recebido	5.952	13.355		-
Depósitos judiciais	120	248	120	248
Despesas antecipadas	(263)	334	(502)	729
Outros ativos	(140)	17	(67)	(47)
Outros créditos	-	(4.582)	-	(4.582)
Aumento / (redução) nos passivos				
Fornecedores	280	1.842	2.002	3.107
Salários e encargos sociais	1.850	2.046	2.066	2.449
Tributos a pagar	(524)	1.891	(1.430)	365
Dividendos pagos	(6.901)	(6.685)	(6.901)	(6.685)
Provisões para contingências	(3.081)	(2.074)	(3.081)	(2.074)
Provisão fechamento e pós-fechamento de aterros	(408)	(405)	(408)	(405)
Outros passivos	708	(13)	1.092	(100)
	48.598	40.399	125.484	94.808
Imposto de Renda e Contribuição Social pagos	(2.014)	(40)	(2.317)	(40)
Juros pagos sobre empréstimos, financiamentos	(211)	(263)	(420)	(555)
Juros pagos sobre debentures	(2.400)	(5.851)	(24.525)	(22.487)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	43.973	34.245	98.222	71.726
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Aplicação Financeira	-	-	(18.484)	-
Fundos restritos	-	-	-	-
Saída de fundos restritos	(2.708)	(630)	(10.331)	(12.051)
Entrada de fundos restritos	3.153	888	4.475	12.341
Adições ao imobilizado	(15.109)	(36.405)	(22.840)	(46.793)
Adições ao intangível	(66)	(239)	(66)	(239)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(14.731)	(36.386)	(47.247)	(46.742)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Ingressos de empréstimos e financiamentos	-	3.334	-	5.552
Amortizações de empréstimos e financiamentos	(300)	(4.240)	(1.503)	(5.263)
Amortizações das debêntures	(12.499)	(12.499)	(35.891)	(23.124)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	(12.799)	(13.405)	(37.394)	(22.835)
Aumento (Redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	16.443	(15.546)	13.581	2.149
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	5.633	21.179	62.923	60.774
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	22.076	5.633	76.504	62.923
Aumento (Redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	16.443	(15.546)	13.581	2.149

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

Os valores correspondentes relacionados ao exercício findo em 2019 e balanço de abertura em 1º de janeiro de 2019 foram auditados antes dos ajustes descritos na nota 2.

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020*

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 Informações gerais

A Cetrel S.A. (“Companhia” ou “Cetrel”) tem por objetivo prestar os seguintes serviços de engenharia ambiental, principalmente aos seus acionistas usuários localizados na área de influência do Polo Industrial de Camaçari, no Estado da Bahia:

- **Efluentes líquidos** - coleta, transporte, tratamento e disposição final de efluentes industriais, as quais estão submetidas aos condicionantes da licença de operação do sistema de efluentes líquidos através da portaria INEMA nº 21.627/20.
- **Unidade de incineração de resíduos líquidos** - processamento e queima de resíduos líquidos organoclorados e perigosos, incluindo Ascarel (PCBs), as quais estão submetidas aos condicionantes da licença de operação da planta de incineração de líquido através da portaria INEMA nº 10.974/15.
- **Unidade de incineração de resíduos sólidos** - processamento e queima de resíduos sólidos perigosos e contaminados com Ascarel (PBCs), as quais estão submetidas aos condicionantes da licença de operação da planta de incineração de sólido através da portaria INEMA nº 10.974/15.
- **Unidade de resíduos sólidos** - disposição em aterros industriais, incluindo materiais composto de amianto. Estocagem provisória, manuseio, trituração e blendagem de resíduos para tratamento térmico via coprocessamento, as quais estão submetidas aos condicionantes da licença de operação do sistema de disposição de resíduos especiais através da portaria nº INEMA nº 8.413/14 e da licença de operação para processar resíduos e operar unidade de estocagem temporária de resíduos sólidos através da portaria nº INEMA nº 10.008/15.
- **Gerenciamento Ambiental** - realiza atividades de gestão ambiental, de monitoramento qualidade do ar, meteorologia e hidrometeorologia, de monitoramento de solo, águas subterrâneas e superficiais, efluentes, rios, mar e consultoria ambiental e remediação e gestão de áreas contaminadas, as quais estão submetidas aos condicionantes da licença de operação do polo industrial de Camaçari através da portaria nº INEMA nº 16.507/18.
- **Distribuidora de Água Camaçari –DAC** - atividades realizadas pela sua controlada, com base em contratos de serviços de longo prazo, são representadas preponderantemente pelo fornecimento de águas clarificada, desmineralizada, potável e industrial conforme especificação estabelecida, as quais estão submetidas aos condicionantes da licença de operação através da portaria nº INEMA nº 4.752/13.

1.1 COVID-19

A pandemia do novo corona vírus afetou praticamente todos os setores da economia, com paralisação de diversas atividades, implementação de medidas de restrição ao fluxo e à concentração de pessoas, redução da produção e isolamento social o que fragilizou as economias de forma geral, incluindo quarentena e *lockdown* ao redor do mundo.

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020*

O impacto gerado pela pandemia da COVID-19 afetou a economia do Brasil assim como o Polo Industrial de Camaçari (PIC), levando diversas fábricas a reduzir suas operações. Com isso, houve menor demanda de captação de água e menor geração de efluentes, principalmente no 2º trimestre de 2020. As incertezas trazidas pela pandemia fizeram com que a Cetrel adotasse ações que visavam a segurança dos integrantes, confiabilidade dos ativos e preservação do caixa. A partir do 3º trimestre observou-se uma retomada das operações dos clientes ao mesmo patamar pré-pandemia.

O impacto da redução das operações na Cetrel foi de aproximadamente 3% na Receita Líquida do ano. Mesmo com esses impactos, a empresa conseguiu aumentar seu patamar de caixa, postergando investimentos estratégicos e de crescimento.

Adicionalmente as ações internas, a Cetrel aderiu a benefícios disponibilizados pelo governo como (i) postergação do pagamento do FGTS, PIS, COFINS e INSS patronal, (ii) postergação das entregas da DCTF, EFD, ECD e ECF, (iii) suspensão da entrega do SISCOSERV e (iv) postergação das parcelas de 2020 para dos empréstimos com o Banco do Nordeste do Brasil, conforme previsto na Resolução CMN nº 4798/2020.

Os impactos relacionados a pandemia, os quais possuem certo grau de incerteza quanto à sua duração e severidade e que, portanto, não podem ser mensurados com precisão neste momento, continuarão a ser acompanhados e monitorados pela Companhia.

Estas demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas no pressuposto da continuidade operacional e não incluem quaisquer ajustes nos valores contábeis e na classificação de ativos, passivos e despesas reportadas que podem ser exigidos se a continuidade operacional não for apropriada.

1.2 Base de preparação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e as normas internacionais de relatório financeiro (International Financial Reporting Standards (“IFRS”), emitidas pelo International Accounting Standards Board (“IASB”)) 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 presentes demonstrações financeiras individuais e consolidadas, foram aprovadas pelo Conselho de administração da Companhia em 10 de maio de 2021.

Detalhes sobre as políticas contábeis, incluindo as mudanças, estão apresentadas na nota explicativa nº 3.

1.3 Base de mensuração

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, dos seguintes itens, que são mensurados a cada data de reporte reconhecidos nos balanços patrimoniais:

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
 individuais e consolidadas
 em 31 de dezembro de 2020*

- os instrumentos financeiros não-derivativos designados pelo valor justo por meio do resultado são mensurados pelo valor justo.

1.4 Moeda Funcional

Essas demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

1.5 Uso de estimativas e julgamento

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 da Companhia e de sua controlada. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais as premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Estimativas e premissas são revistos de uma maneira contínua. As revisões com relação às estimativas contábeis são reconhecidas prospectivamente.

Julgamentos

Não há julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas que apresentem efeitos relevantes sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras.

Incertezas sobre premissas e estimativas

As informações sobre as incertezas de premissas e estimativas que possuam um risco significativo de resultar em um ajuste material em exercícios futuros estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- **Nota explicativa nº 7 - Contas a receber:** apuração de crédito de liquidação duvidosa para registro de provisão sobre contas a receber;
- **Nota explicativa nº 14 – Provisões para contingências:** reconhecimento e mensuração de provisões e provisão para processos judiciais: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos
- **Nota explicativa nº 15 – Impostos diferidos – Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos – o** reconhecimento de ativos fiscais diferidos disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual prejuízos fiscais possam ser utilizados.
- **Nota explicativa nº 17 – Provisão fechamento e pós-fechamento de aterros –** reconhecimento e mensuração de provisão fechamento e pós-fechamento de aterros: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos

Mensuração do valor justo

Os valores justos são apurados para propósito de mensuração/divulgação. 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:

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020*

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos 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).

Informações adicionais sobre as premissas utilizadas na mensuração dos valores justos estão incluídas na nota explicativa nº 3.3 - Instrumentos financeiros.

2 Retificação de erros

Durante o exercício de 2020, a Companhia efetuou correções de erros gerando a necessidade de correção dos valores correspondentes relativos ao balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e 1º de janeiro de 2019 e as demais demonstrações para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 foram reapresentadas em conformidade com o CPC 23 / IAS 8 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro.

A tabela a seguir resume os impactos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia e descreve cada :

(i) Balanço patrimonial

	Controladora			Controladora		
	01/01/2019			31/12/2019		
	Impactos da retificação de erros			Impactos da retificação de erros		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentados, não auditado	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentados, não auditado
Ativo						
Dividendos a receber (a)	5.355	-	5.355	5.952	918	6.870
Outros ativos circulantes	70.112	-	70.112	59.844	-	59.844
Total do ativo circulante	75.467	-	75.467	65.796	918	66.714
Investimentos em controladas (a, c)	250.671	216.805	467.476	264.904	207.944	472.848
Intangível (c)	217.200	(216.805)	395	205.513	(204.996)	517
Outros ativos não circulantes	206.761	-	206.761	227.431	-	227.431
Total do ativo não circulante	674.632	-	674.632	697.848	2.948	700.796
Total de ativo	750.099	-	750.099	763.644	3.866	767.510
Passivo e patrimônio líquido						
Tributos a pagar (d)	2.312	931	3.243	4.203	931	5.134
Dividendos (f)	6.798	-	6.798	7.307	982	8.289
Provisão para fechamento e pós- fechamento de aterro (b)	-	405	405	-	408	408
Outros passivos circulantes	40.486	-	40.486	39.728	-	39.728
Total do passivo circulante	49.596	1.336	50.932	51.238	2.321	53.559
Provisão para fechamento de e pós- fechamento de aterro (b)	-	10.515	10.515	-	10.466	10.466
Impostos diferidos (e)	52.128	(3.173)	48.415	51.232	(3.729)	47.503
Outros passivos não circulantes	131.442	-	131.442	123.942	-	123.942
Total do passivo não circulante	183.570	6.802	190.372	175.174	6.732	181.911
Reservas de lucros (f)	87.930	(8.138)	79.792	109.674	(5.192)	104.482
Outros patrimônios líquidos	429.003	-	429.003	427.558	-	427.558
Total do patrimônio líquido	516.933	(8.138)	508.795	537.232	(5.192)	532.040
Total passivo	750.099	-	750.099	763.644	3.866	767.510

- (a) Reconhecimento de crédito fiscal no valor de R\$ 5.857, relativo a ganho de causa ativa sobre a incidência do ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS no exercício de 2019, quando a Distribuidora de Água Camaçari S.A. "DAC" obteve o transitado e julgado do processo (controladora e consolidado). O impacto apresentado considera o efeito líquido de imposto no investimento DAC na controladora Cetrel no montante de R\$ 3.866 e respectivos efeitos no cálculo do dividendos mínimos obrigatórios, de acordo com o percentual definido no estatuto social da Companhia.

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020*

- (b) Reconhecimento de custo de fechamento e pós-fechamento de aterro anteriormente não mensurado, com reconhecimento inicial em 01/01/2019 (controladora e consolidado);
- (c) Reclassificação de intangíveis e mais valia de ativo imobilizado, atrelados a aquisição da controladora DAC para a conta investimento (controladora);
- (d) Estorno da constituição do benefício da Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste (SUDENE) devido a constituição da provisão do aterro, que reduziu o lucro líquido ajustado apurado para em 2018;
- (e) Imposto de renda diferido sobre as correções de erro; e
- (f) Efeito líquido no resultado do exercício dos ajustes a e b, e respectivos efeitos no dividendos.

	Consolidado			Consolidado		
	01/01/2019			31/12/2019		
	Impactos da retificação de erros			Impactos da retificação de erros		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentados, não auditados	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentados, não auditados
Ativo						
Tributos a recuperar (a)	6.633	-	6.633	5.599	5.857	11.456
Outros ativos circulantes	121.459	-	121.459	134.888	-	134.888
Total do ativo circulante	128.092	-	128.092	140.487	5.857	146.344
Impostos diferidos (c)	71.945	(48.415)	23.530	58.768	(49.494)	9.274
Outros ativos não circulantes	722.994	-	722.994	727.505	-	727.505
Total do ativo não circulante	794.939	(48.415)	746.524	786.273	(49.494)	736.779
Total de ativo	923.031	(48.415)	874.616	926.760	(43.637)	883.123
Passivo e patrimônio líquido						
Tributos a pagar (d)	5.387	931	6.318	6.520	931	7.451
Dividendos (e)	6.798	-	6.798	7.307	982	8.289
Provisão para fechamento e pós- fechamento de aterro (b)	-	405	405	-	408	408
Outros passivos circulantes	64.888	-	64.888	85.203	-	85.203
Total do passivo circulante	77.073	1.336	78.409	99.030	2.321	101.351
Provisão para fechamento de e pós-fechamento de aterro (b)	-	10.515	10.515	-	10.466	10.466
Impostos diferidos (c)	52.128	(52.128)	-	51.232	51.232	-
Outros passivos não circulantes	276.897	-	276.897	239.266	-	239.266
Total do passivo não circulante	329.025	(41.613)	287.412	290.498	(40.766)	249.732
Reservas de lucros (e)	87.930	(8.138)	79.792	109.674	(5.192)	104.482
Outros patrimônios líquidos	429.003	-	429.003	427.558	-	427.558
Total do patrimônio líquido	516.933	(8.138)	508.795	537.232	(5.192)	532.040
Total Passivo	923.031	(48.415)	874.616	926.760	(43.637)	883.123

- (a) Reconhecimento de crédito fiscal no valor de R\$ 5.857, relativo a ganho de causa ativa sobre a incidência do ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS no exercício de 2019, quando a Distribuidora de Água Camaçari S.A. "DAC" obteve o transitado e julgado do processo (controladora e consolidado), e respectivos efeitos no cálculo do dividendos mínimos obrigatórios, de acordo com o percentual definido no estatuto social da Companhia.
- (b) Reconhecimento de custo de fechamento e pós-fechamento de aterro anteriormente não mensurado (controladora e consolidado);
- (c) Efeito líquido no resultado do exercício dos ajustes (a) e (b), e respectivos efeitos no imposto de renda e contribuição social diferidos;
- (d) Estorno da constituição do benefício da SUDENE devido a constituição da provisão do aterro, que reduziu o lucro líquido ajustado em 01/01/2019; e
- (e) Efeito líquido no resultado do exercício dos ajustes (a) e (b), e respectivos efeitos no dividendos.

