



Lopes, Machado
Auditors, Tax, Consultants & Business Advisers

Independent Member of

B K R
International

**SANEAMENTO AMBIENTAL
ÁGUAS DO BRASIL S.A.**

**INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS
INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS
EM 31 DE MARÇO DE 2020**

Rio de Janeiro - RJ | Av. Graça Aranha 416 / 11º andar - CEP 20030-001 | Tel.: 55 21 2156-5800 - Fax: 55 21 2262-6806 | rj@bkr-lopemachado.com.br

Filiais e Empresas Ligadas

São Paulo - SP | Tel.: 55 11 5041-4610 - Fax: 55 11 5041-4536 | sp@bkr-lopemachado.com.br

Belo Horizonte - MG | Tel.: 55 31 2122 3216 | bh@bkr-lopemachado.com.br

Recife - PE | Tels.: 55 81 3325-6041 / 6040 / 6171 - Fax: 55 81 3325-6041 / 6171 | recife@bkr-lopemachado.com.br

Macaé - RJ | Tel.: 55 22 2772-6896 - Telefax: 55 22 2272-7455 | macae@bkr-lopemachado.com.br



BKR INTERNATIONAL

www.bkr.com

Américas - Nova York - NY - EUA | Tel.: 1 212 964-2115 - Fax: 1 212 964-2133 | bkr@bkr.com | Contato: Maureen M. Schwartz - Diretora Executiva



Lopes, Machado
Auditors, Tax, Consultants & Business Advisers

Independent Member of

B K R
International

SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.

Demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Em 31 de março de 2020

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes

Balancos patrimoniais

Demonstrações dos resultados

Demonstrações dos resultados abrangentes

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Demonstrações do valor adicionado

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Rio de Janeiro - RJ | Av. Graça Aranha 416 / 11º andar - CEP 20030-001 | Tel.: 55 21 2156-5800 - Fax: 55 21 2262-6806 | rj@bkr-lopemachado.com.br

Filiais e Empresas Ligadas

São Paulo - SP | Tel.: 55 11 5041-4610 - Fax: 55 11 5041-4536 | sp@bkr-lopemachado.com.br

Belo Horizonte - MG | Tel.: 55 31 2122 3216 | bh@bkr-lopemachado.com.br

Recife - PE | Tels.: 55 81 3325-6041 / 6040 / 6171 - Fax: 55 81 3325-6041 / 6171 | recife@bkr-lopemachado.com.br

Macaé - RJ | Tel.: 55 22 2772-6896 - Telefax: 55 22 2272-7455 | macae@bkr-lopemachado.com.br



BKR INTERNATIONAL

www.bkr.com

Américas - Nova York - NY - EUA | Tel.: 1 212 964-2115 - Fax: 1 212 964-2133 | bkr@bkr.com | Contato: Maureen M. Schwartz - Diretora Executiva

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

**Aos Administradores da
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.
Rio de Janeiro – RJ.**

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. (“Companhia”), referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o trimestre findo naquela data, incluindo o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

A Administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) – Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board – IASB*, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Rio de Janeiro - RJ | Av. Graça Aranha 416 / 11º andar - CEP 20030-001 | Tel.: 55 21 2156-5800 - Fax: 55 21 2262-6806 | rj@bkr-lopemachado.com.br

Filiais e Empresas Ligadas

São Paulo - SP | Tel.: 55 11 5041-4610 - Fax: 55 11 5041-4536 | sp@bkr-lopemachado.com.br

Belo Horizonte - MG | Tel.: 55 31 2122 3216 | bh@bkr-lopemachado.com.br

Recife - PE | Tels.: 55 81 3325-6041 / 6040 / 6171 - Fax: 55 81 3325-6041 / 6171 | recife@bkr-lopemachado.com.br

Macaé - RJ | Tel.: 55 22 2772-6896 - Telefax: 55 22 2272-7455 | macae@bkr-lopemachado.com.br



BKR INTERNATIONAL

www.bkr.com

Américas - Nova York - NY - EUA | Tel.: 1 212 964-2115 - Fax: 1 212 964-2133 | bkr@bkr.com | Contato: Maureen M. Schwartz - Diretora Executiva

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as referidas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas acima referidas, não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e o IAS 34, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, relativas às demonstrações do valor adicionado (DVA), referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34, foram submetidas a procedimento de revisão executados em conjunto com a revisão das Informações Trimestrais da Companhia. Para a formação da nossa conclusão, avaliamos se essas demonstrações estão reconciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 25 de maio de 2020.

CRC-RJ-2026/O-5



Mário Vieira Lopes
Contador - CRC-RJ-060.611/O-0



José Carlos de Almeida Martins
Contador - CRC- RJ-036.737-0

SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Balancos patrimoniais

Em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado			Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019			31/03/2020	31/12/2019		
Ativo						Passivo					
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	6	27.645	26.962	522.921	327.267	Fornecedores	15	298	609	23.650	25.529
Contas a receber de clientes	7	-	-	188.892	177.389	Empréstimos e financiamentos	16	-	-	198.412	49.003
Estoques	8	-	-	32.953	33.880	Arrendamentos	16	256	85	3.080	1.245
Despesas antecipadas		74	68	5.900	2.422	Debêntures	17	11.132	10.462	23.189	21.140
Créditos com partes relacionadas	23	164.107	164.124	8.832	8.889	Obrigações tributárias	20	728	1.052	31.212	25.196
Tributos a recuperar	9	1.871	2.951	3.990	5.014	Obrigações trabalhistas		3.240	3.028	25.303	22.707
Outros créditos		334	303	6.680	6.187	Obrigações com acionistas	23	49.599	49.599	62.149	62.149
		<u>194.031</u>	<u>194.408</u>	<u>770.168</u>	<u>561.048</u>	Ônus da concessão		-	-	5.382	5.285
						ICMS a devolver a clientes	19	-	-	7.839	7.812
Não circulante						Não circulante					
Realizável a longo prazo						Débitos com partes relacionadas	23	212	275	1.676	1.691
Aplicações financeiras vinculadas	10	-	-	9.294	8.950	Convênio - PPP	14.1	-	-	2.866	1.668
Contas a receber de clientes	7	-	-	19.189	19.189	Adiantamentos de clientes		3	3	6.331	6.169
Contratos de mútuo	23	2.270	2.521	-	-	Outros exigíveis		4.336	3.120	19.192	17.203
Créditos com partes relacionadas	23	660	90	-	-			<u>69.804</u>	<u>68.233</u>	<u>410.281</u>	<u>246.797</u>
Tributos diferidos	21	1.510	1.164	47.993	48.869	Não circulante					
Depósitos judiciais	22	92	92	15.705	15.263	Empréstimos e financiamentos	16	-	-	488.403	475.054
Operações com derivativos	18	-	-	13.349	10.609	Arrendamentos	16	192	168	3.036	1.892
Ativo de direito de uso	12	409	176	5.228	1.907	Debêntures	17	49.784	49.766	91.931	99.383
		<u>4.941</u>	<u>4.043</u>	<u>110.758</u>	<u>104.787</u>	Contratos de mútuo	23	918	1.186	974	1.242
Investimentos	11	958.219	895.756	104.028	102.769	Obrigações tributárias	20	-	-	130	130
Imobilizado	13	829	881	47.975	49.116	Tributos diferidos	21	2	3	13.916	14.091
Intangível	14	925	1.065	1.156.606	1.135.251	Provisão para contingências	22	-	-	79.651	79.125
		<u>964.914</u>	<u>901.745</u>	<u>1.419.367</u>	<u>1.391.923</u>			<u>50.896</u>	<u>51.123</u>	<u>678.041</u>	<u>670.917</u>
						Patrimônio líquido	24				
						Capital social realizado		489.000	489.000	489.000	489.000
						Reserva de capital		6.118	6.118	6.118	6.118
						Reservas de lucros		482.220	482.220	482.220	482.220
						Resultado do período		61.448	-	61.448	-
						Outros resultados abrangentes		(541)	(541)	(541)	(541)
								<u>1.038.245</u>	<u>976.797</u>	<u>1.038.245</u>	<u>976.797</u>
						Participação de acionistas não controladores		-	-	62.968	58.460
								<u>1.038.245</u>	<u>976.797</u>	<u>1.101.213</u>	<u>1.035.257</u>
								<u>1.158.945</u>	<u>1.096.153</u>	<u>2.189.535</u>	<u>1.952.971</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.





SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Demonstrações dos resultados

Trimestres findos em 31 de março de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Receita líquida	25	12.291	12.045	318.530	323.585
Custo dos serviços prestados	26	-	-	(154.662)	(160.035)
Lucro bruto		12.291	12.045	163.868	163.550
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas gerais e administrativas	27	(11.516)	(10.187)	(77.632)	(67.393)
Outras receitas operacionais		-	-	7.211	404
Resultado de equivalência patrimonial	11	61.088	58.408	1.259	3.722
		49.572	48.221	(69.162)	(63.267)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		61.863	60.266	94.706	100.283
Receitas financeiras	28	310	198	18.458	10.079
Despesas financeiras	28	(763)	(751)	(16.296)	(16.229)
Operações com derivativos - líquidas	18	-	-	2.739	306
Resultado financeiro		(453)	(553)	4.901	(5.844)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	21b	61.410	59.713	99.607	94.439
Imposto de renda e contribuição social - corrente		(308)	(490)	(32.949)	(31.503)
Imposto de renda e contribuição social - diferido		346	270	(702)	1.470
Lucro líquido do trimestre		61.448	59.493	65.956	64.406
Atribuível a:					
Acionistas controladores		61.448	59.493	61.448	59.493
Acionistas não controladores		-	-	4.508	4.913
Lucro líquido do trimestre		61.448	59.493	65.956	64.406
Quantidade de ações (por lotes de mil)		172.975	172.975	172.975	172.975
Lucro líquido por ação		0,36	0,34	0,38	0,37

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Demonstrações dos resultados abrangentes

Trimestres findos em 31 de março de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Lucro líquido do trimestre	61.448	59.493	65.956	64.406
Resultado abrangente total	61.448	59.493	65.956	64.406
Total do resultado abrangente atribuível a:				
Acionistas controladores	61.448	59.493	61.448	59.493
Acionistas não controladores	-	-	4.508	4.913
	<u>61.448</u>	<u>59.493</u>	<u>65.956</u>	<u>64.406</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Trimestres findos em 31 de março de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Capital social integralizado	Reservas de capital	Reservas de lucros			Total	Lucros acumulados	Outros resultados abrangentes	Patrimônio líquido	Acionistas não controladores	Patrimônio líquido consolidado
			Legal	Retenção de lucros	Investimentos						
Saldos em 1º de janeiro de 2019	440.000	6.118	53.098	275.045	105.738	433.881	-	-	879.999	48.799	928.798
Lucro líquido do trimestre	-	-	-	-	-	-	59.493	-	59.493	4.913	64.406
Saldos em 31 de março de 2019	<u>440.000</u>	<u>6.118</u>	<u>53.098</u>	<u>275.045</u>	<u>105.738</u>	<u>433.881</u>	<u>59.493</u>	<u>-</u>	<u>939.492</u>	<u>53.712</u>	<u>993.204</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2020	489.000	6.118	63.540	305.502	113.178	482.220	-	(541)	976.797	58.460	1.035.257
Lucro líquido do trimestre	-	-	-	-	-	-	61.448	-	-	4.508	65.956
Saldos em 31 de março de 2020	<u>489.000</u>	<u>6.118</u>	<u>63.540</u>	<u>305.502</u>	<u>113.178</u>	<u>482.220</u>	<u>61.448</u>	<u>(541)</u>	<u>976.797</u>	<u>62.968</u>	<u>1.101.213</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.





SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Demonstrações dos fluxos de caixa

Trimestres findos em 31 de março de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do trimestre	61.448	59.493	61.448	59.493
Ajustes para reconciliar o lucro líquido e o fluxo de caixa líquido:				
Depreciação e amortização	412	217	14.911	12.215
Ônus da concessão	-	-	6.437	6.314
Encargos financeiros, despesas e receitas de juros	(177)	-	5.238	5.910
Encargos financeiros e juros de debêntures	882	728	1.357	2.210
Juros e IOF de mútuo	(9)	(23)	23	10
Variações monetárias e cambiais	-	-	2.988	1.511
Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber	-	-	17.082	12.712
Provisão para contingências	-	-	526	488
Imposto de renda e contribuição social correntes	308	490	32.949	31.749
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(346)	(270)	702	(1.470)
Resultado de equivalência patrimonial	(61.088)	(58.408)	(1.259)	(3.722)
Resultado na alienação/baixa de imobilizado/intangível	-	-	(203)	(51)
Ganho com derivativos	-	-	(2.739)	(306)
Receita de construção ativo financeiro - PPP	-	-	(132)	(163)
Resultado de participações minoritárias	-	-	4.508	4.913
Lucro líquido ajustado	1.430	2.227	143.836	131.813
Variações no ativo				
Contas a receber	-	-	(25.602)	(23.752)
Estoques para consumo	-	-	927	(6.436)
Depósitos judiciais	-	-	(441)	(553)
Tributos a recuperar	706	(355)	(74)	(1.381)
Despesas antecipadas	(6)	48	(3.478)	(1.887)
Outros créditos	(30)	(16)	(493)	2.390
Aplicações financeiras - vinculadas	-	-	(345)	(722)
Créditos com partes relacionadas	17	(217)	57	42
Variações no passivo				
Fornecedores	(310)	(193)	(1.878)	522
Débitos com partes relacionadas	(63)	(55)	(15)	(11)
Obrigações tributárias	(262)	(234)	576	267
Obrigações trabalhistas	212	301	2.597	1.768
ICMS a devolver - clientes	-	-	27	19
Outros exigíveis	1.217	786	2.196	3.061
Caixa gerado (aplicado) nas operações	1.481	65	(25.946)	(26.673)
Ônus da concessão pago	-	-	(6.197)	(6.003)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(6)	(120)	(26.214)	(26.745)
Juros pagos	(9)	-	(9.264)	(8.412)
Juros pagos - debêntures	(195)	(669)	(1.671)	(2.440)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	2.701	1.503	74.544	61.540
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Adições ao imobilizado	(15)	(15)	(335)	(1.000)
Adições ao intangível	-	(2)	(32.957)	(46.452)
Valor recebido pela venda de imobilizado/intangível	-	-	305	498
Empréstimos de mútuo concedidos	-	(1.644)	-	(252)
Aporte de capital em investidas	(1.094)	(4.414)	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	(570)	-	-	-
Devolução de capital de investidas	-	(470)	-	-
Dividendos recebidos	-	5.945	-	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(1.679)	(600)	(32.987)	(47.206)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Dividendos pagos	-	-	-	(550)
Captações de empréstimos e financiamentos	-	-	167.611	36.457
Amortização de obrigações por arrendamento	(57)	-	(741)	(93)
Amortização de debêntures	-	-	(6.158)	(6.158)
Amortização de empréstimos e financiamentos	-	-	(8.829)	(12.764)
Amortização de empréstimos de mútuo	(282)	-	(282)	-
Derivativos recebidos, líquidos	-	-	1.166	470
Parceria Público-Privada - PPP	-	-	1.330	1.150
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamentos	(339)	-	154.097	18.512
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	683	903	195.654	32.846
Representado por:				
Caixa e equivalentes de caixa no início do trimestre	26.962	17.145	327.267	294.593
Caixa e equivalentes de caixa no final do trimestre	27.645	18.048	522.921	327.439
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	683	903	195.654	32.846

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.





SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Demonstrações do valor adicionado

Trimestres findos em 31 de março de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Receitas	14.333	14.047	340.359	342.068
Receita operacional	14.333	14.047	318.013	308.326
Receita de construção	-	-	32.217	46.050
Outras receitas	-	-	7.211	404
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-	(17.082)	(12.712)
Insumos adquiridos de terceiros	(2.749)	(2.793)	(136.552)	(140.518)
Custo das mercadorias e dos serviços prestados	-	-	(78.113)	(65.914)
Custo de construção	-	-	(32.217)	(46.050)
Materiais, energia, serviço de terceiros e outros	(2.749)	(2.793)	(26.222)	(28.554)
Valor adicionado bruto	11.584	11.254	203.807	201.550
Depreciação e amortização	(396)	(210)	(13.764)	(11.254)
Valor adicionado líquido produzido	11.188	11.044	190.043	190.296
Valor adicionado recebido em transferência	61.398	58.606	22.456	14.107
Resultado de equivalência patrimonial	61.088	58.408	1.259	3.722
Receitas financeiras	310	198	18.458	10.079
Outras receitas financeiras	-	-	2.739	306
Valor adicionado total a distribuir	72.586	69.650	212.499	204.403
Distribuição do valor adicionado	72.586	69.650	212.499	204.403
Pessoal	7.020	5.941	50.895	48.010
Remuneração direta	4.686	4.262	31.173	29.342
Benefícios	1.879	1.354	16.724	15.890
FGTS	455	325	2.998	2.778
Impostos, taxas e contribuições	3.318	3.333	77.667	72.207
Federais	2.580	2.613	75.193	69.115
Estaduais	2	4	1.484	1.454
Municipais	736	716	990	1.638
Remuneração de capitais de terceiros	800	883	17.981	19.780
Juros	745	738	14.368	13.966
Aluguéis	55	145	2.738	4.239
Outras	-	-	875	1.575
Remuneração de capitais próprios	61.448	59.493	65.956	64.406
Lucros retidos	61.448	59.493	61.448	59.493
Participação dos não controladores nos lucros retidos	-	-	4.508	4.913

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.





Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2020

(Em milhares de reais)

1 - Contexto operacional

A Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. (“SAAB” ou “Companhia”), com sede localizada à Rua Francisco Sá, n.º 23, sala 807, Copacabana, no município do Rio de Janeiro - RJ - Brasil, foi constituída em 23 de junho de 2008 e tem por objeto social a participação societária em outras sociedades.