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020*

(ii) Demonstrações consolidadas do resultado e resultado abrangente

	Controladora			Consolidado		
	2019			2019		
	Impactos da retificação de erros			Impactos da retificação de erros		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentados, não auditados	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentados, não auditados
Receita líquida de serviços e vendas	161.887	-	161.887	296.286	-	296.286
Custos dos serviços prestados (b)	(127.317)	405	(126.912)	(200.145)	405	(199.740)
Lucro Bruto	34.570	405	34.975	96.141	405	96.546
Gerais e administrativas (c)	(30.071)	(307)	(30.378)	(36.187)	(747)	(36.934)
Perda estimada para crédito de liquidação duvidosa estimativa (c)	-	307	307	-	747	747
Outras despesas, líquidas (a)	4.700	-	4.700	4.301	5.857	10.158
Equivalência patrimonial em controladas (a)	28.185	3.866	32.051	-	-	-
Lucro líquido operacional	37.384	4.271	41.655	64.255	6.262	70.517
Receitas financeiras	1.417	-	1.417	4.712	-	4.712
Despesa Financeira (b)	(11.075)	(359)	(11.434)	(28.064)	(359)	(28.423)
Resultado financeiro, líquido	(9.658)	(359)	(10.017)	(23.352)	(359)	(23.711)
Lucro antes dos impostos	27.726	3.912	31.638	40.903	5.903	46.806
Imposto de renda e contribuição social correntes	(1.125)	-	(1.125)	(1.125)	-	(1.125)
Imposto de renda e contribuição social diferidos (d)	895	16	911	(12.282)	(1.975)	(14.257)
Lucro líquido do exercício	27.496	3.928	31.424	27.496	3.928	31.424

- (a) Reconhecimento de crédito fiscal no valor de R\$ 5.857, relativo a ganho de causa ativa sobre a incidência do ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS no exercício de 2019, quando a Distribuidora de Água Camaçari S.A. "DAC" obteve o transitado e julgado do processo (controladora e consolidado). O impacto apresentado considera o efeito líquido de imposto no investimento DAC na controladora Cetrel no montante de R\$ 3.866.
- (b) Reconhecimento da atualização financeira de juros sobre a provisão de custo de fechamento e pós-fechamento de aterro (controladora e consolidado);
- (c) Reclassificação da despesa com provisão de perda estimada para crédito de liquidação duvidosa, de gerais e administrativas para linha específica na demonstração do resultado; e
- (d) Imposto de renda sobre as correções de erro.

(iii) Demonstrações da mutação do patrimônio líquido

	2019		
	Impactos da retificação de erros		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentados, não auditados
Capital social	240.022	-	240.022
Reserva de Capital : Ágio	169.463	-	169.463
Incentivos fiscais (a)	22.245	(931)	21.314
Reserva legal	6.754	-	6.754
Retenção de lucros (b)	80.675	(4.261)	76.414
Ajuste de avaliação patrimonial	18.073	-	18.073
Total	537.232	(5.192)	532.040

- (a) Estorno da constituição do benefício da SUDENE devido a constituição da provisão do aterro;
- (b) Impacto líquido decorrente do reconhecimento inicial do custo de fechamento e pós fechamento de aterro no valor de R\$ 7.156 e do efeito das correções de erro no resultado do exercício do ano.

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020*

(iv) Demonstrações do fluxo de caixa

	Controladora			Consolidado		
	2019			2019		
	Impactos da retificação de erros			Impactos da retificação de erros		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentados, não auditados	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentados, não auditados
Fluxos de caixa das atividades operacionais						
Lucro líquido antes do imposto de renda e da contribuição social	27.726	3.912	31.638	40.903	5.903	46.806
Ajustes						
Equivalência patrimonial (a)	(28.185)	(3.866)	(32.051)	-	-	-
Crédito de PIS & COFINS por exclusão do ICMS (a)	-	-	-	-	(5.857)	(5.857)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa (i)	-	(307)	(307)	-	(747)	(747)
Provisão fechamento e pós-fechamento de aterros (b)	-	359	359	-	359	359
Juros sobre empréstimos e financiamentos (ii)	-	300	300	-	605	605
Juros sobre debêntures (ii)	-	5.922	5.922	-	25.669	25.669
Variações monetárias depósitos judiciais (ii)	-	204	204	-	204	204
Juros sobre mútuo - Partes Relacionadas (vi)	-	3.545	3.545	-	-	-
Juros e variações monetárias, líquidos (ii)	6.699	(6.426)	273	26.745	(26.478)	267
Outros ajustes ao lucro	30.734	-	30.734	45.314	-	45.314
	36.974	3.643	40.617	112.962	(342)	112.620
(Aumento) / redução nos ativos						
Contas a receber (i)	(10.466)	307	(10.159)	(15.684)	747	(14.937)
Outros aumentos / redução nos ativos	13.339	-	13.339	468	-	468
Aumento / (redução) nos passivos						
Adiantamento de clientes (iv)	(144)	144	-	(172)	172	-
Provisão fechamento e pós-fechamento de aterros (b)	-	(405)	(405)	-	(405)	(405)
Outros passivos (iv)	131	(144)	(13)	72	(172)	(100)
Outros aumentos / redução nos passivos	(2.980)	-	(2.980)	(2.838)	-	(2.838)
Caixa proveniente das operações	36.854	3.545	40.399	94.808	-	94.808
Imposto de Renda e Contribuição Social pagos	(40)	-	(40)	(40)	-	(40)
Juros pagos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures (iii)	-	(6.114)	(6.114)	-	(23.042)	(23.042)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	36.814	(2.569)	34.245	94.768	(23.042)	71.726
Fluxos de caixa das atividades de investimentos						
Fundos restritos (v)	258	(258)	-	290	(290)	-
Saída de fundos restritos (v)	-	(630)	(630)	-	(12.051)	(12.051)
Entrada de fundos restritos (v)	-	888	888	-	12.341	12.341
Outros caixas das atividades de investimentos	(36.644)	-	(36.644)	(47.032)	-	(47.032)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(36.386)	-	(36.386)	(46.742)	-	(46.742)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos						
Juros pagos de empréstimos e financiamentos (iii)	(263)	263	-	(555)	555	-
Juros pagos de debêntures (iii)	(5.851)	5.851	-	(22.487)	22.487	-
Partes relacionadas (vi)	3.545	(3.545)	-	-	-	-
Outros caixas das atividades de financiamentos	(13.405)	-	(13.405)	(22.835)	-	(22.835)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	(15.974)	2.569	(13.405)	(45.877)	23.042	(22.835)
Aumento (Redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	(15.546)	-	(15.546)	2.149	-	2.149
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	21.179	-	21.179	60.774	-	60.774
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	5.633	-	5.633	62.923	-	62.923
(Redução) Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(15.546)	-	(15.546)	2.149	-	2.149

Impacto da correção de erros dos ajustes apresentados nos itens anteriores (I a III - acima)

- (a) Reconhecimento de crédito fiscal no valor de R\$ 5.857, relativo a ganho de causa ativa sobre a incidência do ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS no exercício de 2019, quando a Distribuidora de Água Camaçari S.A. "DAC" obteve o transitado e julgado do processo. O impacto apresentado considera o efeito líquido de imposto no investimento DAC na controladora Cetrel no montante de R\$ 3.866 (controladora e consolidado);

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020*

- (b) Reconhecimento de efeitos do custo de fechamento e pós-fechamento de aterro anteriormente não mensurado (controladora e consolidado);

Impacto de da correção de erros e melhoria de apresentação adicionais identificados pela administração

- (i) Reclassificação da provisão estimada sobre crédito de liquidação duvidosa sobre o contas a receber;
- (ii) Reclassificação para melhor apresentação da abertura dos juros e variações monetárias de acordo com a natureza das transações;
- (iii) Adequação da classificação dos juros pagos como item da atividade operacional da Companhia e não como parte da atividade de financiamento, como classificado em exercício anteriores;
- (iv) Reclassificação de apresentação de adiantamento de cliente para a conta de outros passivos ;
- (v) Apresentação do fundo restrito de acordo com as movimentações de entradas e saídas que tiveram efeito de caixa no período, antes a movimentação era apresentada pelo saldo líquido; e
- (vi) Adequação da classificação da provisão de juros sobre mútuo partes relacionadas como parte das atividades operacionais na reconciliação do resultado do exercício. Anteriormente o saldo estava classificado atividade de financiamento.

3 Principais políticas contábeis

As políticas contábeis descritas em detalhes abaixo foram aplicadas de maneira consistente nos exercícios apresentados nessas demonstrações financeiras.

3.1 Consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas abrangem as demonstrações financeiras da Companhia, nas quais são mantidas as seguintes participações acionárias, diretas e indiretas:

		Quantidade de ações possuídas		Participação no capital social (%)	
	País	2020	2019	2020	2019
Distribuidora de Água Camaçari S.A. ("DAC")	Brasil	20.396.249	20.396.249	100,00	100,00

Controlada

Controlada é toda a entidade na qual a Companhia detém o controle da controlada ou "DAC". A controlada é totalmente consolidada a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia. A consolidação é interrompida a partir da data em que a Companhia deixa de ter o controle.

Transações, saldos e ganhos não realizados em transações entre a Companhia e sua controlada são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido. As políticas contábeis da controlada são alteradas, quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas pela Companhia e sua controlada.

3.2 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimento originais de três meses ou menos, e com risco insignificante de mudança de valor.

3.3 Instrumentos financeiros

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias: mensurados ao custo amortizado, mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes

(VJORA) e mensurados ao valor justo por meio do resultado (VJR). A classificação de seus ativos financeiros é feita no reconhecimento inicial e de acordo com a finalidade para a qual foram adquiridos. Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a Companhia não possuía ativos financeiros classificados nas categorias de valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

A Companhia classifica seus passivos financeiros mensurados ao custo amortizado. A classificação depende da finalidade para a qual os passivos financeiros foram assumidos. 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 através do método da taxa efetiva dos juros.

Os principais ativos financeiros reconhecidos pela Companhia são: caixa e equivalentes de caixa, contas a receber, e outros ativos.

Os principais passivos financeiros reconhecidos pela Companhia são: fornecedores, empréstimos e financiamentos, debêntures, e outros passivos.

(i) Desreconhecimento

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando:

- os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram; ou
- transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação em que substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos.

A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga é reconhecida no resultado.

(ii) Compensação

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é reportado no balanço patrimonial quando há um direito legalmente aplicável de compensar os valores reconhecidos e há uma intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

(iii) Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge

Durante os exercícios de 2020 e 2019, a Companhia não contratou operações com instrumentos financeiros derivativos.

3.4 Fundo restritos

Os fundos restritos representam depósitos bancários, tendo sua utilização vinculada ao cumprimento de obrigações contratuais de debêntures e contratos de financiamentos conforme detalha na nota explicativa nº 6.

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020*

3.5 Contas a receber

As contas a receber correspondem aos valores a receber pela prestação de serviços e vendas de mercadorias no decurso normal das atividades da Companhia e de sua controlada. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo, menos os créditos de realização duvidosa, calculados com base na análise dos créditos e registrado no montante considerado pela Administração, suficiente para cobrir perdas esperadas nas contas a receber com base na política adotada da Companhia conforme detalhada na nota explicativa nº 7.

3.6 Investimentos

O investimento da Companhia em sua controlada é avaliado com base no método da equivalência patrimonial, conforme CPC 18 (R2), para fins de demonstrações financeiras da controladora.

Nas demonstrações financeiras individuais, a controlada é contabilizada pelo método de equivalência patrimonial ajustada na proporção dos direitos e obrigações contratuais. Os mesmos ajustes são feitos nas demonstrações financeiras individuais e nas demonstrações consolidadas para chegar ao mesmo resultado e patrimônio líquido atribuível às acionistas da Controladora.

Com base no método da equivalência patrimonial, o investimento na controlada é contabilizado no balanço patrimonial da controladora ao custo, adicionado da mudança após a aquisição da participação societária na controlada.

A participação societária na controlada é apresentada na demonstração do resultado da controladora como equivalência patrimonial, representando o lucro líquido (prejuízo) atribuível aos acionistas da controlada.

Após a aplicação do método da equivalência patrimonial para fins de demonstrações financeiras da controladora, a Companhia determina se é necessário reconhecer perda adicional do valor recuperável sobre o investimento da Companhia em sua controlada. Se assim for, a Companhia calcula este montante da perda por redução ao valor recuperável como sendo a diferença entre o valor recuperável da controlada e o valor contábil e reconhece o montante na demonstração do resultado da controladora.

3.7 Imobilizado

(i) *Reconhecimento e mensuração*

O imobilizado é demonstrado pelo custo histórico líquido da depreciação acumulada e provisão para perda no valor recuperável, quando aplicável. O custo abrange: o preço de aquisição, os encargos financeiros incorridos em financiamentos durante a fase de construção e todos os demais custos (fretes, impostos não recuperáveis, etc.) diretamente relacionados à colocação do ativo em condições de uso.

O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado para seu valor recuperável se o valor contábil do ativo for maior do que seu valor recuperável estimado.

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020*

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação do preço de venda com o valor contábil, líquido de depreciação, e são reconhecidos em “Outras receitas e despesas, líquidas”, na demonstração do resultado.