A SAAB, através de suas controladas, desenvolve atividades empresariais de prestação de serviços nos segmentos de saneamento básico e de tratamento de resíduos industriais no Brasil, bem como presta serviços de assessoria, consultoria, orientação e assistência operacional e administrativa para a gestão centralizada.

As atividades de saneamento básico são realizadas com base em contratos de serviços de longo prazo assim classificados:

1.1. Concessões públicas

Contratos de prestação de serviços de longo prazo com o Poder Concedente (prefeituras e/ou órgãos públicos), representados por concessões públicas, nos quais as controladas diretas da Companhia atuam como concessionárias de serviços públicos.

i) *Gestão Plena*

O objeto desses contratos é a concessão, em caráter de exclusividade, da gestão integrada dos serviços de saneamento básico de águas e de esgotos sanitários, incluídas a operação, conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração e cobrança direta aos usuários.



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Concessionária	Sigla	CNPJ	Área de atuação	Data do ato	Data de vencimento	Poder concedente	Estado
Águas de Niterói S.A.	CAN	02.150.336/0001-66	Perímetro urbano de Niterói	11/1999	11/2049	Empresa Municipal de Moradia Urbanização e Saneamento - EMUSA	RJ
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	CAJ	02.013.199/0001-18	Áreas urbanas de Araruama (inclusive Iguaba Pequena e São Vicente de Paula), Saquarema (inclusive Bacaxá) e Silva Jardim	01/1998	01/2048	Municípios de Araruama, Saquarema e Silva Jardim	RJ
Águas do Paraíba S.A.	CAP	01.280.003/0001-99	Perímetro urbano de Campos dos Goytacazes	09/1999	09/2044	Município de Campos dos Goytacazes	RJ
Águas do Imperador S.A.	CAI	02.150.327/0001-75	Perímetro urbano de Petrópolis (inclusive sedes distritais)	01/1998	01/2043	Município de Petrópolis	RJ
Águas das Agulhas Negras S.A.	CAAN	09.195.493/0001-37	Perímetro urbano de Resende (inclusive sedes distritais)	01/2008	01/2038	Agência de Saneamento Básico do Município de Resende - SANEAR	RJ
Águas de Nova Friburgo Ltda.	CANF	03.119.806/0001-91	Perímetro urbano de Nova Friburgo	07/1999	07/2039	Município de Nova Friburgo	RJ
Concessionária Águas de Paraty S.A.	CAPY	19.080.515/0001-77	Perímetro urbano de Paraty	02/2014	02/2044	Município de Paraty	RJ
Águas de Araçoiaba S.A.	CAA	11.347.020/0001-50	Límite territorial de Araçoiaba da Serra	11/2009	11/2039	Município de Araçoiaba da Serra	SP
Águas de Votorantim S.A.	CAV	14.192.039/0001-62	Límite territorial de Votorantim	05/2012	05/2042	Município de Votorantim	SP
Águas de Jahu S.A.	CAJA	20.918.034/0001-77	Perímetro urbano de Jahu	04/2015	04/2050	Município de Jahu	SP
Águas de Pará de Minas S.A.	CAPAM	18.494.424/0001-15	Perímetro urbano de Pará de Minas	04/2015	04/2050	Município de Pará de Minas	MG



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

ii) *Gestão Parcial*

O objeto dos contratos de SANEJ e F.AB Zona Oeste S.A. é o tratamento de esgoto, compreendendo a construção, operação, conservação, manutenção, modernização, ampliação e exploração das obras públicas.

Concessionária	Sigla	CNPJ	Área de atuação	Data do ato	Data de vencimento	Poder concedente	Estado
SANEJ - Saneamento de Jaú Ltda.	SANEJ	03.708.169/0001-99	Limite territorial de Jaú	03/2000	03/2025	Município de Jaú	SP
F.AB Zona Oeste S.A.	F.AB	14.863.079/0001-99	Área de planejamento 5 do município do Rio de Janeiro	01/2012	01/2042	Município do Rio de Janeiro	RJ

1.2. Clientes privados

Contratos de longo prazo representados pela prestação de serviços de tratamento de resíduos e efluentes industriais.

Empresa	Sigla	CNPJ	Objeto do Contrato	Prazo	Principais Clientes
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	SAAL	12.364.969/0001-20	Prover serviços e exercer atividades, técnicas, operacionais, de consultoria, implantação e gestão relacionadas a águas, resíduos líquidos e sólidos, solos contaminados, poluição atmosférica, soluções ambientais.	Diversos	Nissan / Land Rover

2 - Base de preparação e apresentação das informações contábeis intermediárias

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais incluem as disposições da Lei das Sociedades por Ações, as normas estabelecidas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC e os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC.

As informações contábeis intermediárias estão apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia, e foram arredondadas para milhares de Reais (R\$ 000), exceto quando indicado de outra forma.

Em 25 de maio de 2020 a diretoria executiva da Companhia autorizou a conclusão das informações contábeis intermediárias de 31 de março de 2020.



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

3 - Principais políticas contábeis

3.1. Classificação corrente versus não corrente

A Companhia apresenta ativos e passivos no balanço patrimonial com base na sua classificação como circulante ou não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando:

- Espera-se que seja realizado, ou pretende-se que seja vendido ou consumido no decurso normal do ciclo operacional da entidade;
- Está mantido essencialmente com o propósito de ser negociado;
- Espera-se que seja realizado até 12 meses após a data do balanço; e
- É caixa ou equivalente de caixa (conforme definido no Pronunciamento Técnico CPC 03 - Demonstração dos Fluxos de Caixa), a menos que sua troca ou uso para liquidação de passivo se encontre vedada durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

Todos os demais ativos são classificados como não circulantes.

Um passivo é classificado no circulante quando:

- Espera-se que seja liquidado durante o ciclo operacional normal da entidade;
- Está mantido essencialmente para a finalidade de ser negociado;
- Deve ser liquidado no período de até 12 meses após a data do balanço; e
- A entidade não tem direito incondicional de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

A Companhia classifica todos os demais passivos no não circulante.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulante.

3.2. Receita operacional

i) Receita de contrato com o cliente

As receitas de prestação de serviço de tratamento e distribuição de água e de coleta e tratamento de esgotamento sanitário são reconhecidas por ocasião do consumo de água ou da prestação de serviços. As receitas ainda não faturadas, cujo serviço já foi prestado, são contabilizadas através do ajuste por competência



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

ii) *Receitas de construção*

A receita relacionada à construção, compreende obrigações de desempenho referentes a projetos de infraestrutura, de acordo com o contrato de concessão. Dessa forma, a construção da infraestrutura necessária para a distribuição de água e coleta e tratamento de esgotamento sanitário é considerada um serviço prestado ao Poder Concedente, sendo a correspondente receita reconhecida ao resultado por valor igual ao custo.

As Concessionárias não reconhecem margem na construção de infraestrutura, pois essa margem está, em sua maioria, vinculada aos serviços contratados de terceiros por montantes que refletem o valor justo. Outrossim, não há previsão pelo Poder Concedente que suporte auferir ganho nessa atividade.

3.3. Tributos

Imposto de renda e contribuição social

i) *Empresas sob o regime de lucro real*

O imposto de renda e a contribuição social, do exercício corrente e diferido, são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de duzentos e quarenta mil reais anuais para imposto de renda, e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido.

Em 2020 as seguintes investidas são tributadas pelo lucro real: Águas de Niterói S.A., Concessionária Águas de Juturnaíba S.A., Águas do Paraíba S.A., Águas das Agulhas Negras S.A., Águas de Nova Friburgo Ltda., Águas de Araçoiaba S.A., Águas de Votorantim S.A., TGS – Tecnologia e Gestão de Saneamento Ltda., Águas do Imperador S.A., SAAB Participações e Novos Negócios S.A., F.AB Zona Oeste S.A., Concessionária Águas de Paraty S.A., Águas de Jahu S.A., Águas de Pará de Minas S.A., Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda., Dotum Participações S.A. e Gadugi Participações S.A.

ii) *Empresas sob o regime de lucro presumido*

Em 2020 a investida SANEJ – Saneamento de Jaú Ltda., cuja arrecadação anual no exercício anterior foi inferior a setenta e oito milhões de reais, é tributada pelo lucro presumido. De acordo com a legislação fiscal vigente para empresa de prestação de serviços de distribuição de água e de coleta e tratamento de esgotos sanitários, a base de cálculo para tributação é de 32% (trinta e dois por cento) do valor dos serviços prestados, acrescidos de 100% (cem por cento) das demais receitas para apuração dos impostos.



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

O imposto de renda é calculado trimestralmente à alíquota de 15% (quinze por cento) sobre a base apurada, tendo um imposto adicional de 10% (dez por cento) incidente sobre o que exceder a sessenta mil reais em cada trimestre. A contribuição social é calculada à alíquota de 9% (nove por cento) sobre a base de cálculo apurada.