Os saldos registrados em obras em andamento correspondem aos custos associados ao projeto e construção da infraestrutura, com base na previsão que gerarão benefícios econômicos futuros para a Companhia conforme nota explicativa nº 10.

(ii) Custos subsequentes

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança.

O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

(iii) Depreciação

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados anualmente e ajustados, se apropriado, de forma prospectiva.

A depreciação é calculada usando o método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil estimada. Os métodos de amortização, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado. As vidas úteis estimadas estão divulgadas conforme nota explicativa nº 10.

3.8 Ativos intangíveis e ágio

a. Software

As licenças de *software* adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquiri-los e fazer com que estejam prontos para ser utilizados.

b. Ágio

O ágio é mensurado ao custo, deduzido das perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

(i) Outros ativos intangíveis

Outros ativos intangíveis que são adquiridos pela Companhia e controlada e que têm vidas úteis finitas são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

(ii) Gastos subsequentes

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados ao ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos, incluindo gastos com ágio gerado internamente e marcas e patentes, são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

(iii) Amortização

A amortização é calculada utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens, líquido de seus valores residuais estimados, os métodos de amortização, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

A amortização é geralmente reconhecida no resultado. As vidas úteis estimadas estão divulgadas conforme nota explicativa nº 11. O ágio é ativo sem vida útil definida, não é amortizado, a administração executa e avalia anualmente a recuperabilidade.

3.9 Redução ao valor recuperável (impairment)

(i) Ativos financeiros não derivativos

A Companhia reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre ativos financeiros mensurados ao custo amortizado.

As provisões para perdas com contas a receber de clientes são mensurados a um valor igual a perda de crédito esperada para a vida inteira do instrumento, quando identificado algum risco significativo que impacte a avaliação da administração sobre a perda esperada dos valores a receber a vencer, de acordo com análise individualizada por título ou cliente, são contabilizados provisão para perda.

Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, a Companhia considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica da Companhia.

Com base na experiência real de perda de crédito ao longo dos últimos cinco anos, a Companhia adota as seguintes ações para contabilização da provisão:

A provisão para perdas para ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado é deduzida do valor contábil bruto dos ativos. O valor contábil de um ativo financeiro é baixado quando a Companhia não tem expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte.

A Companhia avalia a perda esperada de crédito de liquidação duvidosa para clientes a luz do CPC 48 - Instrumentos Financeiros, com base em análise individual dos títulos emitidos, recebidos, atrasos no recebimento, perdas efetivas por não recebimento, e estabelece os percentuais de risco de recebimento de acordo com o *aging list*.

O cálculo de provisão adotado é resultado do estudo do comportamento de recebimento dos títulos no período histórico analisado de 3 (três) anos, que reflete a experiência da perda de crédito histórica de seus clientes, capturando a eficiência da política de cobrança adotada pela Companhia no ano de 2020.

(ii) Ativos não financeiros

A Administração revisa anualmente o valor contábil dos ativos não financeiros (exceto estoques e imposto de renda diferido) com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu

valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil ao valor recuperável. No caso do ágio, o valor recuperável é testado anualmente.

O valor recuperável de um ativo ou de determinada Unidade Geradora de Caixa (UGC) é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda. Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC.

Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado. Perdas reconhecidas referentes às UGCs são inicialmente alocadas para redução de qualquer ágio alocado a esta UGC (ou grupo de UGCs), e então para redução do valor contábil dos outros ativos da UGC (ou grupo de UGCs) de forma pro rata.

Uma perda por redução ao valor recuperável relacionada ao ágio não é revertida. Quanto aos demais ativos, as perdas por redução ao valor recuperável são revertidas somente na extensão em que o novo valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

3.10 Benefícios a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são mensuradas em uma base não descontada e são incorridas como despesas conforme o serviço relacionado seja prestado.

O passivo é reconhecido pelo valor esperado a ser pago caso a Companhia tenha uma obrigação legal ou construtiva de pagar esse valor em função de serviço passado prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável. Não há plano de benefícios de longo prazo e/ou benefícios pós emprego.

3.11 Provisões

Uma provisão é reconhecida em função de um evento passado, se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

A Companhia realiza anualmente a análise do saldo da provisão para fechamento e pós-fechamento e monitoramento dos aterros visando minimização dos seus impactos após o seu fechamento. As atividades devem ser executadas, ao longo de um período de 20 anos após o seu fechamento, vide nota explicativa nº 17.

A Companhia possui apenas um aterro em operação para uso interno, ou seja, praticamente todos esses ativos já estavam 100% depreciados, desta forma considera apenas a atualização financeira do passivo.

3.12 Empréstimos, financiamentos e debêntures

São reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na

demonstração do resultado durante o período em que os financiamentos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Os empréstimos, financiamentos e debêntures são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia e sua controlada tenham um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, doze meses após a data do balanço.

3.13 Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio

A distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio para as acionistas da Companhia ou de sua controlada é reconhecida nas demonstrações financeiras ao final do exercício, com base no estatuto social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelas acionistas em Assembleia Geral e Conselho de Administração.

3.14 Reconhecimento da receita

a. Receita de Serviço

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela prestação de serviços, pelas vendas de águas e HCL (ácido clorídrico) no curso normal das atividades da Companhia e sua controlada. A receita é apresentada líquida dos impostos, dos abatimentos e dos descontos, bem como das eliminações dos serviços prestados entre a Companhia e sua controlada.

A Companhia e sua controlada reconhecem as receitas quando sua prestação dos serviços é medida e prestada, sendo mensurados com segurança, com base no boletim de medição, atendendo as obrigações de desempenho definidas em contrato entre a Companhia e respectivos clientes, inseridos conforme serviços prestados relacionados abaixo:

Efluentes

Serviço relativo à coleta, transporte, tratamento por meio de lodos ativados e disposição oceânica dos efluentes industriais das empresas interligadas ao sistema orgânico e inorgânico da Companhia. Para as empresas que não são interligadas, os efluentes são entregues nas instalações da Companhia por meio de caminhões e seguem também para tratamento e disposição ambientalmente adequada.

Sua medição é realizada pelo volume de efluente gerado pelo cliente por meio de instrumentos medidores de vazão e da pesagem líquida dos carregamentos, relacionando com sua respectiva característica qualitativa.

Coprocessamento

Serviço relativo ao recebimento, segregação, trituração, peneiramento, blendagem, transporte para as Cimenteiras (fábrica de cimento) e tratamento térmico em fornos de cliquer.

Incineração de Sólidos

Serviço relativo ao recebimento, segregação, trituração, peneiramento, blendagem, transporte e tratamento térmico no incinerador de sólidos.

Incineração de Líquidos

Serviço relativo ao recebimento e tratamento térmico no incinerador de líquidos.

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
 individuais e consolidadas
 em 31 de dezembro de 2020*

As medições para os serviços de Coprocessamento, Incineração de Sólidos e Líquidos são realizadas através de balança de pesagem de entrada e saída dos veículos, obtendo assim o peso líquido a ser faturado. Especificamente para a empresa Braskem S.A, que se encontra instalada no Polo Industrial de Camaçari (PIC), para o serviço de Incineração de Líquidos, o resíduo líquido (HCS) passa a ser enviado através de uma dutovia, que interliga as duas empresas. Essa medição é feita através de 'kg' na medida em que o resíduo é incinerado.

Gerenciamento Ambiental

Para os serviços de Consultoria a receita é medida conforme contrato assinado com os clientes. Para os serviços de Monitoramento de Recursos Hídricos e Monitoramento da Qualidade do Ar as empresas instaladas na Poligonal do Polo Industrial de Camaçari (PIC), as quais estão submetidas aos condicionantes da Licença de operação do PIC através da Portaria INEMA nº 16.507/18, e fazem parte dos Programas de Monitoramento de Recursos Hídricos e Monitoramento da Qualidade do Ar, os percentuais de contribuição nos rateios dos programas são definidos com base nos critérios estabelecidos em cada programa e aprovados em reunião no âmbito do COFIC.

Os valores estipulados para execução dos Programas de Monitoramento são submetidos e aprovados anualmente em reunião realizada no Comitê de Fomento Industrial do Polo de Camaçari (COFIC) com a participação dos Clientes.

b. Receita de venda

A receita de venda compreende a venda de águas e HCL (ácido clorídrico), reconhecida conforme descrição abaixo:

Água

A receita compreende o valor justo relativo à captação e tratamento da água bruta e a distribuição das utilidades: água clarificada, desmineralizada, potável e industrial conforme especificação estabelecida. As utilidades são distribuídas pela companhia via tubovia para as empresas interligadas ao seu sistema. A receita é apresentada líquida dos impostos, dos abatimentos e dos descontos.

A Companhia reconhece a receita quando mensura o consumo (m³) dos clientes por meio de instrumentos medidores de volume e relaciona aos preços unitários (R\$/m³) de cada cliente. O valor pode ser apurado com segurança, devido ao acompanhamento das leituras programadas pela Companhia na presença do cliente e a verificação, calibração e validação dos instrumentos medidores de volume de forma periódica.

HCL

A receita de HCL (ácido clorídrico) é reconhecida conforme medições que são realizadas através da balança de pesagem de entrada e saída dos veículos, tendo assim o peso líquido a ser faturado.

c. Receita não faturada

A Companhia registra as receitas ainda não faturadas, porém incorridas, cujo serviço/venda foi prestado/comercializado, mas ainda não foi faturado até o final de cada período. Essas receitas são contabilizadas na data da prestação do serviço/venda de mercadorias, como contas a receber de clientes a faturar, com base em especificações de cada venda, de forma que as receitas se contraponham aos custos em sua correta competência.

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020*

A receita operacional das atividades é medida pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber. A receita de venda é reconhecida quando existe evidência convincente de que (i) os riscos e benefícios mais significativos inerentes foram transferidos para o cliente, (ii) for provável que os benefícios econômicos financeiros fluirão para a Companhia, (iii) os custos associados podem ser estimada de maneira confiável, e (iv) o valor da receita operacional possa ser mensurado de maneira confiável.

3.15 Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras da Companhia compreendem:

- receita de juros;
- despesas de juros;
- ganhos/perdas líquidos de variação cambial sobre ativos e passivos financeiros; e

A receita e a despesa de juros são reconhecidas no resultado pelo método dos juros efetivos

3.16 Imposto de Renda e Contribuição Social correntes e diferidos

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real. A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado.

Despesa de imposto de renda e contribuição social diferidos

O Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos são calculados sobre os prejuízos fiscais do Imposto de Renda, base negativa de contribuição social e adições ou exclusões temporárias. Esses tributos são calculados com base nas leis tributárias vigentes na data do balanço.

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 usados para fins de tributação.

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

Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferido é reconhecido pelas diferenças temporárias dedutíveis não utilizadas quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estejam disponíveis e contra os quais serão utilizados. Ativos de imposto de renda e contribuição social diferido são revisados a cada data de relatório e serão reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável.

Com base em projeções de resultados futuros, elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários que podem sofrer alterações, os tributos diferidos ativos são reconhecidos por ser provável que o lucro futuro tributável será compensado com os saldos de prejuízos fiscais e base negativa acumulados.

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020*

No que tange ao diferido passivo, a administração da Companhia reconheceu os encargos tributários incidentes sobre a reserva de reavaliação em 31 de dezembro de 2008, em contrapartida da reserva de reavaliação no patrimônio líquido, e desde essa data, vem realizando a reserva, conforme realização dos ativos reavaliados. A companhia registrou ainda imposto de renda e contribuição social diferidos sobre saldo de diferenças temporárias e ajustes decorrentes da aplicação da Lei 11.638, (nota explicativa nº 15).

3.17 CPC 06 (R02) / IFRS 16 – Arrendamentos

No exercício de 2020 e 2019, a Administração avaliou seus contratos de arrendamento e não identificou nenhum contrato que se enquadrasse nos parâmetros definidos pelo CPC 06 (R02)/IFRS 16.

3.18 IFRIC 23 – Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro (ICPC 22 - Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro)

A interpretação estabelece requisitos de reconhecimento e mensuração em situações onde a Companhia tenha definido durante o processo de apuração dos impostos sobre o lucro (imposto de renda e contribuição social) a utilização de tratamentos fiscais que podem se enquadrar como incertos e que, por isso, podem ser questionados pela autoridade fiscal. A Companhia não identificou impactos nas demonstrações financeiras.

4 Gestão de risco financeiro

4.1 Fatores de risco financeiro

Considerações gerais

A Companhia participa em operações envolvendo instrumentos financeiros, incluindo caixa e equivalentes de caixa, contas a receber, fundos restritos, partes relacionadas, fornecedores, financiamentos e debêntures.

Os instrumentos financeiros operados pela Companhia têm como objetivo administrar a disponibilidade financeira de suas operações. A administração dos riscos envolvidos nessas operações é feita através de mecanismos do mercado financeiro que buscam minimizar a exposição dos ativos e passivos da Companhia, protegendo a rentabilidade do seu patrimônio.

Adicionalmente, a Companhia não participou de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos (especulativos e não especulativos) durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019.

a. Risco de crédito

A política da Companhia e de sua controlada considera o nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. São adotados procedimentos a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber.

A Companhia e sua controlada possuem caixa e equivalentes de caixa, e fundos restritos, somente em bancos considerados de primeira linha.

A Companhia e sua controlada possuem créditos de liquidação duvidosa, no montante de R\$ 11.641 (2019 – R\$ 10.888), para fazer face aos riscos de crédito (nota explicativa nº 7).

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020*

A exposição máxima ao risco de crédito na data de apresentação do relatório é o valor contábil dos títulos classificados como equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, fundos restritos e contas a receber na data do balanço (notas explicativas 5, 6 e 7).

b. Risco de liquidez

Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área de tesouraria. A Companhia possui uma metodologia de cálculo para determinação de um caixa mínimo “visão mês” (horizonte de 30 dias) que tem por objetivo de garantir liquidez para cumprimento das obrigações do próximo mês e que mantenha a liquidez em eventuais momentos de crise.

Em 2020, a Companhia e sua controlada mantêm em conjunto um caixa e equivalentes de caixa de R\$ 76.504 (2019 – R\$ 62.923).