As receitas de serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

Nome do tributo	Sigla	Alíquotas
Contribuição para o Programa de Integração Social	PIS	1,65%
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social	COFINS	7,60%

Esses encargos são apresentados como deduções de receita bruta na demonstração do resultado. Os créditos decorrentes da não cumulatividade do PIS e da COFINS são apresentados dedutivamente das despesas e receitas operacionais na demonstração do resultado. Os débitos decorrentes das receitas financeiras e os créditos decorrentes das despesas financeiras estão apresentados dedutivamente nessas próprias linhas na demonstração do resultado.

3.4. Imobilizado

O imobilizado está demonstrado pelo custo de aquisição dos bens e direitos, líquido de depreciação acumulada.

A depreciação é calculada segundo o método linear às taxas mencionadas na Nota Explicativa nº 12 e leva em consideração o tempo de vida útil estimado dos bens.

Os bens registrados no imobilizado não possuem vinculação com as concessões de serviços públicos e se caracterizam, principalmente, por bens de uso geral.

3.5. Intangível

i) Reconhecimento e mensuração

O intangível está demonstrado pelo custo de aquisição, deduzido da amortização acumulada e perdas por dedução do valor recuperável, quando aplicável.



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

ii) *Contratos de concessão*

As Sociedades de Propósitos Específicos - SPE (Concessionárias) possuem contratos de concessão pública de serviço de distribuição de água e coleta e tratamento de esgoto, em que o Poder Concedente controla quais serviços devem ser prestados e a que preço, bem como detém participação significativa na infraestrutura ao final da concessão. Esse contrato de concessão representa o direito de cobrar dos usuários pelos serviços, durante a sua vigência. Assim, as Concessionárias reconhecem como ativo intangível esse direito.

A amortização do ativo intangível reflete o padrão em que se espera que os benefícios econômicos futuros do ativo sejam consumidos pelas Concessionárias.

3.6. Instrumentos financeiros

i) Ativos financeiros

Os ativos financeiros são classificados como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou ao valor justo por meio do resultado.

A classificação dos ativos financeiros depende do modelo de negócios da Companhia para a gestão desses ativos, bem como das características de fluxo de caixa contratual. A Companhia inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, exceto no caso de ativo financeiro mensurado ao valor justo por meio do resultado.

Os ativos financeiros são desreconhecidos quando: (i) os direitos contratuais de receber fluxos de caixa dos investimentos expirarem; (ii) a Concessionária transferir seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumir uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro, nos termos de um contrato de repasse, e transferir substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo; (iii) nem transferir nem reter substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferir o controle do ativo.

Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas demonstrações contábeis são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita a seguir, com base na informação de nível mais baixo que seja significativa à mensuração do valor justo como um todo:

- Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração.



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

- Nível 2 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável.
- Nível 3 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado

A Companhia mensura os ativos financeiros ao custo amortizado se ambas as seguintes condições forem atendidas: o ativo financeiro for mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais; e os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos à redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes

A Companhia mensura os ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes se ambas as seguintes condições forem atendidas: o ativo financeiro for mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

Para os ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, a receita de juros, a reavaliação cambial e as perdas ou reversões de redução ao valor recuperável são reconhecidas na demonstração do resultado e calculadas da mesma maneira que para os ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado. As alterações restantes no valor justo são reconhecidas em outros resultados abrangentes.

No momento do desreconhecimento, a mudança acumulada do valor justo reconhecida em outros resultados abrangentes é reclassificada para resultado.



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado

A Companhia mensura como ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado ativos financeiros mantidos para negociação, ativos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado ou ativos financeiros a ser obrigatoriamente mensurados ao valor justo. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos do principal e juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócios.

Para os ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado, as variações líquidas do valor justo são reconhecidas na demonstração do resultado.

ii) Passivos financeiros

Os passivos financeiros são classificados como subsequentemente mensurados ao valor justo por meio do resultado ou outros passivos financeiros.

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

Os passivos financeiros são desreconhecidos quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar.

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado

A Companhia mensura como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado passivos financeiros mantidos para negociação e passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado.

Para os passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, os ganhos ou perdas são reconhecidos na demonstração do resultado.

Outros passivos financeiros

Outros passivos financeiros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva.

A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado.



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

iii) Compensação de instrumentos financeiros

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

3.7. Instrumentos financeiros derivativos

A SAAB e algumas de suas controladas mantêm instrumentos financeiros derivativos, através de contratos de *swap*, para proteger suas exposições aos riscos de variação de taxa de juros.

Os derivativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo. Após o reconhecimento inicial, os derivativos são mensurados pelo valor justo e as suas variações são registradas no resultado.

A SAAB e suas controladas não possuem derivativos de natureza especulativa e não utilizam contabilidade de *hedge* (*hedge accounting*).

3.8. Estoques

Os estoques são avaliados ao custo médio de aquisição, que não excede o valor de mercado ou os valores líquidos de realização e/ou os de reposição.

Os estoques de materiais destinados à construção e melhorias da infraestrutura da concessão são contabilizados no intangível, como parte integrante do contrato de concessão.

3.9. Investimentos

Os investimentos em empresas controladas e controladas em conjunto estão avaliados pelo método de equivalência patrimonial.

3.10. Perda por redução ao valor recuperável

Os ativos das empresas são revistos anualmente para se identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou ainda, sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando este for o caso, o valor recuperável é calculado para verificar se há perda e, se houver, ela é reconhecida pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassar seu valor recuperável, que é o maior entre o preço líquido de venda e o valor em uso do ativo.

Em 2020 não foram identificados eventos que indicassem a não recuperabilidade dos ativos da SAAB e suas controladas.





SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

3.11. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem saldos em contas correntes bancárias e depósitos a curto prazo com alta liquidez, com vencimento de três meses ou menos, a contar da data de contratação e sujeitos a risco insignificante de mudança de valor. Esses saldos são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins.

3.12. Apuração do resultado

No encerramento do ano, as empresas destinam seus resultados entre dividendos e reservas, na forma prevista na legislação societária. Com relação aos dividendos, a distribuição é reconhecida como passivo nas demonstrações contábeis, com base na legislação societária brasileira e no Estatuto ou Contrato Social das empresas. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que é aprovado pelos acionistas ou pago, o que ocorrer primeiro.

3.13. Provisões para contingências

As provisões para contingências conhecidas nas datas dos balanços são constituídas mediante avaliação da Administração e de seus assessores legais, de acordo com a quantificação dos riscos relacionados a assuntos tributários, trabalhistas ou cíveis.

3.14. Benefícios a empregados

Os salários, incluindo provisões para férias, 13º salário e os pagamentos complementares negociados em acordos coletivos de trabalho, adicionados dos encargos sociais correspondentes, são apropriados pelo regime de competência.

A provisão para participação nos resultados é constituída de acordo com a competência, sendo contabilizada como despesa operacional.

Plano de previdência privada de funcionários

Os custos do plano de previdência privada, em sua totalidade na modalidade de contribuição definida, são rateados entre os funcionários elegíveis e a empresa patrocinadora, participação esta que se inicia na proporção de 50% pelos funcionários e 50% pela empresa, percentual que, com o passar do tempo, poderá chegar a 20% para os funcionários e 80% para as empresas.



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

3.15. Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos financeiros decorrentes de operações de longo prazo ou de curto prazo, quando há efeitos relevantes, são ajustados a valor presente com base em taxas de desconto de mercado da data das transações.

3.16. Arrendamentos

A Companhia avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento. Ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação.

A Companhia aplica uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor, reconhecendo os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e os ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes.

Ativos de direito de uso

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

Passivos de arrendamento

Na data de início do arrendamento, a Companhia reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual.

Os pagamentos variáveis de arrendamento que não dependem de um índice ou taxa são reconhecidos como despesas no período em que ocorre o evento ou condição que gera esses pagamentos.



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a Companhia usa a sua taxa de empréstimo incremental na data de início porque a taxa de juro implícita no arrendamento não é facilmente determinável. Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados. Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma modificação, uma mudança no prazo do arrendamento, uma alteração nos pagamentos do arrendamento (por exemplo, mudanças em pagamentos futuros resultantes de uma mudança em um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos de arrendamento) ou uma alteração na avaliação de uma opção de compra do ativo subjacente.

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

A Companhia aplica a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo, ou seja, arrendamentos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início e que não contenham opção de compra). Também aplica a concessão de isenção de reconhecimento de ativos de baixo valor. Os pagamentos de arrendamento de curto prazo e de arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

3.17. Partes relacionadas

A SAAB e suas controladas reconhecem como partes relacionadas as transações financeiras com seus acionistas e com as empresas a ele ligadas, direta ou indiretamente, desde que haja com essas empresas relações contratuais formalizadas.

4 - Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Julgamentos

A elaboração das demonstrações contábeis pela Companhia requer que a Administração adote julgamentos profissionais, estimativas e premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos. A incerteza relativa a essas premissas e estimativas pode levar à necessidade de ajustes em períodos futuros no valor contábil do ativo ou passivo afetado.

Estimativas e premissas contábeis

As principais premissas relativas a incertezas nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incertezas nas estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo de gerar um ajuste significativo no valor contábil de ativos e passivos no exercício seguinte, são consideradas a seguir:



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Vida útil do ativo intangível

A vida útil classificada no ativo intangível reflete o período em que se espera que os benefícios econômicos futuros sejam consumidos pela Companhia. Anualmente, a Companhia revisa a vida útil desses ativos.

Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários

A SAAB e suas controladas reconhecem provisão para causas cíveis, trabalhistas e tributárias. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber

A provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber é constituída em montante considerado suficiente pela Administração para cobrir eventuais perdas nas realizações das contas a receber de clientes, de acordo com os seguintes critérios:

i) Contas vencidas há mais de seis meses

Esses créditos são considerados como perdas assim que atingem seis meses de atraso, até o limite de R\$5, por nota fiscal, de acordo com a Lei nº 9.430/1996 e, a partir de 08/10/2014, até o limite de R\$15, de acordo com a Lei nº 13.097/2015, sendo baixados diretamente de contas a receber contra o resultado.

ii) Contas vencidas há mais de um ano

Esses créditos são considerados como perdas assim que atingem um ano de atraso, de valores acima de R\$5 até R\$30, por operação, de acordo com a Lei nº 9.430/1996 e, a partir de 08/10/2014, de valores acima de R\$15 até R\$100, de acordo com a Lei nº 13.097/2015, sendo contabilizados como despesa, tendo como contrapartida a conta redutora de contas a receber.

iii) Perdas gerenciais

São provisionadas e registradas em conta de resultado, conforme critérios gerenciais, como perdas não dedutíveis para efeito de imposto de renda e contribuição social.



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

5 - Informações contábeis intermediárias consolidadas

As informações contábeis intermediárias consolidadas em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019 abrangem as da controladora Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. e as empresas controladas, abaixo relacionadas:

	Participação*	
	31/03/2020	31/12/2019
Águas de Niterói S.A.	90,87%	90,87%
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	89,49%	89,49%
Águas do Paraíba S.A.	90,86%	90,86%
Águas do Imperador S.A.	90,87%	90,87%
Águas das Agulhas Negras S.A.	100,00%	100,00%
Águas de Nova Friburgo Ltda.	99,99%	99,99%
Águas de Araçoiaba S.A.	99,99%	99,99%
SANEJ - Saneamento de Jaú Ltda.	99,99%	99,99%
SAAB Participações e Novos Negócios S.A.	100,00%	100,00%
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	99,99%	99,99%
Concessionária Águas de Paraty S.A.	100,00%	100,00%
Águas de Jahu S.A.	100,00%	100,00%
Águas de Pará de Minas S.A.	100,00%	100,00%
Dotum Participações S.A.	99,90%	99,90%
Gadugi Participações S.A.	99,90%	99,90%

* Os percentuais foram fixados em duas casas decimais.

As políticas contábeis foram aplicadas uniformemente em todas as empresas consolidadas.

O processo de consolidação das contas patrimoniais e de resultado corresponde à soma das contas de ativo, passivo, receitas e despesas, segundo a sua natureza, com os seguintes ajustes:

- Eliminação dos saldos das contas entre a controladora e as empresas controladas incluídas na consolidação, bem como das contas mantidas entre as controladas;
- Eliminação dos investimentos da controladora nas empresas controladas incluídas na consolidação, bem como dos investimentos entre as controladas;
- Eliminação dos saldos de receitas e despesas, bem como de lucros não realizados, decorrentes de negócios entre as empresas;



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

- Destaque nos balanços patrimoniais e nas demonstrações de resultados consolidados da parcela correspondente à participação de acionistas não controladores.

6 - Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Caixa e bancos	22	65	654	5.134
Aplicações financeiras	27.623	26.897	522.267	322.133
Total	27.645	26.962	522.921	327.267

Incluem caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras de liquidez imediata, representados, principalmente, por Certificados de Depósito Bancário – CDBs, os quais são registrados pelos valores nominais, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços.

7 - Contas a receber de clientes

As contas a receber correspondem aos serviços de distribuição de água e de coleta e tratamento de esgotos sanitários e são registradas após aferição do consumo efetivo dos serviços, acrescidos de estimativa de receitas oriundas dos serviços que ainda não foram faturados.

As contas a receber estão compostas como segue:

	Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Cientes (a)	311.475	290.698
Perdas de crédito esperadas para contas a receber (a)	(147.210)	(139.219)
	164.265	151.479
Cientes - parcelamento (b)	22.172	20.822
Pontos arrecadadores (c)	1.863	4.513
Outras contas a receber	19.781	19.764
Total	208.081	196.578
Ativo circulante	188.892	177.389
Ativo não circulante	19.189	19.189



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

- (a) Nas Concessionárias, as contas “Clientes” e “Perdas de crédito esperadas para contas a receber” representam o saldo de contas emitidas e ainda não recebidas, com vencimento inferior a 90 dias, além dos valores fornecidos e ainda não faturados (ajuste por competência).
- (b) A conta de “Clientes - parcelamento” refere-se a acordos firmados entre os clientes e as Concessionárias para a quitação de seus débitos.
- (c) Os “Pontos arrecadadores” são agentes arrecadadores que já receberam as contas dos clientes e ainda não repassaram para as Concessionárias.

8 - Estoques

Descrição	Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Materiais de construção civil, chaparias, tubos e barras	826	1.032
Materiais elétricos e mecânicos	3.649	3.714
Materiais hidráulicos	14.351	15.549
Materiais de instrumentação industrial	6.565	5.755
Produtos químicos e materiais de laboratório	2.478	2.076
Materiais de segurança	762	824
Estoque em poder de terceiros	4.322	4.930
Total	32.953	33.880

Os materiais classificados nesta conta são utilizados na reposição ou instalações nas redes de água e esgoto.



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

9 - Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
ICMS	-	-	-	12
IRPJ - saldo negativo	1.088	1.622	2.156	2.680
CSLL - saldo negativo	518	1.066	520	1.069
PIS	47	47	234	236
COFINS	218	216	1.079	1.016
Outros tributos	-	-	1	1
Total	1.871	2.951	3.990	5.014

10 - Aplicações financeiras vinculadas

As aplicações financeiras vinculadas, no montante consolidado de R\$ 9.294 em 31 de março de 2020 (R\$ 8.950 em 31 de dezembro de 2019) representam:

- i) Obrigação das Concessionárias constante do Contrato de Financiamento junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES, onde as mesmas obrigam-se, como garantia do pagamento de quaisquer obrigações do contrato, a constituir uma Conta Reserva com saldo não inferior ao montante equivalente à soma das amortizações e juros da dívida, vencíveis nos três meses subsequentes.

Esta conta é regulada por Contratos de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios e Outras Avenças, celebrados entre as Concessionárias, o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES e outras instituições financeiras intervenientes.

- ii) Em virtude do processo referente à devolução de ICMS não reclamado aos clientes das Concessionárias Águas de Niterói S.A. e Águas de Juturnaíba S.A., foram abertas contas de poupança no Banco do Brasil, conforme destacado a seguir.
- iii) Obrigação de Águas das Agulhas Negras S.A. constante do contrato de financiamento junto à Caixa Econômica Federal – CEF, correspondente à contrapartida com recursos próprios, destinada à execução de projetos, obras e serviços relativos ao empreendimento financiado.



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

	Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
<u>Obrigações com BNDES:</u>		
Águas de Niterói S.A.	1.055	1.046
Águas do Paraíba S.A.	1.464	1.450
Águas do Imperador S.A.	386	338
Águas de Pará de Minas S.A.	772	772
Águas de Nova Friburgo Ltda	305	153
Águas de Jahu S.A.	327	264
	4.309	4.023
<u>Devolução ICMS:</u>		
Águas de Niterói S.A.	1.928	1.906
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	2.051	2.023
	3.979	3.929
<u>Obrigações com CEF:</u>		
Águas das Agulhas Negras S.A.	1.006	998
Total	9.294	8.950

11 - Investimentos

Os valores dos investimentos estão representados no quadro resumo a seguir:

Investidas	Total de investimentos				Resultado e equivalência patrimonial			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Controladas (a)	856.692	795.768	2.501	2.781	59.549	54.427	(280)	(259)
Controladas em conjunto (b)	101.527	99.988	101.527	99.988	1.539	3.981	1.539	3.981
Total	958.219	895.756	104.028	102.769	61.088	58.408	1.259	3.722



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

i) Controladas

Os investimentos em controladas apresentam a seguinte composição:

Investidas	Participação (%)	Patrimônio líquido em 31/03/2020	Investimentos			
			Controladora		Consolidado	
			31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Águas das Agulhas Negras S.A.	100,00	56.226	56.226	54.329	-	-
Águas de Nova Friburgo Ltda.	99,99	82.083	82.083	78.060	-	-
Águas de Araçoiaba S.A.	99,99	13.329	13.329	13.312	-	-
SANEJ - Saneamento de Jaú Ltda.	99,99	20.916	20.916	20.000	-	-
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	99,99	14.519	14.519	5.585	-	-
SAAB Participações e Novos Negócios S.A.	100,00	9	9	2	-	-
Águas de Pará de Minas S.A.	100,00	28.770	28.770	27.682	-	-
Águas de Niterói S.A.	90,87	281.341	255.645	234.753	-	-
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	89,49	77.443	69.300	63.623	-	-
Águas do Paraíba S.A.	90,86	222.056	201.766	191.410	-	-
Águas do Imperador S.A.	90,87	96.780	87.941	80.980	-	-
Concessionária Águas de Paraty S.A.	100,00	(3.727)	(3.727)	(4.154)	-	-
Águas de Jahu S.A.	100,00	28.580	28.580	28.571	-	-
Dotum Participações S.A.	99,90	1.334	1.334	1.614	2.501	2.781
Gadugi Participações S.A.	99,90	1	1	1	-	-
Total			856.692	795.768	2.501	2.781

Em 31 de março de 2020 a investida Concessionária Águas de Paraty S.A. apresentou patrimônio líquido negativo. De acordo com seu plano de negócio, esta situação será revertida no futuro. Neste momento, a operação obtém os recursos necessários para a sua continuidade através de linhas de financiamento de projetos, empréstimos bancários e aporte do acionista.



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Investidas	Participação (%)	Resultado em 31/03/2020	Resultado de equivalência patrimonial			
			Controladora		Consolidado	
			31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Águas das Agulhas Negras S.A.	100,00	1.897	1.897	1.414	-	-
Águas de Nova Friburgo Ltda.	99,99	4.023	4.023	3.402	-	-
TGS - Tecnologia e Gestão de Saneamento Ltda.	99,99*	-	-	(208)	-	-
Águas de Araçoiaba S.A.	99,99	17	17	(144)	-	-
SANEJ - Saneamento de Jaú Ltda.	99,99	916	916	1.182	-	-
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	99,99	8.934	8.934	507	-	-
SAAB Participações e Novos Negócios S.A.	100,00	7	7	1	-	-
Águas de Pará de Minas S.A.	100,00	1.088	1.088	753	-	-
Águas de Niterói S.A.	90,87	22.992	20.892	22.434	-	-
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	89,49	6.344	5.677	4.713	-	-
Águas do Paraíba S.A.	90,86	11.397	10.356	13.077	-	-
Águas do Imperador S.A.	90,87	7.661	6.961	7.847	-	-
Concessionária Águas de Paraty S.A.	100,00	427	427	457	-	-
Águas de Jahu S.A.	100,00	(1.362)	(1.362)	(957)	-	-
Dotum Participações S.A.	99,90	(283)	(283)	(51)	(280)	(259)
Gadugi Participações S.A.	99,90	(1)	(1)	-	-	-
Total			59.549	54.427	(280)	(259)

* Refere-se à equivalência patrimonial de TGS – Tecnologia e Gestão de Saneamento Ltda. no mês de janeiro de 2019. Em 1º de fevereiro de 2019 a Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. transferiu as ações de seu investimento em TGS para a Dotum Participações S.A. como forma de integralização de capital nesta investida.



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Movimentação dos investimentos nas controladas no período findo em 31 de março de 2020:

Investidas	Controladora			31/03/2020
	31/12/2019	Aporte de capital	Equivalência patrimonial	
Águas das Agulhas Negras S.A.	54.329	-	1.897	56.226
Águas de Nova Friburgo Ltda.	78.060	-	4.023	82.083
Águas de Araçoiaba S.A.	13.312	-	17	13.329
SANEJ - Saneamento de Jaú Ltda.	20.000	-	916	20.916
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	5.585	-	8.934	14.519
SAAB Participações e Novos Negócios S.A.	2	-	7	9
Águas de Pará de Minas S.A.	27.682	-	1.088	28.770
Águas de Niterói S.A.	234.753	-	20.892	255.645
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	63.623	-	5.677	69.300
Águas do Paraíba S.A.	191.410	-	10.356	201.766
Águas do Imperador S.A.	80.980	-	6.961	87.941
Concessionária Águas de Paraty S.A.	(4.154)	-	427	(3.727)
Águas de Jahu S.A.	28.571	1.371	(1.362)	28.580
Dotum Participações S.A.	1.614	2	(283)	1.333
Gadugi Participações S.A.	1	1	(1)	1
Total	795.768	1.374	59.549	856.691

Investidas	Consolidado	
	31/12/2019	Equivalência patrimonial 31/03/2020
Dotum Participações S.A.	2.781	(280)



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Os saldos das controladas em 31 de março de 2020 são como segue:

	<u>Ativo</u>	<u>Patrimônio líquido</u>	<u>Receita líquida de cancelamentos</u>	<u>Resultado do exercício</u>
Águas das Agulhas Negras S.A.	105.603	56.226	14.577	1.897
Águas de Nova Friburgo Ltda.	195.319	82.083	25.896	4.023
Águas de Araçoiaba S.A.	25.190	13.329	3.473	17
SANEJ - Saneamento de Jaú Ltda.	28.107	20.916	3.422	916
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	62.825	14.519	4.046	8.934
SAAB Participações e Novos Negócios S.A.	1.054	9	-	7
Águas de Pará de Minas S.A.	102.080	28.770	10.616	1.088
Águas de Niterói S.A.	549.919	281.341	115.822	22.992
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	204.838	77.443	30.474	6.344
Águas do Paraíba S.A.	450.962	222.056	62.771	11.397
Águas do Imperador S.A.	217.915	96.780	33.284	7.661
Concessionária Águas de Paraty S.A.	10.908	(3.727)	3.165	427
Águas de Jahu S.A.	96.685	28.580	17.606	(1.362)
Dotum Participações S.A.	2.505	1.334	-	(283)
Gadugi Participações S.A.	1	1	-	(1)

ii) *Controladas em conjunto*

<u>Investidas</u>	<u>Participação (%)</u>	<u>Patrimônio líquido em 31/03/2020</u>	<u>Investimentos</u>			
			<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
			<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Águas de Votorantim S.A.	60,00	26.862	16.117	15.275	16.117	15.275
F.AB Zona Oeste S.A.	50,00	170.821	85.410	84.713	85.410	84.713
Total			101.527	99.988	101.527	99.988



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

<u>Investidas</u>	<u>Participação (%)</u>	<u>Resultado em 31/03/2020</u>	<u>Resultado de equivalência patrimonial</u>			
			<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
			<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Águas de Votorantim S.A.	60,00	1.403	842	1.024	842	1.024
F.AB. Zona Oeste S.A.	50,00	1.395	697	2.957	697	2.957
Total			1.539	3.981	1.539	3.981

Movimentação dos investimentos nas controladas em conjunto no período findo em 31 de março de 2020:

<u>Investidas</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>Equivalência patrimonial 31/03/2020</u>	<u>31/03/2020</u>
Águas de Votorantim S.A.	15.275	842	16.117
F.AB Zona Oeste S.A.	84.713	697	85.410
Total	99.988	1.539	101.527

Os saldos das controladas em conjunto em 31 de março 2020 são como segue:

	<u>Ativo</u>	<u>Patrimônio líquido</u>	<u>Receita líquida de cancelamentos</u>	<u>Resultado do exercício</u>
Águas de Votorantim S.A.	85.997	26.862	12.830	1.403
F.AB Zona Oeste S.A.	894.783	170.821	68.893	1.395

iii) Investimento da Dotum Participações S.A.

Em 1º de fevereiro de 2019 a Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. aumentou o capital social da Dotum Participações S.A. em R\$ 1.557. Como parte da integralização, a Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. transferiu sua participação societária na TGS – Tecnologia e Gestão de Saneamento Ltda., avaliada em R\$ 1.056. Desta forma, a TGS - Tecnologia e Gestão de Saneamento Ltda. passou a ser subsidiária integral da Dotum Participações S.A.