A seguir, divulgação do quadro que são os fluxos de caixa não descontados contratados:

	Controladora			Consolidado		
	Fluxo de caixa contratual	1 - 2 anos	2 - 5 anos	Fluxo de caixa contratual	1 - 2 anos	2 - 5 anos
Passivos financeiros						
Fornecedores	11.697	11.697	-	18.640	18.640	-
Empréstimos e Financiamentos	3.611	1.384	2.227	9.400	5.058	4.342
Debêntures	65.292	28.822	36.470	280.492	132.334	148.159
	<u>80.600</u>	<u>41.903</u>	<u>38.697</u>	<u>308.532</u>	<u>156.032</u>	<u>152.501</u>

4.2 Instrumentos financeiros por categoria

Os instrumentos financeiros da Companhia e de sua controlada são classificados da seguinte forma:

		Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
Ativo					
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	22.076	5.633	76.504	62.923
Aplicação financeira	Ativos financeiros não-mensurados ao valor justo	-	-	18.484	-
Fundos restritos	Ativos financeiros não-mensurados ao valor justo	2.501	2.946	15.564	9.708
Contas a receber	Custo amortizado	40.652	44.013	54.250	61.423
		65.229	52.592	164.802	134.054
Passivo					
Fornecedores	Custo amortizado	(11.697)	(8.159)	(18.640)	(13.069)
Empréstimos e Financiamentos	Custo amortizado	(3.847)	(3.916)	(9.042)	(10.598)
Debêntures	Custo amortizado	(59.107)	(71.575)	(236.539)	(274.567)
		(74.651)	(83.650)	(264.581)	(298.234)

4.3 Análise de sensibilidade – taxa de juros

Na data de encerramento do exercício, a Administração estimou cenários para as taxas de juros sobre as quais a Companhia está exposta. A administração considerou cenários positivos e negativos com variação de 25% (cenário I) e 50% (cenário II).

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020*

Controladora				
Indicadores	Exposição	Projeção	Cenário I (25%)	Cenário II (50%)
Ativo	19.068	-	-	-
Aplicações financeiras				
CDI (i)	19.068	4,06%	5,08% / 3,05%	6,09% / 2,03%
Impacto valorização	-	774	969	1.161
Impacto desvalorização	-	-	582	387
Indicadores	Exposição	Projeção	Cenário I (25%)	Cenário II (50%)
Passivo	3.487	-	-	-
Empréstimos e financiamentos				
IPCA (i)	3.487	4,88%	6,10% / 3,66%	7,32% / 2,44%
Impacto valorização	-	170	213	255
Impacto desvalorização	-	-	128	85
Debêntures				
CDI (i)	59.431	4,06%	5,08% / 3,05%	6,09% / 2,03%
Impacto valorização	-	2.413	3.019	3.619
Impacto desvalorização	-	-	1.813	1.206
Consolidado				
Indicadores	Exposição	Cenário atual	Cenário I (25%)	Cenário II (50%)
Ativo	89.876	-	-	-
Aplicações financeiras				
CDI (i)	89.876	4,06%	5,08% / 3,05%	6,09% / 2,03%
Impacto valorização	-	3.649	4.566	5.473
Impacto desvalorização	-	-	2.741	1.824
Indicadores	Exposição	Cenário atual	Cenário I (25%)	Cenário II (50%)
Passivo	182.456	-	-	-
Empréstimos e financiamentos				
IPCA (i)	5.640	4,88%	6,10% / 3,66%	7,32% / 2,44%
Impacto valorização	-	275	344	413
Impacto desvalorização	-	-	206	138
Debêntures				
CDI (i)	59.431	4,06%	5,08% / 3,05%	6,09% / 2,03%
Impacto valorização	-	2.413	3.019	3.619
Impacto desvalorização	-	-	1.813	1.206
IPCA (i)	117.385	4,88%	6,10% / 3,66%	7,32% / 2,44%
Impacto valorização	0	5.728	7.160	8.593
Impacto desvalorização			4.296	2.864

(i) Projeção para o exercício de 2021. Fonte: Inteligência de mercado/fiscal

5 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Fundo fixo	4	3	4	3
Bancos conta movimento	3.004	3.333	5.108	3.691
Aplicações financeiras (i)	19.068	2.297	71.392	59.229
	22.076	5.633	76.504	62.923

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020*

- (i) O saldo de aplicações financeiras está representado por aplicações financeiras de renda fixa de liquidez imediata, Certificados de Depósitos Bancários (“CDB”) e operações compromissadas com bancos de primeira linha sendo a remuneração relacionada a uma variação média de 101 % dos Certificados de Depósito Interbancário (“CDI”) (2019 em 100 % do CDI).

6 Fundos restritos

Os fundos restritos são vinculados ao cumprimento de obrigações contratuais de debêntures e financiamentos.

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
CDB	2.334	2.778	15.292	9.429
Fundo Investimentos	167	168	272	279
	<u>2.501</u>	<u>2.946</u>	<u>15.564</u>	<u>9.708</u>

Movimentação do saldo fundos restritos vinculadas ao longo do exercício

	Controladora			
Modalidade de garantia	2019	Entradas	Saídas	2020
CDB	2.778	2.708	(3.152)	2.334
Fundo Investimento	168	-	(1)	167
	<u>2.946</u>	<u>2.708</u>	<u>(3.153)</u>	<u>2.501</u>
	Consolidado			
Modalidade de garantia	2019	Entradas	Saídas	2020
CDB	9.429	10.331	(4.468)	15.292
Fundo Investimento	279	-	(7)	272
	<u>9.708</u>	<u>10.331</u>	<u>(4.475)</u>	<u>15.564</u>

Como cumprimento às obrigações previstas nas debêntures, é mantido o valor correspondente 200% do serviço da dívida. Para garantia aos financiamentos, é assegurado o valor mínimo de 5% sobre o saldo devedor.

7 Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Contas a receber de clientes				
Clientes privados e públicos	23.836	39.199	24.188	39.950
Partes relacionadas (nota 16)	28.226	15.692	41.703	32.361
Provisão para crédito de liquidação duvidosa - PCLD	(11.410)	(10.878)	(11.641)	(10.888)
	<u>40.652</u>	<u>44.013</u>	<u>54.250</u>	<u>61.423</u>

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020*

A análise de vencimentos dessas contas a receber está apresentada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
A vencer	26.904	17.031	40.256	26.902
Até 30 dias	2.228	2.089	2.472	9.628
De 31 a 60 dias	1.015	1.099	1.015	1.099
De 61 a 90 dias	105	167	108	168
De 91 a 180 dias	276	323	494	328
Acima 181 dias	11.584	11.894	11.596	11.898
Valores a faturar (a)	9.950	22.288	9.950	22.288
Contas a receber de clientes	52.062	54.891	65.891	72.311
PCLD (b)	(11.410)	(10.878)	(11.641)	(10.888)
Total	40.652	44.013	54.250	61.423

- (a) Corresponde aos serviços prestados, mas não faturada para os seus clientes, o seu faturamento é efetuado tomando como base os ciclos de medição definidos em contrato, que em alguns casos sucedem ao período de encerramento contábil, e são efetuados no mês subsequente.
- (b) O cálculo de provisão adotado é resultado do estudo do comportamento de recebimento dos títulos no período histórico analisado de 3 (três) anos, que reflete a experiência da perda de crédito histórica de seus clientes em cerca de 1,38%.

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Saldo Inicial	(10.878)	(11.185)	(10.888)	(11.635)
(-) Provisões para créditos de liquidação duvidosa	(908)	(988)	(1.303)	(1.161)
(+) Contas receber baixadas por recebimento	376	1.295	550	1.908
Saldo final	(11.410)	(10.878)	(11.641)	(10.888)

8 Tributos a recuperar (reapresentados e não auditados)

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
				(reapresentado)
Imposto sobre serviços	407	399	407	399
Imposto de renda	1.649	1.956	2.767	2.688
Contribuição social	1.113	924	1.442	998
PIS e COFINS	196	196	199	6.056
ICMS	11	10	931	1.165
Outros	141	241	228	319
	3.517	3.726	5.974	11.625
Circulante	3.517	3.726	5.805	11.456
Não circulante	-	-	169	169

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020*

9 Investimentos (Reapresentados e não auditados)

a. Resumo das informações financeiras de controlada

O quadro a seguir apresenta o resumo das informações financeiras individuais (estatutárias) da controlada:

	% de participação	Ativo circulante	Passivo circulante	Ativo não circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido	Receita líquida de serviços e vendas	2019 (reapresentado) Resultado do exercício
DAC	100	86.500	54.662	247.915	174.015	105.738	134.399	32.051

	% de participação	Ativo circulante	Passivo circulante	Ativo não circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido	Receita líquida de serviços e vendas	2020 Resultado do exercício
DAC	100	92.992	64.490	236.880	139.066	126.316	134.752	26.203

b. Movimentação do investimento - controladora (reapresentados e não auditados)

	Saldo em 31/12/2018	Dividendos	Equivalência patrimonial	Amortização	Saldo em 31/12/2019 (Reapresentados e não auditados)
DAC	88.556	(14.870)	32.051	-	105.737
Mais Valia - Imobilizado	43.514	-	-	(6.849)	36.665
Mais Valia - Contratos com Clientes	46.664	-	-	(1.611)	45.053
Mais Valia - Fornecimento de Energia	43.466	-	-	(1.500)	41.966
Mais Valia - Captação de Água	83.162	-	-	(1.848)	81.314
Ágio	162.114	-	-	-	162.114
	<u>467.476</u>	<u>(14.870)</u>	<u>32.051</u>	<u>(11.808)</u>	<u>472.849</u>

	Saldo em 31/12/2019	Dividendos	Equivalência patrimonial	Amortização	Saldo em 31/12/2020
DAC	105.737	(5.625)	26.203	-	126.315
Mais Valia - Imobilizado	36.665	-	-	(6.850)	29.815
Mais Valia - Contratos com Clientes	45.053	-	-	(1.611)	43.442
Mais Valia - Fornecimento de Energia	41.966	-	-	(1.500)	40.466
Mais Valia - Captação de Água	81.314	-	-	(1.849)	79.465
Ágio	162.114	-	-	-	162.114
	<u>472.849</u>	<u>(5.625)</u>	<u>26.203</u>	<u>(11.810)</u>	<u>481.617</u>

10 Imobilizado

Controladora										
	Terrenos	Equipamentos de informática	Máquinas e equipamentos(i)	Edificações e benfeitorias	Móveis e utensílios	Tubulações	Obras em andamento(ii)	Poços	Outros(iii)	Total
Custo de aquisição										
Saldos iniciais em 1º de janeiro de 2019	13.857	4.471	177.132	128.999	4.875	118.788	14.824	3.676	60.842	527.464
Adições	-	759 (191)	2.197 (332)	- (8)	118 (23)	-	31.511 (320)	-	1.820 (1.627)	36.405 (2.501)
Baixas	-	-	719	832	-	240	(1.986)	(96)	99	-
Saldos finais em 31 de dezembro de 2019	13.857	5.039	179.716	129.823	4.970	119.028	44.029	3.772	63.413	561.368
Depreciação										
Saldos iniciais em 1º de janeiro de 2019	-	(3.987)	(133.857)	(60.938)	(3.882)	(80.764)	-	(2.807)	(43.433)	(329.668)
Depreciação	-	(206)	(7.579)	(4.216)	(271)	(3.986)	-	(62)	(1.294)	(17.614)
Baixas	-	167	283	8	22	-	-	-	89	569
Saldos finais em 31 de dezembro de 2019	-	(4.026)	(141.153)	(65.146)	(4.131)	(84.750)	-	(2.869)	(44.638)	(346.713)
Valor contábil líquido	13.857	1.013	38.563	64.677	839	34.278	44.029	903	16.496	214.655
Custo de aquisição										
Saldos iniciais em 1º de janeiro de 2020	13.857	5.039	179.716	129.823	4.970	119.028	44.029	3.772	61.134	561.368
Adições	-	1.090 (10)	2.094 (5.461)	166 (2.358)	275 (82)	- (159)	12.625 (8.027)	- (124)	2.117 (1.908)	18.367 (18.129)
Baixas	-	-	17.450	879	9	-	(18.448)	-	110	-
Saldos finais em 31 de dezembro de 2020	13.857	6.119	193.799	128.510	5.172	118.869	30.179	3.648	61.453	561.606
Depreciação										
Saldos iniciais em 1º de janeiro de 2020	-	(4.026)	(141.153)	(65.146)	(4.131)	(84.750)	-	(2.869)	(44.638)	(346.713)
Depreciação	-	(326)	(7.553)	(4.017)	(244)	(3.360)	-	(62)	(1.486)	(17.048)
Baixas	-	10	3.280	2.078	82	22	-	124	282	5.878
Saldos finais em 31 de dezembro de 2020	-	-	1	-	-	-	-	-	(1)	-
Valor contábil líquido	13.857	1.777	48.374	61.425	879	30.781	30.179	841	15.610	203.723
Vida útil (anos)	-	5	2 a 50	3 a 50	4 a 10	10 a 33	-	10 a 20	2 a 50	-

Consolidado										
	Terrenos	Equipamentos de informática	Máquinas e equipamentos(i)	Edificações e benfeitorias	Móveis e utensílios	Tubulações	Obras em andamento (ii)	Poços	Outros(iii)	Total
Custo de aquisição										
Saldos iniciais em 1º de janeiro de 2019	14.937	4.702	296.225	232.808	5.356	143.122	30.332	18.940	61.598	808.020
Adições	-	832	2.787	-	178	-	41.132	-	1.864	46.793
Baixas	-	(191)	(379)	(8)	(23)	-	(356)	-	(1.649)	(2.606)
Transferências	-	-	2.644	1.173	(1)	2.520	(6.852)	96	420	-
Saldos finais em 31 de dezembro de 2019	14.937	5.343	301.277	233.973	5.510	145.642	64.256	19.036	62.233	852.207
Depreciação										
Saldos iniciais em 1º de janeiro de 2019	-	(4.055)	(186.310)	(112.894)	(4.010)	(82.184)	-	(4.102)	(43.768)	(437.323)
Depreciação	-	(257)	(19.281)	(11.667)	(321)	(5.176)	-	(887)	(1.461)	(39.050)
Baixas	-	167	462	8	22	5	-	-	89	753
Saldos finais em 31 de dezembro de 2019	-	(4.145)	(205.129)	(124.553)	(4.309)	(87.355)	-	(4.989)	(45.140)	(475.620)
Valor contábil líquido	14.937	1.198	96.148	109.420	1.201	58.287	64.256	14.047	17.093	376.587
Custo de aquisição										
Saldos iniciais em 1º de janeiro de 2020	14.937	5.343	301.277	233.973	5.510	145.642	64.256	19.036	62.233	852.207
Adições	-	1.090	2.780	166	350	-	19.642	-	2.381	26.409
Baixas	-	(10)	(5.461)	(2.358)	(82)	(159)	(8.027)	(124)	(1.943)	(18.164)
Transferências	-	-	17.920	879	9	1.845	(21.315)	421	241	-
Saldos finais em 31 de dezembro de 2020	14.937	6.423	316.516	232.660	5.787	147.328	54.556	19.333	62.912	860.452
Depreciação										
Saldos iniciais em 1º de janeiro de 2020	-	(4.145)	(205.129)	(124.553)	(4.309)	(87.355)	-	(4.989)	(45.140)	(475.620)
Depreciação	-	(384)	(19.206)	(11.467)	(302)	(4.760)	-	(943)	(1.617)	(38.679)
Baixas	-	10	3.280	2.078	82	22	-	124	282	5.878
Transferências	-	-	1	-	-	-	-	-	(1)	-
Saldos finais em 31 de dezembro de 2020	-	(4.519)	(221.054)	(133.942)	(4.529)	(92.093)	-	(5.808)	(46.476)	(508.421)
Valor contábil líquido	14.937	1.904	95.462	98.718	1.258	55.235	54.556	13.525	16.436	352.031
Vida útil (anos)	-	5	2 a 50	3 a 50	4 a 10	10 a 33	-	5 a 15	2 a 50	-

(i) Máquinas e Equipamentos envolve todo o conjunto dessa natureza utilizado no processo da empresa dentre eles estão os motor, rotores, bombas, filtros, painéis, transformadores, válvulas etc;

(ii)

As obras em andamento referem-se, substancialmente, aos montantes registrados:

Na Companhia no valor de R\$ 30.561, referente a aquisição do novo anel de grafite e resfriador para o Quencher T-420 do Inc. de Líquidos, aquisições de materiais e serviços para a recuperação do sistema de armazenamento e carregamento de HCl 18%, materiais e serviço de construção civil para Adequação do S.A.O (Separador de Areia e Óleo), com expectativas de conclusão prevista ao longo do exercício de 2021, com exceção dos projetos em fase inicial;

Na controlada DAC no valor de R\$ 24.375, referente a aquisições de materiais para revitalização do Núcleo de Bombeio II, a construção do novo Header AD Tubovia Hidrogênio Sul, recuperação e adequação de edificações da DAC, com expectativas de conclusão prevista ao longo do exercício de 2021, com exceção dos projetos em fase inicial.

(iii)

Outros corresponde a:

CE/TREL: Adiantamento Imobilizado (R\$ 228), Barragens e Canais (R\$ 1.235), Instalações (R\$ 13.290), Veículos (R\$ 857) que tem seu saldo líquido no ano de 2020;

DAC: Adiantamento Imobilizado (R\$ 309), Instalações (R\$ 513) e Veículos (R\$ 4) que tem seu saldo líquido no ano de 2020;

A Companhia não identificou trigger de *impairment* sobre o ativo imobilizado em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

11 Intangível

Controladora (reapresentado)			
	Softwares	Intangível em formação (i)	Total
Custo de aquisição			
Saldo inicial em 1º janeiro de 2019	8.631		8.631
Adições	239		239
Baixas	(4)		(4)
Saldo final em 31 de dezembro de 2019	8.866		8.866
Amortização			
Saldo inicial em 1º janeiro de 2019	(8.236)		(8.236)
Amortização	(117)		(117)
Baixas	4		4
Saldo final em 31 de dezembro de 2019	(8.349)		(8.349)
Valor contábil líquido	517		517
Custo de aquisição			
Saldo inicial em 1º janeiro de 2020	8.866		8.866
Adições		66	66
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	8.866	66	8.932
Amortização			
Saldo inicial em 1º janeiro de 2020	(8.349)		(8.349)
Amortização	(151)		(151)
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	(8.500)		(8.500)
Valor contábil líquido	366	66	432
Vida útil (anos)		5	

	Consolidado				
	Ágio (ii)	Carteira de clientes (iii)	Direitos de uso (iv)	Softwares	Intangível em formação (i)
Custo de aquisição					
Saldos iniciais em 1º de janeiro de 2019	162.114	56.320	144.862	9.077	372.373
Adições	-	-	-	239	239
Baixas	-	-	-	(4)	(4)
Saldos finais em 31 de dezembro de 2019	162.114	56.320	144.862	9.312	372.608
Amortização					
Saldos iniciais em 1º de janeiro de 2019	-	(9.656)	(18.234)	(8.351)	(36.241)
Amortização	-	(1.611)	(3.348)	(204)	(5.163)
Baixas	-	-	-	4	4
Saldos finais em 31 de dezembro de 2019	-	(11.267)	(21.582)	(8.551)	(41.400)
Valor contábil líquido	162.114	45.053	123.280	761	331.208
Custo de aquisição					
Saldos iniciais em 1º de janeiro de 2020	162.114	56.320	144.862	9.312	372.608
Adições	-	-	-	-	66
Saldos finais em 31 de dezembro de 2020	162.114	56.320	144.862	9.312	372.674
Amortização					
Saldos iniciais em 1º de janeiro de 2020	-	(11.267)	(21.582)	(8.551)	(41.400)
Amortização	-	(1.611)	(3.349)	(237)	(5.196)
Saldos finais em 31 de dezembro de 2020	-	(12.878)	(24.931)	(8.788)	(46.596)
Valor contábil líquido	162.114	43.442	119.931	524	326.077
Vida útil (anos)	-	35	35 e 50	5	-

- (i) O Valor de R\$ 66 se refere à atualização do software "Sistema de Inventário de Emissões" (SIEA) para atendimento a LO 16.507 do INEMA
- (ii) Companhia mantém registrado ágio de renabilidade futura como resultado da combinação de negócios, realizada em 2013, referente a aquisição da DAC no valor de R\$ 162.114
- (iii) Os saldos referem-se a valores de intangíveis com vida útil indefinida identificados quando da aquisição da controlada DAC.
- O ágio e os intangíveis e com vida útil indefinida são submetidos anualmente a teste de recuperabilidade. Para as datas bases 31 de dezembro de 2020 e 2019 não foi identificado qualquer necessidade de provisão para recuperabilidade dos ativos em questão.

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020*

(ii) Impairment – ágio e intangíveis

Os saldos do ágio e intangíveis com vida útil indefinida oriundos de combinação de negócios são testados anualmente para fins de mensuração da recuperabilidade. Esses testes são fundamentados na projeção de geração de caixa em cada, extraída do plano de negócios de 5 anos da Companhia. Também é calculada perpetuidade com base na visão de longo prazo e sem considerar crescimento em termos reais para esse cálculo. Os fluxos de caixa bem como a perpetuidade são trazidos a valor presente por uma taxa de desconto baseada no Custo Médio Ponderado de Capital (“WACC”).

As principais premissas utilizadas para a projeção de fluxo de caixa estão relacionadas a projeção de indicadores macroeconômicos, preços e demanda local. Os indicadores macroeconômicos são fornecidos por uma consultoria de grande reconhecimento de mercado e englobam itens tais como: taxas de inflação, taxas de juros, dentre outras.

Em dezembro de 2020 a Cetrel realizou teste de *impairment* através do método do valor em uso (fluxo de caixa descontado), conforme a seguir demonstrado:

	Ágios alocados	Fluxo de caixa (FC) (i)	Resultado
DAC	162.114	525.319	363.204

(i) O WACC utilizado foi de 10,49% a.a.

Alteração requerida para o valor contábil ser igual ao valor recuperável:

	+0,5%a.a. na taxa de desconto	-0,5%a.a. na perpetuidade
DAC	5.324	6.386

A Companhia avaliou a recuperabilidade do ágio, em 31 de dezembro de 2020 e 2019 e concluiu não ser necessário a constituição de provisão para *impairment*.

(iii) Carteira de clientes

As relações contratuais com clientes, adquiridas em uma combinação de negócios, são reconhecidas pelo valor justo na data da aquisição, sendo que a amortização ocorre linearmente. As relações contratuais com clientes têm vida útil finita e são contabilizadas pelo seu valor justo de aquisição menos a amortização acumulada e reduzidos por *impairment*, se necessário

(iv) Direitos de uso

O direito de uso refere-se à exploração do contrato privado firmado entre a Companhia e sua controlada e o cliente, e são amortizados de acordo com a sua vida útil estimada.

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020*

12 Empréstimos, financiamentos e debêntures

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
Empréstimos e financiamentos	12.1	3.487	3.916	9.042	10.598
Debêntures	12.2	59.107	71.575	236.539	274.567
		62.594	75.491	245.581	285.165
Circulante		13.344	13.216	57.265	48.875
Não circulante		49.250	62.275	188.316	236.290

12.1 Empréstimos e financiamentos

a. Composição

Unidade	Instituição financeira	Modalidade e encargos financeiros anuais	Vencimentos	Controladora		Consolidado	
				2020	2019	2020	2019
Cetrel	Caterpillar	6% a.a + TJLP	abr/21	-	324	-	324
Cetrel	Caterpillar	19,1384 %a.a	jul/21	-	237	-	237
Cetrel	BNB (i)	2,78% a.a + IPCA	jun/27	3.487	3.355	3.487	3.355
DAC	CEF (ii)	3,5%a.a	jun/23	-	-	3.418	4.476
DAC	BNB (iii)	2,78% a.a + IPCA	dez/24	-	-	2.153	2.227
(-) Custos de transação				-	-	(16)	(21)
				3.487	3.916	9.042	10.598
Total de empréstimos curto prazo				907	696	2.834	2.214
(-) Custos de transação				-	-	(5)	(5)
Circulante				907	696	2.829	2.209
Total de empréstimos longo prazo				2.580	3.220	6.224	8.405
(-) Custos de transação				-	-	(11)	(16)
Não circulante				2.580	3.220	6.213	8.389
				3.487	3.916	9.042	10.598

- (i) Financiamento obtido com o Banco do Nordeste do Brasil (“BNB”), no valor total de R\$ 3.334, provido com recursos do Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste (FNE), destinado à aquisição e instalação de equipamentos para a planta industrial. Esse financiamento é garantido por carta de fiança e bloqueio de conta corrente e vencerão em junho de 2027;
- (ii) Financiamento obtido com a Caixa Econômica Federal (CEF), no valor de R\$ 8.355 destinados a aquisição de equipamentos necessários para modernização dos processos e da infraestrutura de captação, tratamento e distribuição de água para fins industriais. O contrato é garantido por carta de fiança e vencerão em dezembro de 2023; e
- (iii) Financiamentos obtidos com o Banco do Nordeste do Brasil (“BNB”), no valor total de R\$ 2.218, providos com recursos do Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste (FNE), destinados à aquisição e instalação de equipamentos para a planta industrial. Esses financiamentos vencerão em dezembro de 2024 e são garantidos por carta de fiança e bloqueio de conta corrente.

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020*

b. Movimentação

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Saldos nos inícios dos exercícios	3.916	4.785	10.598	10.259
(+) Adição de principal	-	3.334	-	5.552
(+) Adição de juros	82	293	362	593
(-) Amortização de principal	(300)	(4.240)	(1.503)	(5.263)
(-) Amortização de juros	(211)	(263)	(420)	(555)
(+) Custo de transação	-	7	5	12
Saldos nos finais dos exercícios	3.487	3.916	9.042	10.598

c. Prazo de vencimento

O montante classificado como não circulante tem a seguinte composição por vencimento:

	2020	
	Controladora	Consolidado
2022	476	2.050
2023	476	2.092
2024	476	930
2025	476	476
2026	476	476
2027	200	200
	2.580	6.224
(-) Custo de transação	-	(11)
Saldo no final do exercício	2.580	6.213

d. Garantias

A Companhia e sua controlada concederam garantias para parte de seus financiamentos nas seguintes modalidades: carta de fiança, bloqueio de conta corrente (fundo restrito) e alienação fiduciária de equipamentos. Os contratos não apresentam covenants financeiros relacionados. Todas as cláusulas restritivas referentes a *covenants* não financeiros, são monitoradas pela administração, e estão integralmente cumpridas em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020*

12.2 Debêntures

a. Composição

Unidade	Emissão	Custo	Vencimento	Controladora		Consolidada	
				2020	2019	2020	2019
DAC (a)	mar/13	IPCA + 6%	mar/25	-	-	177.890	203.559
Cetrel (a)	set/13	126,5% do CDI	set/25	59.432	72.035	59.432	72.035
(-) Custos de transação				(325)	(460)	(783)	(1.027)
				59.107	71.575	236.539	274.567
Total de debêntures curto prazo				12.552	12.655	54.660	46.910
(-) Custos de transação				(115)	(135)	(224)	(244)
Circulante				12.437	12.520	54.436	46.666
Total de debêntures longo prazo				46.880	59.380	182.662	228.684
(-) Custos de transação				(210)	(325)	(559)	(783)
Não circulante				46.670	59.055	182.103	227.901
				59.107	71.575	236.539	274.567

(a) Debêntures simples, série única, não conversível em ações.

b. Movimentação

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Saldos nos inícios dos exercícios	71.575	84.003	274.567	294.509
(+) Adição de juros	2.295	5.770	22.143	25.408
(-) Amortização de principal	(12.499)	(12.499)	(35.891)	(23.124)
(-) Amortização de juros	(2.400)	(5.851)	(24.525)	(22.487)
(+) Custo de transação	136	152	245	261
Saldos nos finais dos exercícios	59.107	71.575	236.539	274.567

c. Prazo de vencimento

O montante classificado como não circulante tem a seguinte composição por vencimento:

	2020	
	Controladora	Consolidado
2022	12.408	53.508
2023	12.431	53.529
2024	12.459	53.557
2025	9.582	22.068
	46.880	182.662
(-) Custo de transação	(210)	(559)
Saldos nos finais dos exercícios	46.670	182.103

d. Garantia

A Companhia e sua controlada celebraram contratos de cessão fiduciária de direitos creditórios com manutenção de Contas Vinculadas conforme termos previstos nos instrumentos de cessão.