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

A participação na TGS - Tecnologia e Gestão de Saneamento Ltda. referente a 31 de março de 2020 segue apresentada no quadro abaixo:

Investidas	Participação (%)	Patrimônio líquido	Investimentos	Resultado de equivalência patrimonial
Dotum Participações S.A.	100,00	2.505	2.501	(281)

12 - Ativo de direito de uso

Controladora						
31/03/2020			31/12/2019			
Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Adoção CPC 06 (R2)	Amortização acumulada	Valor líquido	
Imóveis	702	(293)	409	264	(88)	176

Consolidado							
31/03/2020			31/12/2019				
Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Adoção CPC 06 (R2)	Adições	Amortização acumulada	Valor líquido	
Imóveis	8.095	(2.867)	5.228	2.954	421	(1.468)	1.907

Movimentação do ativo de direito de uso

Controladora				
	Saldos em 31/12/2019	Remensurações	Amortização	Saldos em 31/03/2020
Imóveis	176	279	(46)	409

Consolidado					
	Saldos em 31/12/2019	Adições	Remensurações	Amortização	Saldos em 31/03/2020
Imóveis	1.907	622	3.254	(555)	5.228



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

13 - Imobilizado

		Controladora			
		31/03/2020		31/12/2019	
	Taxa de depreciação anual	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Equipamentos de informática	20%	971	(754)	217	256
Veículos	20%	6	(2)	4	4
Veículos arrendados	20%	45	(38)	7	9
Máquinas e equipamentos	10%	66	(27)	39	41
Móveis e utensílios	10%	918	(508)	410	415
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4%	345	(193)	152	156
Outros imobilizados	10%	30	(30)	-	-
Total		2.381	(1.552)	829	881

		Consolidado			
		31/03/2020		31/12/2019	
	Taxa de depreciação anual	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Equipamentos de informática	20%	13.770	(9.759)	4.011	4.282
Veículos	20%	6.386	(3.978)	2.408	2.622
Veículos arrendados	20%	733	(594)	139	158
Máquinas e equipamentos	10%	1.580	(520)	1.060	1.047
Móveis e utensílios	10%	7.318	(3.640)	3.678	3.700
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4%	3.248	(2.446)	802	806
Infraestrutura - SAAL		45.381	(10.050)	35.331	35.961
Infraestrutura em construção - SAAL		541	-	541	532
Outros imobilizados	10%	469	(464)	5	8
Total		79.426	(31.451)	47.975	49.116

A Infraestrutura – SAAL representa o valor de custo dos ativos construídos ou adquiridos para fins de prestação de serviços e sua respectiva amortização acumulada, calculada com base no prazo dos respectivos contratos.



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Movimentação do imobilizado:

Controladora						
	Saldos em					Saldos em
	31/12/2019	Adições	Depreciação			31/03/2020
Equipamentos de informática	256	-	(39)			217
Veículos	4	-	-			4
Veículos arrendados	9	-	(2)			7
Máquinas e equipamentos	41	-	(2)			39
Móveis e utensílios	415	15	(20)			410
Benfeitorias em imóveis de terceiros	156	-	(4)			152
Total	881	15	(67)			829

Consolidado						
	Saldos em				Transfe-	Saldos em
	31/12/2019	Adições	Baixas	Depreciação	rências	31/03/2020
Equipamentos de informática	4.282	122		(393)		4.011
Veículos	2.622		(19)	(195)	-	2.408
Veículos arrendados	158	-		(19)	-	139
Máquinas e equipamentos	1.047	51	-	(36)	(2)	1.060
Móveis e utensílios	3.700	137	(3)	(156)	-	3.678
Benfeitorias em imóveis de terceiros	806	-	-	(20)	16	802
Infraestrutura - SAAL	35.961	-	(47)	(583)	-	35.331
Infraestrutura em construção - SAAL	532	9	-	-	-	541
Outros imobilizados	8	-	(1)	(2)	-	5
Total	49.116	319	(70)	(1.404)	14	47.975

14 - Intangível

Controladora					
		31/03/2020			31/12/2019
	Taxa de				
	amortização	Custo	Amortização	Valor	Valor líquido
	anual		acumulada	líquido	
Softwares e aplicativos	20%	2.834	(1.909)	925	1.065



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

	Taxa de amortização anual	Consolidado			
		31/03/2020		31/12/2019	
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Softwares e aplicativos	20%	5.799	(4.368)	1.431	1.636
Marcas e patentes		1	-	1	1
Desenvolvimento de projetos		14.453	(10.757)	3.696	4.056
Outorga		20.000	(2.857)	17.143	17.286
Concessão/Infraestrutura		1.298.011	(407.584)	890.427	850.907
Infraestrutura em construção		243.908	-	243.908	261.365
Total		1.582.172	(425.566)	1.156.606	1.135.251

Os valores reconhecidos no Intangível como Concessão/Infraestrutura representam o valor de custo dos ativos construídos ou adquiridos para fins de prestação de serviços de concessão e sua respectiva amortização acumulada. As taxas utilizadas variam por Concessionária, de acordo com o prazo do contrato de concessão, conforme descrito na Nota Explicativa nº 1, sendo esse montante em 31 de março de 2020 composto pelos seguintes ativos:

	31/03/2020		31/12/2019	
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
PMI - Proposta de Manifestação de Interesse	602	(115)	487	492
Direito da concessão de exploração	17.017	(2.120)	14.897	15.060
Captação	11.297	(2.306)	8.991	9.091
Aduadoras	57.538	(8.571)	48.967	48.867
ETA - Estação de Tratamento de Água	49.058	(15.881)	33.177	33.612
Reservatório	35.767	(14.538)	21.229	21.502
Booster	15.965	(5.092)	10.873	10.907
Elevatória - água	7.833	(851)	6.982	6.703
Substituição/expansão de rede de água	280.028	(102.424)	177.604	163.317
Ligação de água	33.355	(2.798)	30.557	24.231
Ligação de esgoto	25.158	(4.919)	20.239	19.541
Substituição/expansão de rede de esgoto	338.502	(114.446)	224.056	220.255
Elevatória - esgoto	20.551	(5.061)	15.490	15.517
ETE - Estação de Tratamento de Esgoto	220.067	(74.429)	145.638	131.506
Biodigestores	2.108	(528)	1.580	1.600
Emissário	2.764	(108)	2.656	2.538
Benfeitorias em imóveis de terceiros	49.695	(17.214)	32.481	32.200
Máquinas e equipamentos	128.395	(35.751)	92.644	92.066
Máquinas e equipamentos arrendados	2.170	(358)	1.812	1.834
Veículos	141	(74)	67	68
Total	1.298.011	(407.584)	890.427	850.907



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Movimentação do intangível:

	Controladora					
	Saldos em 31/12/2019	Amortização	Saldos em 31/03/2020			
Softwares e aplicativos	1.065	(140)	925			

	Consolidado					
	Saldos em 31/12/2019	Adições	Baixas	Amortização	Transferências	
Softwares e aplicativos	1.636	-	-	(205)	-	1.431
Marcas e patentes	1	-	-	-	-	1
Desenvolvimento de projetos	4.056	10	-	(370)	-	3.696
Outorga	17.286	-	-	(143)	-	17.143
Concessão/Infraestrutura	850.907	1.955	(31)	(10.853)	48.449	890.427
Infraestrutura em construção	261.365	31.044	-	-	(48.501)	243.908
Total	1.135.251	33.009	(31)	(11.571)	(52)	1.156.606

14.1. Parceria Público-Privada - PPP

A Concessionária Águas de Paraty S.A. advém de uma Parceria Público Privada – PPP com a Prefeitura e demais parceiros público-privados, na modalidade de concessão patrocinada, para prestação dos serviços públicos de abastecimento de água e de coleta e tratamento de esgoto sanitário no município de Paraty - RJ.

Conforme descreve a ICPC 01 – Contratos de Concessão e considerando as características estabelecidas no contrato de PPP, a infraestrutura construída é bifurcada em:

- i) ativo financeiro, constituído pela realização dos investimentos na proporção de 96,74% e baixado quando dos recebimentos das parcelas dos convênios firmados. Caso ocorra o recebimento da contraprestação anteriormente à realização das obras, os valores são apresentados no passivo como “Adiantamentos convênios – PPP”.
- ii) ativo intangível, compreendendo o direito ao uso, durante o período da concessão, da infraestrutura construída ou adquirida pela Concessionária e, conseqüentemente, ao direito de cobrar aos consumidores pelos serviços prestados ao longo do contrato, constituído na proporção de 3,26%.

O percentual definido para segregação considerou o plano de investimentos a serem realizados durante o prazo de concessão e os valores recebidos/a receber através dos convênios.



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

O ativo financeiro e o ativo intangível são originados da receita de construção e os investimentos têm como contrapartida o custo de construção. A Concessionária não aplica margem de construção, conforme evidenciado na Nota Explicativa nº 3ii.

Em 31 de março de 2020 o saldo do passivo financeiro, na rubrica “Convênio – PPP”, é de R\$ 2.866 (R\$ 1.668 em 31 de dezembro de 2019).