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020*

e. Cláusulas contratuais restritivas - Covenants

A Companhia e sua controlada possuem em seus contratos de empréstimos e escrituras de emissão de debêntures, cláusulas restritivas que obrigam o cumprimento de garantias especiais.

A consequência para o não cumprimento desses compromissos é a possibilidade de antecipação do vencimento da dívida.

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a Companhia e sua controlada cumpriram as cláusulas restritivas relativas aos referidos financiamentos e debêntures.

Todas as cláusulas restritivas referentes a *covenants* não financeiros, são monitoradas pela administração, e estão integralmente cumpridas em 31 de dezembro de 2020 e 2019

13 Tributos a pagar

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019 Reapresentados e não auditados	2020	2019 Reapresentados e não auditados
IRRF retido de terceiros	71	54	90	74
PIS/COFINS/CSLL retido de terceiros	106	240	152	342
INSS retido de terceiros	399	300	561	465
ISS retido de terceiros	247	134	341	219
PIS e COFINS a recolher	2.365	2.423	2.480	2.797
ICMS a recolher	398	811	1.373	2.382
ISS a recolher	189	220	189	220
Outros impostos	835	952	835	952
	4.610	5.134	6.021	7.451
Circulante	4.610	5.134	6.021	7.451
Não circulante	-	-	-	-

14 Provisões para contingências

a. Depósitos judiciais

	Ativo não circulante		
	Controladora / Consolidado		
	Depósitos tributários e previdenciário(i)	Depósitos trabalhistas (ii)	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2018	8.570	2.354	10.924
(+) Provisões (incluindo juros e atualização monetária)	204	-	204
(-) Reduções decorrentes de remensuração e valores estornados	-	(273)	(273)
(-) Diminuição decorrentes de desbloqueio de pagamentos	-	(30)	(30)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	8.774	2.051	10.825
(-) Compensações com as contingências	(3.638)	(1.943)	(5.581)
Saldo líquido dos depósitos judiciais	5.136	108	5.244

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020*

(+) Provisões (incluindo juros e atualização monetária)	66	-	66
(-) Reduções decorrentes de remensuração e valores estornados	-	(20)	(20)
(-) Diminuição decorrentes de desbloqueio de pagamentos	-	(100)	(100)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	8.840	1.931	10.771
(-) Compensações com as contingências	(3.636)	(1.823)	(5.459)
Saldo líquido dos depósitos judiciais	5.204	108	5.312

A Companhia questiona judicialmente a legalidade da cobrança de determinados impostos e contribuições incidentes sobre suas operações, bem como depósitos para andamento aos processos de natureza trabalhista.

Com base no posicionamento dos seus assessores jurídicos externos, a Companhia, em 31 de dezembro de 2020 e 2019, mantém provisão para estes processos, em montantes considerados suficientes. Adicionalmente, a Companhia mantém depósitos judiciais para fazer face a estes processos.

b. Contingências – (Consolidado)

	<u>Passivo circulante</u>
	Provisão ambiental (iii)
Saldo em 31 de dezembro de 2018	4.005
(-) Reduções decorrentes de valores usados	(2.073)
(+) Aumento decorrentes de transferência de longo prazo	1.149
Saldo em 31 de dezembro de 2019	3.081
(+) Provisão (incluído juros e atualização monetária)	6.469
(-) Reduções decorrentes de valores usados (liquidação financeira)	(3.081)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	6.469

Passivo não circulante				
Controladora / Consolidado				
	Contingências cíveis	Contingências tributárias e previdenciárias (i)	Contingências trabalhistas(ii)	Provisão ambiental (iii)
Total				
Saldos em 31 de dezembro de 2018	2.030	4.245	2.413	1.149
(+) Provisões (incluindo juros e atualização monetária)	339	70	378	-
(-) Reduções decorrentes de remensuração e valores estornados ou transferidos a curto prazo	-	(20)	(139)	(1.149)
(-) Reduções decorrentes de pagamentos ou compensações	-	(657)	(102)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	2.369	3.638	2.550	-
(+) Provisões (incluindo juros e atualização monetária)	438	-	2.320	-
(-) Reduções decorrentes de remensuração e valores estornados	-	(2)	(1.336)	-
(-) Reduções decorrentes de pagamentos ou compensações	-	-	(34)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	2.807	3.636	3.500	-
(-) Compensações com depósitos judiciais	-	(3.636)	(1.823)	-
Saldo líquido dos contingências	2.807	-	1.677	-

O cálculo da provisão para contingências foi feito em consonância com o relatório das ações de natureza tributária, civil e trabalhista, com base na avaliação dos consultores jurídicos, internos e externos, e considera as ações nas quais a Companhia e sua controlada são réus e para as quais a classificação de perda é provável.

(i) Contingências tributárias e previdenciárias – Principais processo em andamento

- (a) Execução Fiscal ICMS - execução fiscal promovida pelo Estado da Bahia tratando-se de cobrança de débitos de ICMS com base no art. 352A do RICMS-BA (R\$1.047). A dívida executada encontra-se atualmente garantida por depósito judicial (R\$ 1.433). Em 08/09/2020, autos conclusos para Despacho, aguardando julgamento;
- (b) Execução Fiscal Videosan – execução fiscal promovida pelo INSS que trata de cobrança de crédito tributário por meio da NFLD, referente a contribuição previdenciárias supostamente devidas por empresas contratadas para a prestação do serviço de cessão de mão de obra, sendo a Companhia responsável solidária (R\$1.973). A dívida executada encontra-se atualmente garantida por depósito judicial (R\$ 2.557), aguardando julgamento;

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020*

(c) Salário Educação - No exercício de 2004, a Companhia não obteve êxito em ação que questionava a constitucionalidade do Salário Educação, e aguarda, no momento, a conversão em renda à União dos depósitos judiciais efetuados. A referida conversão não foi realizada até 31 de dezembro de 2012. Foi proferida decisão indeferindo a liberação dos valores que se encontram pendentes de conversão em renda, tendo em vista que funcionam como garantia para execução fiscal que tramita na Comarca de Camaçari. Em 28 de novembro de 2012, foi protocolizada petição informando que a empresa adotará as providências necessárias à liberação dos valores para posterior determinação da conversão em renda, sem novos andamentos. Atualmente garantida por depósito judicial (R\$ 3.086);

(ii) Contingências trabalhista – Principais processo em andamento

(a) Em 31 de dezembro de 2020, para depósitos judiciais relativos a causas trabalhistas a Companhia possui um valor de R\$ 1.931. Esse valor é composto principalmente por pagamentos de garantia do juízo e depósitos recursais objetivo esse de dá seguimentos aos processos trabalhistas. Para as contingências trabalhistas apresentamos um valor de R\$ 3.500 provisionados, o qual a empresa possui 23 processos com status de perda provável com base na opinião de seus assessores jurídicos externos. A Companhia adota a apresentação no balanço pelo líquido entre os depósitos judiciais e o passivo provisionado no montante de R\$ 1.823 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 1.942 em 31 de dezembro de 2019).

(iii) Contingências ambientais – Principal processo em andamento

(a) A constituição da provisão de contingência ambiental do ano de 2018 no valor de R\$ 5.154, foi realizada no decorrer do ano de 2019 no valor de R\$ 2.073 e em 2020 no valor de R\$ 3.081. No exercício de 2020, a Companhia constituiu provisão referente a passivo ambiental adicional no montante de R\$ 6.469 na Cetrel e de R\$ 166 na DAC, dando continuidade aos trabalhos de remediação ambiental considerados pela equipe de Diagnóstico e Remediação da Companhia para Gerenciamento Ambiental da CETREL. Tais gastos operacionais estão vinculados aos cumprimentos das recomendações da Resolução CONAMA 420, sendo somente constituída uma provisão quando existe indícios de medições de solo, ar e água fora dos requerimentos da CONAMA Importante mencionar que tais provisões não são comuns, pois a Companhia mantém alto nível de controle e acompanhamento de todas as questões ambientais.

c. Causas possíveis

A Companhia possui outros processos judiciais em andamento, nas instâncias administrativas e judiciais, perante diferentes tribunais, nos quais tem expectativa de perda possível. Para essas ações não foi constituída provisão para eventuais perdas, tendo em vista que a Administração considera ter sólido embasamento jurídico que fundamente os procedimentos adotados para a defesa. Em 31 de dezembro de 2020, esses processos de perdas possíveis somam o montante de R\$ 67.335 (R\$ 51.140 em 2019), conforme composição e estimativa a seguir:

Natureza	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Ambiental	5.310	-	5.360	-
Trabalhista	9.152	11.883	9.152	11.883
Civil (i)	25.858	16.584	25.858	16.584
Tributárias e previdenciárias (ii)	66.862	21.784	69.497	22.673
	107.182	50.251	109.867	51.140

(i) Cíveis

(a) Ações Indenizatórias (Processos n 0500276-12.2018.8.05.0039, 0501294-05.2017.8.05.0039 e 0506651-63.2017.8.05.0039) - Se referem a processos judiciais ajuizados em face da Companhia e NUFARM S/A (“Nufarm”) por suposto erro de prepostos da Cetrel. De acordo com os autores, o caminhão da empresa contratada pela Companhia para o transporte de produtos tóxicos que foram enviados pela Nufarm teriam supostamente descartado indevidamente resíduos no Parque Real Serra Verde, Estrada das Cascalheiras, em Camaçari, supostamente contaminando o meio ambiente e a população e causando aos autores supostos danos morais e materiais indenizáveis.

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020*

A Administração da Cetrel, baseada em sua avaliação e dos assessores jurídicos externos da Companhia, estima que a classificação de perda nesse momento é possível.

Em 31 de dezembro de 2020, o valor atualizado de risco sobre este tema representa-se no total de R\$22.102.

(ii) Tributárias e previdenciárias

(a) IR e CSL – Encargos de amortização de ágio

A Companhia foi autuada pela RFB pela dedução de encargos de amortização de ágios originados de aquisições de participações societárias ocorridas em 2013. A Administração da Cetrel, baseada em sua avaliação e dos assessores jurídicos externos da Companhia, estima que: (i) são possíveis as chances de perda desses processos, visto que as participações societárias foram adquiridas com efetivo pagamento e propósito negocial; (ii) por hora estes casos estão sendo tratado em âmbito administrativo, aguardando julgamento, com perspectiva de judicialização caso necessário. Em 31 de dezembro de 2020, o valor atualizado da cobrança sobre este tema representa-se no total de R\$42.433.

(b) Adicional de GILRAT

A Companhia está discutindo na esfera administrativa as autuações recebidas a título cobrança de e cobrança de Adicional de GILRAT. A Administração da Cetrel, baseada em sua avaliação e dos assessores jurídicos externos da Companhia, estima: (i) Há bons argumentos para afastar o arbitramento, o que geraria o reconhecimento da nulidade do Auto de Infração; (ii) Há precedentes do CARF favoráveis à tese. Por hora estes casos estão sendo tratado em âmbito administrativo, aguardando julgamento.

Em 31 de dezembro de 2020, o valor atualizado da cobrança sobre este tema representa-se no total de R\$7.851.

15 Impostos diferidos – Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

a. Composição, expectativa de liquidação e movimentação de imposto de renda e contribuição social diferidos (reapresentados e não auditados)

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Composição no balanço patrimonial (não circulante)				
Ativo diferido	27.413	28.041	73.225	88.081
Passivo diferido	(70.953)	(75.544)	(72.338)	(78.807)
	(43.540)	(47.503)	887	9.274

A Companhia reconhece ativo fiscal diferido tanto pelos prejuízos fiscais a utilizar num futuro, como pelas diferenças temporárias entre as bases contábeis e fiscais dos ativos e passivos, no montante total de R\$ 43.540 (2019: R\$ 47.503), com base nas projeções preparadas pela Administração que mostram que no futuro previsível obterá lucros futuros tributáveis superiores aos lucros advindos da reversão de diferenças temporárias tributáveis existentes. Sem prazo de prescrição, limitado a 30% do lucro tributável, conforme legislação fiscal vigente.

No que tange ao diferido passivo, a administração da Companhia reconheceu os encargos tributários incidentes sobre a reserva de reavaliação em 31 de dezembro de 2008, em contrapartida da reserva de reavaliação no patrimônio líquido, e desde essa data, vem realizando a reserva, conforme realização dos ativos reavaliados. A companhia registrou ainda imposto de renda e contribuição social diferidos sobre saldo de diferenças temporárias e ajustes decorrentes da aplicação da Lei 11.638.

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020*

	2020	
	Controladora	Consolidado
Ativo de imposto diferido		
Ativo de imposto diferido a ser recuperado em até 12 meses	1.037	8.604
Ativo de imposto diferido a ser recuperado depois de 12 meses	26.376	64.621
Expectativa de realização do ativo diferido é como segue:	27.413	73.224
2021	1.037	8.604
2022	2.511	8.275
2023	2.641	8.865
2024	3.310	10.093
2025	2.062	9.501
Demais anos	15.852	27.887
	27.413	73.225
Passivo de imposto diferido		
Passivo de imposto diferido a ser liquidado em até 12 meses	(4.450)	(4.450)
Passivo de imposto diferido a ser liquidado depois de 12 meses	(66.503)	(67.888)
Expectativa de realização do passivo diferido é como segue:		
2021	(4.450)	(4.450)
2022	(4.415)	(4.415)
2023	(4.384)	(4.384)
2024	(4.375)	(4.375)
2025	(2.922)	(2.922)
Demais anos	(50.407)	(51.792)
	(70.953)	(72.338)

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:

	Controladora		
	Reconhecido na demonstração do resultado		
	2019		2020
Ativo fiscal diferido			
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	12.979	(1.418)	11.561
Provisões para créditos de liquidação duvidosa e contingências	970	592	1.562
Ágio (Instrução CVM 319/99)	-		
Provisão (temporário)	14.092	198	14.290
	28.041	(628)	27.413
Passivo fiscal diferido			
Combinação de Negócios Mais Valia (ativo imobilizado e intangível)	(70.482)	4.061	(66.421)
Demais diferenças temporárias	(5.062)	530	(4.532)
	(75.544)	4.591	(70.953)
Total	(47.503)	3.963	(43.540)

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020*

	Consolidado		
	2019	Reconhecido na demonstração do resultado	2020
Ativo fiscal diferido			
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	53.393	(1.153)	52.240
Provisões para créditos de liquidação duvidosa e contingências	1.288	592	1.880
Ágio (Instrução CVM 319/99)	18.490	(14.792)	3.698
Provisão (temporário)	14.910	497	15.407
	88.081	(14.856)	73.225
Passivo fiscal diferido			
Combinação de Negócios Mais Valia (ativo imobilizado e intangível)	(71.755)	3.948	(67.807)
Demais diferenças temporárias	(7.052)	2.521	(4.531)
	(78.807)	6.469	(72.338)
Total	9.274	(8.387)	887

Reconciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva

O imposto de renda e contribuição social sobre o lucro da Companhia e sua controlada, 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 das empresas combinadas, como segue:

	2020		2019 (reapresentado)	
	IRPJ	CSSL	IRPJ	CSSL
Lucro contábil antes do imposto de renda (IRPJ) e da contribuição social (CSSL)	20.355	20.355	31.638	31.638
Alíquota fiscal	25%	9%	25%	9%
Pela alíquota fiscal	(5.089)	(1.832)	(7.910)	(2.847)
Adições:				
Provisão para participação nos lucros	(1.700)	(493)	(1.839)	(662)
Reavaliação de ativos	(390)	(176)	(548)	(233)
Provisão esperada para crédito de liquidação duvidosa	(80)	(29)	174	63
Doação	(33)	(12)	(13)	(5)
Multas e Penalidades por infração	(2)	(1)	(2)	(1)
Perdas não técnicas	(191)	(69)	(153)	(55)
Custo de Captação e atualização do ativo financeiro	(34)	(12)	(40)	(14)
Demais diferenças temporárias decorrentes da Lei 12.3973/2014	(2.953)	(1.063)	(2.953)	(1.063)
Provisão para contingências	(1.056)	(380)	551	198
Outros	(24)	(8)	(12)	(5)
Outras provisões (i)	(2.205)	(794)	(1.301)	(468)
	(8.668)	(3.037)	(6.136)	(2.245)
Exclusões:				
Provisão para participação nos lucros	1.152	415	1.569	565
Equivalência patrimonial	6.551	2.358	8.013	2.885
Outras provisões	1.761	634	1.582	569
Demais diferenças temporárias decorrentes da Lei 12.3973/2014	756	272	287	103
Realização do Ágio – Cisão FGPI – conf. Laudo SP-0269/12-01 Apsis	-	-	1.800	648
	10.220	3.679	13.251	4.770
IRPJ e CSSL antes dos incentivos fiscais	(3.537)	(1.190)	(795)	(322)

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020*

Compensação base negativa	1.062	357	239	97
Incentivo PAT	59	-	13	-
Despesa IRPJ de exercícios anteriores	250	131	-	-
Outros não constituído IR/CS Diferido (ano corrente)	-	-	(250)	(131)
Dedução base adicional IRPJ	24	-	24	-
IRPJ e CSLL corrente no resultado do exercício	(2.142)	(702)	(769)	(356)
Composição do IR e da CS:				
IRPJ e CSLL diferido no resultado do exercício	3.269	1.234	178	163
IRPJ e CSLL diferido no resultado de ano anterior	(409)	(130)	-	-
IRPJ e CSLL diferido ajuste Lucro Exercício	-	-	431	139
	2.860	1.104	609	302
Total de IRPJ e CSLL no resultado do exercício	718	402	(160)	(54)
Consolidado	2020		2019	
	IRPJ	CSSL	(reapresentado)	CSSL
Lucro contábil antes dos impostos	32.705	32.705	46.806	46.806
imposto de renda (IRPJ) e da contribuição social (CSLL)				
Alíquota fiscal	25%	9%	25%	9%
Pela alíquota fiscal	(8.176)	(2.943)	(11.702)	(4.213)
Adições:				
Provisão para participação nos lucros	(2.186)	(668)	(2.295)	(826)
Reavaliação de ativos	(390)	(176)	(548)	(233)
Provisão esperada para crédito de liquidação duvidosa	(134)	(48)	225	81
Doação	(33)	(12)	(13)	(5)
Multas e Penalidades por infração	(2)	(1)	(2)	(1)
Perdas não técnicas	(232)	(83)	(243)	(87)
Custo de Captação e atualização do ativo financeiro	(63)	(23)	(69)	(25)
Demais diferenças temporárias decorrentes da Lei 12.3973/2014	(2.953)	(1.063)	(2.953)	(1.063)
Provisão para contingências	(1.056)	(380)	551	198
Outros	(24)	(8)	(12)	(5)
Outras provisões (i)	(3.078)	(1.108)	(2.257)	(812)
	(10.151)	(3.570)	(7.616)	(2.778)
Exclusões:				
Provisão para participação nos lucros	1.588	572	1.969	709
Outras provisões	2.560	921	2.302	829
Demais diferenças temporárias decorrentes da Lei 12.3973/2014	868	312	425	153
Realização do Ágio - Cisão FGPI - conf. Laudo SP-0269/12-01 Apsis	10.876	3.915	12.677	4.564
Reversão Receita de Subvenção - Investimento	599	215	742	267
Outros	-	-	1.570	565
	16.491	5.935	19.685	7.087
IRPJ e CSLL antes dos incentivos fiscais	(1.836)	(579)	367	96
Compensação base negativa	(641)	(254)	(921)	(323)
Incentivo PAT	59	-	13	-
Despesa IRPJ de exercícios anteriores	250	131	-	-
Outros não constituído IR/CS Diferido (ano corrente)	-	-	(250)	(131)
Dedução base adicional IRPJ	24	-	24	-
IRPJ e CSLL corrente no resultado do exercício	(2.142)	(702)	(767)	(358)
Composição do IR e da CS:				
IRPJ e CSLL diferido no resultado do exercício	(5.812)	(2.035)	(9.512)	(3.327)
IRPJ e CSLL diferido no resultado de ano anterior	(409)	(130)	-	-
IRPJ e CSLL diferido ajuste Lucro Exercício	-	-	(1.031)	(387)
	(6.221)	(2.165)	(10.543)	(3.714)
Total de IRPJ e CSLL no resultado do exercício	(8.363)	(2.867)	(11.310)	(4.072)

(i) Outras Provisões de custo/despesa Operacionais 2020

16 Partes relacionadas

	Controladora							
	Ativo circulante		Passivo circulante		Passivo não circulante		Resultado	
	Contas a receber		Fornecedor		Parte Relacionada (i)		Compras/ Outros Custos	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Acrinor – Acrilonitrila do Nordeste S.A	897	-	-	-	-	-	-	-
Ambev S.A.	3.816	2.657	-	-	-	-	-	-
Basf S.A.	614	859	-	-	-	-	-	-
Braçcil Bahia Specialty Cellulose S.A.	1.920	2.055	-	-	-	-	-	-
Braskem S.A.	10.210	7.683	599	-	-	(7)	(4)	-
Cata Têxteis e Embalagens Industriais Limitada	171	77	-	-	-	(985)	(106)	-
Copenor Comp. Petroquímica do Nordeste	61	61	-	-	-	-	-	-
Deten Química S.A.	107	-	-	-	-	-	-	-
DAC (i)	-	-	-	-	58.691	-	-	-
Dow Brasil Ind. Comércio de Produtos Químicos Ltda	225	100	-	-	-	-	(1.876)	(3.545)
Du Pont do Brasil S.A.	141	29	-	-	-	-	-	-
Elekeiroz S.A.	168	220	-	-	-	-	-	-
IPC do Nordeste Ltda	484	578	-	-	-	-	-	-
Limpec- Limpeza Pública de Camaçari	6	20	-	-	-	-	-	-
Monsanto do Brasil Ltda	1.123	510	-	-	-	-	-	-
Oleoquímica Indústria e Com. Produtos Químicos Ltda	77	63	-	-	-	-	-	-
Oxiteno Nordeste S.A. Ind. e Comércio	772	447	-	-	-	-	-	-
Parapanema S.A	7.290	4	-	-	-	-	-	-
Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras	55	52	-	5	-	(128)	-	-
Proquigel Química S.A	83	21	-	-	-	-	-	-
Tequimar – Terminal Químico de Aratu S.A.	4	35	-	-	-	-	-	-
Tigre S.A. Participações	11	-	-	-	-	-	-	-
Tronox Pigmentos do Brasil S.A.	14	18	-	-	-	-	-	-
White Martins Gases Industriais Ltda	42	42	-	-	-	(2)	(16)	-
Outros	42	54	-	-	-	-	-	-
	28.226	15.692	599	5	58.691	(1.122)	(1.876)	(3.545)
					176.190	138.018		

(i) O saldo refere-se a contratos de mútuo entre as partes, com vencimento até janeiro de 2022, com atualização pelo CDI acrescidos de juros de 3% ao ano.

	Consolidado					
	Ativo circulante		Passivo circulante		Resultado	
	Contas a receber		Fornecedor		Receita de venda	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Acrinor – Acrilonitrila do Nordeste S.A.	1.804	-	-	-	14.321	12.159
Ambev S.A.	3.816	2.657	-	-	12.587	11.069
Basf S.A.	1.658	1.599	-	-	19.764	20.254
Bracell Bahia Specialty Cellulose S.A.	1.920	2.055	-	-	25.452	26.724
Braskem S.A.	18.582	21.222	2.976	1.425	174.682	158.390
Cata Tecidos e Embalagens Industriais Limitada	171	77	-	-	177	-
Coponor Comp. Petroquímica do Nordeste	48	109	-	-	1.017	1.067
Deten Química S.A.	274	335	-	-	4.775	4.493
Dow Brasil Ind. Comércio de Produtos Químicos Ltda	225	100	-	-	740	893
Du Pont do Brasil S.A.	141	29	-	-	1.206	1.014
Elektroz S.A.	531	541	-	-	6.899	7.355
IPC Do Nordeste Ltda	494	587	-	-	281	-
Limpec- Limpeza Pública de Camaçari	6	20	-	27	91	-
Monsanto do Brasil Ltda	1.461	710	-	-	11.082	9.656
Oleoquímica Indústria e Com Produtos Químicos Ltda	77	63	-	-	1.004	-
Oxiteno Nordeste S.A. Ind. e Comércio	2.762	1.875	-	-	29.983	24.936
Parapanema S.A	7.290	4	64	71	16.620	5.890
Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras	104	138	1	5	7.760	5.401
Proquigel Química S.A	83	21	-	-	743	-
Tequimar - Terminal Químico de Aratu S.A.	4	35	-	-	662	749
Tigre S.A. Participações	11	-	-	-	55	52
Tronox Pigmentos do Brasil S.A.	14	18	-	-	724	873
White Martins Gases Industriais Ltda	180	107	-	-	1.524	1.591
Outros	47	59	-	-	688	2.094
	41.703	32.361	3.041	1.528	332.837	294.660
					(26.268)	(28.297)

Em contas a receber são demonstrados os saldos das transações relativas as notas faturadas sobre os serviços prestados e outras receitas. Fornecedor são apresentados os saldos das transações relativas à aquisição de insumos e outros serviços. Para Receita de vendas são os valores brutos das notas faturadas sobre os serviços prestados e outras receitas. Para compras /Outros serviços são os custos/despesas adquiridos na aquisição de insumos e outros serviços prestados.

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020*

(a) Remuneração do pessoal chave da administração

O pessoal-chave da administração inclui os conselheiros, diretores e gerentes operacionais da Companhia. A remuneração paga ou a pagar está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Salários e encargos	979	866	1.510	1.390
Honorários de diretoria	4.630	4.860	4.630	4.860
Participação nos lucros	150	161	261	251
	<u>5.759</u>	<u>5.887</u>	<u>6.401</u>	<u>6.501</u>

17 Provisão fechamento e pós-fechamento de aterros

Durante o exercício de 2020, a Companhia identificou a necessidade de realizar a provisão para fechamento e pós fechamento de aterros. Considerando que a capacidade dos aterros já está próxima do seu limite a Companhia e seu respectivo valor já está praticamente 100% depreciação seus impactos atuais são apenas as atualizações de juros sobre o passivo provisionado. A operação de aterros industriais enseja uma série de obrigações relativas ao fechamento e atividades a serem realizadas após o fechamento dos aterros a serem seguidas pelos seus proprietários, visando a minimização dos impactos do aterro após o seu fechamento ao longo de um período de 20 anos, conforme o inciso IV da portaria do INEMA nº 12.064/09 e da norma ABNT/NBR nº 10.157.

Estas obrigações dão origem a dois tipos de provisões (fechamento e pós-fechamento), calculadas para a área total dos aterros, levando em consideração as particularidades da operação da companhia.

De acordo com o regime de competência, as provisões devem ser registradas durante o período em que o site está em funcionamento, sendo seus custos considerados pelo período de acompanhamento do site a longo prazo (20 anos), descontados a valor presente.

O cálculo da provisão de fechamento depende do custo de execução da cobertura final dos aterros, definida no licenciamento ambiental. Os valores apresentados nas demonstrações financeiras visam cobrir os custos de execução das áreas de cobertura final ainda não executadas. Essa provisão deve ser revista todo ano baseada na área de cobertura já devidamente instalada e a área que ainda precisa ser coberta.

Os cálculos da provisão de pós-fechamento dependem de vários fatores, destacando-se:

- O tipo de cobertura final que será instalada (permeável, semi-permeável ou impermeável) uma vez que o tipo de cobertura tem influência decisiva na geração de percolado do aterro e, portanto, sobre os custos futuros para o tratamento de tais efluentes;
- Manutenção da infra-estrutura existente (estradas, cercas, prédios, cobertura vegetal, sistemas de drenagem superficial de percolado, sistemas de tratamento de percolado, etc.);
- Monitoramento ambiental da qualidade das águas subterrâneas e superficiais e do percolado gerado;
- Manutenção e substituição de poços de monitoramento;
- Custos de manutenção do sistema de coleta e tratamento do biogás gerado.

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020*

A provisão de pós-fechamento dos aterros deve ser registrada nas demonstrações financeiras, sendo revisadas ao final de cada ano.

A Companhia reconheceu provisões para cobrir futuros gastos de fechamento e pós- fechamento dos aterros no montante de R\$ 10.920, sendo esses valores reapresentados na data-base de 31 de dezembro de 2019. O montante reconhecido representa a melhor estimativa das despesas necessárias para liquidar a obrigação mensurada a valor presente na data atual. Essas estimativas a valor presente são descontadas utilizando uma taxa de juros de 3,29% ao ano. A taxa de juros de desconto inclui as melhores estimativas da administração para a taxa de juros livre de risco de longo prazo no Brasil, equivalente ao período da obrigação da Companhia, descontada a inflação do período.

A companhia ressalta que as operações de aterros foram encerradas em 2019, sem perspectiva de construção de novas células/sites. A empresa vem utilizando o espaço atual apenas para resíduos internos sendo a expectativa de fechamento do último aterro em 2022.

Segue quadro de movimentação:

	Controladora/Consolidado		
	2018	2019	2020
	(Reapresentado)	(Reapresentado)	
Saldo inicial	10.920	10.920	10.874
Reversão da provisão	-	(405)	(407)
Provisão juros	-	359	357
Saldo Final	<u>10.920</u>	<u>10.874</u>	<u>10.824</u>
Passivo Circulante	405	408	3.722
Passivo Não Circulante	10.515	10.466	7.102

18 Patrimônio líquido

a. Capital social

	% de participação		Capital social		Quantidade de ações	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Braskem S.A.	63,70%	63,70%	152.886	152.886	1.270.028	1.270.028
Governo do Estado da Bahia	10,60%	10,60%	25.432	25.432	211.266	211.266
Superintendência de Desenv Ind e Com. - Sudic	4,47%	4,47%	10.740	10.740	89.218	89.218
Universidade do Estado da Bahia - Uneb	2,59%	2,59%	6.212	6.212	51.602	51.602
Cia. de Desenv. Urbano do Estado da Bahia – Conder	0,92%	0,92%	2.207	2.207	18.336	18.336
Outros acionistas	17,72%	17,72%	42.545	42.545	353.419	353.419
			<u>240.022</u>	<u>240.022</u>	<u>1.993.869</u>	<u>1.993.869</u>

b. Reserva de capital

Reserva de ágio

No exercício de 2007, foi constituída a reserva de ágio no montante de R\$ 33.453 oriunda da diferença entre o valor do aumento de capital R\$ 8.293 e o valor das ações integralizadas pelas parcelas liquidadas pelo subscritor no montante de R\$ 41.746.

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020*

No exercício de 2010, foi integralizado capital no montante de R\$ 1.490 e de reserva de capital – Ágio no montante de R\$ 3.884 correspondem a capitalização do adiantamento para futuro aumento de capital.

No exercício de 2013, foram aportados ativos estratégicos na Companhia no montante de R\$ 374.262. Desse montante, R\$ 159.305 eram referentes a ações de emissão da própria Companhia, o que resultou no aumento patrimonial de R\$ 214.958, registrado como (i) aumento de capital totalmente integralizado de R\$ 82.831; (ii) reserva de capital – ágio de R\$ 102.745; e (iii) reserva especial de ágio de R\$ 29.382.

c. Ajuste de avaliação patrimonial

Apresenta o saldo da antiga reserva de reavaliação do ativo imobilizado constituída em 1990, líquido do imposto de renda e da contribuição social diferidos correspondente (nota explicativa 15), cuja realização ocorre na mesma proporção de realização do ativo reavaliado, através da sua depreciação ou baixa, contra a conta de resultados acumulados, líquido dos efeitos tributários. A reserva de reavaliação é tratada como uma reclassificação dentro da mutação do patrimônio líquido.

d. Reservas de Lucros

Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício, e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos e aumentar o capital.

Em 2013, o saldo desta reserva, somado ao montante das reservas de Capital, ultrapassou 30% do capital social, e a Companhia optou, desde 2013, em não constituir a reserva legal.

Retenção de lucros

A reserva de retenção de lucros refere-se à retenção do saldo remanescente de lucros acumulados, a fim de atender ao projeto de crescimento dos negócios estabelecido em seu plano de investimentos, conforme orçamento de capital proposto pelos administradores da Companhia, a ser deliberado na Assembleia Geral em observância ao artigo 196 da Lei das Sociedades por Ações.

Incentivos fiscais

Constituída de acordo com o estabelecido no artigo 195-A da Lei das Sociedades por Ações e Lei nº 11.638/07, essa reserva recebe a parcela dos incentivos fiscais, reconhecidos no resultado do exercício e a ela destinados a partir da conta de resultados acumulados. Esses incentivos não entram na base de cálculo do dividendo mínimo obrigatório.

As parcelas de incentivos fiscais para investimentos poderá ser utilizado para absorção de prejuízo ou aumento de capital social, não podendo ser distribuído aos sócios ou acionistas, sob pena de perda do benefício fiscal e da obrigação de recolher, com relação à importância distribuída, o imposto que a pessoa jurídica tiver deixado de pagar, sem prejuízo da incidência do imposto sobre o lucro distribuído como rendimento e demais penalidades cabíveis (art.19, §§ 3º e 5º, do Decreto-lei nº 1.598/77).

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020*

No exercício de 2006, a Superintendência de Desenvolvimento do Nordeste - SUDENE, concedeu benefício de redução de imposto de renda e adicionais não restituíveis em 75%, durante 10 (dez) anos sobre as receitas provenientes da prestação dos serviços de estocagem, tratamento biológico, processamento e disposição final de resíduos; incineração de resíduos sólidos e líquidos organoclorados não biodegradáveis; coleta, transporte, tratamento e disposição final de efluentes líquidos orgânicos e águas não contaminadas; monitoramento do ar e águas subterrâneas.

Nos exercícios de 2016 e 2017 fora concedido novo benefício pela SUDENE, similar ao de 2006, glosando-se as receitas de Monitoramento do ar e águas subterrâneas.

No exercício 2019 bem como 2020 não apresentamos tal benefício por não atingir as premissas necessárias para a constituição.

e. Dividendos

A proposta de dividendos consignada nas demonstrações financeiras da Companhia, sujeita à aprovação dos acionistas na Assembleia Geral, calculada nos termos da Lei das Sociedades por Ações, no que tange ao disposto no artigo nº 202, é assim demonstrada:

	2020
Lucro líquido do exercício	21.475
Realização (constituição) de reservas:	
Reavaliação (Nota 18 (c))	<u>1.030</u>
Base de cálculo dos dividendos	<u>22.505</u>
Dividendos mínimos obrigatórios - 25%	5.626
Retenção Lucro	16.879

19 Resultado do exercício

a. Receita

As reconciliações das receitas auferidas são conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Operações				
Receita de serviços (nota 3.14(a))	191.678	189.556	191.678	189.556
Receita de vendas (nota 3,14 (b))	<u>1.568</u>	<u>972</u>	<u>163.172</u>	<u>168.128</u>
	193.246	190.528	354.850	357.684
Impostos e contribuições sobre serviços e vendas	(23.682)	(22.831)	(51.215)	(51.645)
Receita de Subvenção – “Desenvolve”	-	-	2.394	2.967
Abatimentos e cancelamentos	<u>(1.942)</u>	<u>(5.810)</u>	<u>(3.655)</u>	<u>(12.720)</u>
	<u>167.622</u>	<u>161.887</u>	<u>302.374</u>	<u>296.286</u>

Cetrel S.A.
*Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020*

b. Custos e despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019 (Reapresentados e não auditados)	2020	2019 (Reapresentados e não auditados)
Classificadas por natureza:				
Pessoal Remunerações	(31.484)	(27.640)	(39.357)	(35.216)
Encargos sociais e trabalhistas	(20.093)	(17.715)	(25.278)	(22.880)
Outros benefícios	(15.273)	(15.437)	(19.766)	(20.155)
	(66.850)	(60.792)	(84.401)	(78.251)
Materiais	(1.493)	(1.339)	(1.654)	(1.519)
Serviços	(19.108)	(18.958)	(24.216)	(24.397)
Manutenções	(14.286)	(13.457)	(24.909)	(22.942)
Água Bruta		-	(9.407)	(9.995)
Energia Elétrica	(14.751)	(15.847)	(25.943)	(26.900)
Soda Caustica	(215)	(344)	(3.184)	(3.340)
Outros insumos e utilidades	(3.674)	(2.992)	(8.899)	(8.471)
Perda estimada para crédito de liquidação duvidosa estimativa	(532)	307	(753)	747
Outros Gastos	(6.639)	(7.970)	(7.823)	(9.335)
	(60.698)	(60.600)	(106.788)	(106.152)
Tributos, taxas e contribuições	(3.019)	(5.918)	(4.608)	(7.411)
Seguros	(911)	(780)	(1.515)	(1.255)
Depreciação e amortização	(26.937)	(28.893)	(41.282)	(42.858)
Outras	(3.258)	4.700	(3.420)	10.158
Provisão Ambiental	(6.469)	-	(6.635)	-
	(40.594)	(30.891)	(57.460)	(41.366)
	(168.142)	(152.688)	(248.649)	(225.769)
Classificadas por função:				
Custo dos serviços prestados e vendas	(127.093)	(126.912)	(200.218)	(199.740)
Gerais e administrativas	(30.790)	(30.378)	(37.643)	(36.934)
Perda estimada para crédito de liquidação duvidosa estimativa	(532)	307	(753)	747
Outras receitas (despesas), líquidas	(9.727)	4.700	(10.055)	10.158
	(168.142)	(152.283)	(248.649)	(225.769)

c. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019 (Reapresentados e não auditados)	2020	2019 (Reapresentados e não auditados)
Receitas financeiras				
Rendimentos de aplicações financeiras	400	1.021	2.385	4.595
Variações monetárias	86	315	66	367
Multas por atraso de recebimento	53	17	1.400	17
Outras	11	118	12	118
(-) PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(22)	(54)	(252)	(385)
	528	1.417	3.611	4.712
Despesas financeiras				
Comissões bancárias	(228)	(203)	(592)	(573)
Tarifas bancárias	(39)	(77)	(55)	(105)
Atualização da provisão aterro	(358)	(359)	(358)	(359)
Despesas com juros	(2.541)	(6.101)	(22.688)	(26.061)
Partes relacionadas (i) (nota 16)	(1.876)	(3.545)	-	-
Outras	(814)	(1.149)	(938)	(1.325)
	(5.856)	(11.434)	(24.631)	(28.423)
Resultado financeiro, líquido	(5.328)	(10.017)	(21.020)	(23.711)

- (i) O valor refere-se a despesa financeira sobre o contrato de mútuo entre as partes, com vencimento até janeiro de 2022, com atualização pelo CDI acrescidos de juros de 3% ao ano.

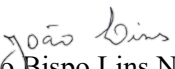
20 Seguros


A identificação, mitigação, gerenciamento de riscos e contratação de seguros são tratados na Companhia e sua controlada obedecendo a parâmetros estabelecidos em política específica e contando com o apoio da Horiens Consultoria e Corretora de Seguros Ltda., seus consultores, corretores e seguradoras parceiras nacionais e internacionais de primeira linha, para assegurar a contratação, a preço certo, das coberturas adequadas a cada contrato ou empreendimento, em montantes suficientes para fazer face à indenização de eventuais sinistros. Em 31 de dezembro de 2020, o montante de cobertura de seguros da Companhia e sua controlada é considerado suficiente pela administração, para fazer face a eventuais sinistros.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia e sua controlada possuíam seguros contratados, substancialmente para a cobertura de prédios e instalações, garantias dos contratos assinados referente à prestação de serviços aos clientes, além de cobertura de responsabilidade civil para riscos de operações e ambiental, resumidos como segue:

Tipo de cobertura	Importâncias seguradas
Responsabilidade Civil	1.558.830
Responsabilidade Civil Ambiental	30.000
Riscos Operacionais	3.245.403
Veículos	1.500

Administração da Companhia


João Bispo Lins Neto
Diretor Presidente


Rafael dos Santos Christo
Diretor


Andréa Cunha Santana
Contadora
CRC BA 038547/O

PROTOCOLO DE AÇÕES

Este é um documento assinado eletronicamente pelas partes. O documento eletrônico é garantido pela medida provisória 2200-2, de 24 de agosto de 2001, que estabelece que todo documento em forma eletrônica tem assegurada a autenticidade, integridade e validade jurídica desde que utilize certificados digitais padrão ICP-Brasil.

Data de emissão do Protocolo: 18/06/2021

Dados do Documento

Tipo de Documento Demonstrações Contábeis
Referência RELATÓRIO DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CETREL 2020
Situação Vigente / Ativo
Data da Criação 09/06/2021
Validade 09/06/2021 até Indeterminado
Hash Code do Documento C513CBB2FEF6F03E5DCD15E2D75F0294A49D96FBBF03D44097AFFE765240420D

Assinaturas / Aprovações

Papel (parte) Contador

Relacionamento 14.414.973/0001-81 - CETREL

Representante	CPF
Andrea Cunha Santana	792.647.785-00
Ação: Aprovado em 14/06/2021 12:10:30	IP: 24.152.87.208
Info.Navegador Mozilla/5.0 (Windows NT 10.0; WOW64; Trident/7.0; rv:11.0) like Gecko	
Localização	
Tipo de Acesso	

Papel (parte) Representantes

Relacionamento 14.414.973/0001-81 - CETREL

Representante	CPF
João Bispo Lins Neto	395.886.025-72
Ação: Assinado em 16/06/2021 11:05:43 - Forma de assinatura: Usuário + Senha	IP: 200.223.101.66
Info.Navegador Mozilla/5.0 (Windows NT 10.0; Win64; x64) AppleWebKit/537.36 (KHTML, like Gecko) Chrome/91.0.4472.101 Safari/537.36	
Localização Não Informada	
Tipo de Acesso Normal	

Representante	CPF
Rafael dos Santos Christo	289.751.498-11
Ação: Assinado em 15/06/2021 16:06:57 - Forma de assinatura: Usuário + Senha	IP: 172.68.25.80
Info.Navegador Mozilla/5.0 (Windows NT 10.0; Win64; x64) AppleWebKit/537.36 (KHTML, like Gecko) Chrome/91.0.4472.101 Safari/537.36	
Localização Latitude: -23.5995136/ longitude: -46.569881599999995	
Tipo de Acesso Normal	

Os serviços de assinatura digital deste portal contam com a garantia e confiabilidade da **AR-QualiSign**, Autoridade de Registro vinculada à ICP-Brasil.