15 - Fornecedores

Os fornecedores estão assim representados:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
A vencer	278	584	23.803	15.312
Vencidos até 90 dias	-	-	326	10.323
Vencidos há mais de 90 dias	20	25	435	763
Devolução de compras	-	-	(914)	(869)
Total	298	609	23.650	25.529



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

16 - Empréstimos, financiamentos e arrendamentos

Linha de crédito	Indexador	Juros	Consolidado	
			31/03/2020	31/12/2019
Empréstimos e financiamentos				
FINAME PSI (a)	TJLP/ TLP	2,5% a 7,3% a.a.	21.100	20.866
BNDES Automático (a)	SELIC/ TJLP	4,2% e 6,0% a.a.	8.450	8.798
FINEM (a)	TJLP/ TLP/ IPCA	1,63% a 6,57% a.a.	221.696	199.314
CCB (b)	TR	9,90% a 10,70% a.a.	52.039	51.330
FINEP (c)	TJLP	3,0% a.a.	5.205	5.004
Saneamento para todos (d)	TR	8,5% a.a.	1.021	1.001
Capital de Giro (e)	CDI	0,88% a 3,70% a.a.	387.201	245.791
(-) Custos de transação			(9.897)	(8.047)
Total de empréstimos e financiamentos			686.815	524.057
Circulante			198.412	49.003
Não circulante			488.403	475.054
Arrendamentos				
Arrendamentos	CDI	4,29% a 14,72% a.a.	547	646
Arrendamentos direito de uso		7,5% a.a.	5.569	2.491
Total de arrendamento			6.116	3.137
Circulante			3.080	1.245
Não circulante			3.036	1.892
Endividamento total			692.931	527.194
Endividamento total - Circulante			201.492	50.248
Endividamento total - Não circulante			491.439	476.946



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

A movimentação dos empréstimos e financiamentos é como segue:

<u>Empréstimos e financiamentos</u>	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Saldo inicial	524.057	430.223
Captações	169.663	316.821
Juros e encargos financeiros	9.913	39.063
Variações monetárias e cambiais	2.988	4.541
Amortização de principal	(8.828)	(227.662)
Amortização de juros	(9.128)	(36.951)
Custos de transação	(2.052)	(2.490)
Amortização dos custos de transação	202	512
Saldo final	<u>686.815</u>	<u>524.057</u>
<u>Arrendamentos</u>	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Saldo inicial	3.137	1.079
Adoção inicial do CPC 06 (R2)	-	2.954
Adições e remensurações	3.608	353
Juros e encargos financeiros	248	2.433
Amortização de principal	(136)	(1.296)
Amortização de juros	(741)	(2.386)
Saldo final	<u>6.116</u>	<u>3.137</u>



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

As parcelas de longo prazo, consolidadas, têm o seguinte cronograma de pagamento:

	Empréstimos e financiamentos					
	31/03/2020			31/12/2019		
	Dívida	Custos de transação	Total líquido	Dívida	Custos de transação	Total líquido
2021	54.713	(491)	54.222	63.374	(645)	62.729
2022	93.817	(674)	93.143	93.364	(645)	92.719
2023	83.969	(674)	83.295	82.493	(645)	81.848
Após 2023	263.517	(5.774)	257.743	243.224	(5.466)	237.758
Total	496.016	(7.613)	488.403	482.455	(7.401)	475.054

	Arrendamentos	
	31/03/2020	31/12/2019
2021	1.956	1.466
2022	578	231
2023	302	107
Após 2023	200	88
Total	3.036	1.892

- (a) As linhas de crédito FINAME PSI, BNDES AUTOMÁTICO e FINEM foram levantadas pelas Concessionárias junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES com o objetivo de aquisição de máquinas e equipamentos operacionais, bem como a reconstrução, modernização e expansão dos sistemas de abastecimento de água e de esgotamento sanitário.

Estas operações são amparadas por alienação fiduciária dos bens, cessão fiduciária de direitos creditórios, saldos em contas reserva, aplicações financeiras, vinculação da receita, caução, carta de fiança, aval e notas promissórias avalizadas por SAAB (Controladora).

- (b) A linha de crédito de Cédula de Crédito Bancário (CCB) foi obtida pelas Concessionárias Águas de Nova Friburgo Ltda., Águas do Imperador S.A., Concessionária Águas de Juturnaíba S.A. e Águas de Jahu S.A. com o objetivo de investimentos em ampliação, manutenção e melhorias relacionadas a projetos de saneamento básico e possuem como garantia aval coobrigado de Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.
- (c) A linha de crédito com a Financiadora de Estudos e Projetos – FINEP foi obtida com o objetivo de elaboração e execução do plano estratégico de inovação de Águas de Niterói S.A. e é amparada por seguro garantia.



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

- (d) A linha de crédito vinculada ao “Programa saneamento para todos” foi obtida pela Águas das Agulhas Negras S.A. com a Caixa Econômica Federal, com o objetivo de investir em sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário, sendo amparada por alienação fiduciária das ações, conta reserva, direitos creditórios, nota promissória e aval prestado por Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.
- (e) Em março de 2020 as Concessionárias Águas das Agulhas Negras S.A., Concessionária Águas de Juturnaíba S.A., Águas de Nova Friburgo Ltda., Águas do Imperador S.A., Concessionária Águas de Paraty S.A., Águas de Jahu S.A., Águas de Pará de Minas S.A. e a Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda. contrataram empréstimos de capital de giro para preservação do fluxo de caixa e reforço da liquidez.

17 - Debêntures

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Passivo circulante:				
Não conversíveis em ações	10.000	10.000	22.316	20.936
Juros e participações	1.221	613	1.236	629
Custos de transação a apropriar	(89)	(151)	(363)	(425)
Total	11.132	10.462	23.189	21.140
Passivo não circulante:				
Não conversíveis em ações	50.000	50.000	93.108	100.646
Custos de transação a apropriar	(216)	(234)	(1.177)	(1.263)
Total	49.784	49.766	91.931	99.383
Total de debêntures	60.916	60.228	115.120	120.523



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

A movimentação das debêntures é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Saldo inicial	60.228	30.321	120.523	102.663
Captações	-	50.000	-	50.000
Juros e encargos financeiros	804	3.887	2.277	10.373
Amortização de principal	-	(20.000)	(6.158)	(32.316)
Amortização de juros	(195)	(3.924)	(1.670)	(10.416)
Custo de transação	-	(342)	-	(342)
Amortização dos custos de transação	79	286	147	561
Saldo final	60.916	60.228	115.119	120.523

As parcelas de longo prazo têm o seguinte cronograma de pagamento:

	Controladora					
	31/03/2020			31/12/2019		
	Dívida	Custos de transação	Total líquido	Dívida	Custos de transação	Total líquido
2021	14.286	(51)	14.235	14.286	(68)	14.218
2022	14.286	(68)	14.218	14.286	(68)	14.218
2023	14.286	(68)	14.218	14.286	(68)	14.218
Após 2023	7.142	(29)	7.113	7.142	(30)	7.112
Total	50.000	(216)	49.784	50.000	(234)	49.766

	Consolidado					
	31/03/2020			31/12/2019		
	Dívida	Custos de transação	Total líquido	Dívida	Custos de transação	Total líquido
2021	26.602	(224)	26.378	26.947	(343)	26.604
2022	26.602	(343)	26.259	26.947	(343)	26.604
2023	26.602	(343)	26.259	26.947	(343)	26.604
Após 2023	13.302	(267)	13.035	19.805	(234)	19.571
Total	93.108	(1.177)	91.931	100.646	(1.263)	99.383



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

a) Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

(i) *2ª emissão de debêntures*

Em 30 de março de 2017, em Assembleia Geral Extraordinária dos acionistas, foi aprovada a 2ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, da Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A., tendo a Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários como agente fiduciário. O instrumento particular de escritura foi efetuado em 3 de abril de 2017, com debêntures no valor nominal de R\$ 1.000, perfazendo o total de R\$ 50.000.

As debêntures têm prazo de vencimento de três anos, a contar da data de emissão, com vencimento final previsto para o dia 3 de abril de 2020, data em que a SAAB se obriga a proceder ao pagamento do saldo do valor nominal unitário das debêntures, acrescido dos juros remuneratórios imediatamente anterior até a data de vencimento.

O valor nominal unitário das debêntures não será atualizado monetariamente. Sobre o valor nominal unitário incidirão juros remuneratórios correspondentes à acumulação de 100% (cem por cento) das taxas médias diárias dos DI – Depósitos Interfinanceiros – calculadas e divulgadas pela CETIP – Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos – acrescida de *spread* equivalente a 2,95% a.a. Os juros remuneratórios serão pagos trimestralmente, sempre no dia 3 dos meses de janeiro, abril, julho e outubro, a partir de 3 de abril de 2017. A amortização do valor nominal unitário será feita em cinco parcelas semestrais, sendo a primeira parcela devida em 3 de abril de 2018.

Os recursos captados serão utilizados para investimentos em sociedades controladas da SAAB e para capital de giro.

(ii) *3ª emissão de debêntures*

Em 6 de maio de 2019, em Assembleia Geral Extraordinária dos acionistas, foi aprovada a 3ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, da Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A., tendo a Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários como agente fiduciário. O instrumento particular de escritura foi efetuado em 6 de maio de 2019, com debêntures no valor nominal de R\$ 10, perfazendo o total de R\$ 50.000.

As debêntures têm prazo de vencimento de cinco anos, a contar da data de emissão, com amortizações e pagamentos de juros semestrais, sendo a primeira parcela devida em 5 de maio de 2021 e, em relação aos juros remuneratórios, em 5 de novembro de 2019.



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

O valor unitário das debêntures não será atualizado monetariamente e os juros remuneratórios serão correspondentes à variação acumulada de 100% das taxas médias diárias dos DI – Depósitos Interfinanceiros de um dia, *over extra grupo*, expressas na forma percentual ao ano, base 252 dias úteis, acrescida de uma sobretaxa equivalente a 0,95% ao ano, base 252 dias úteis.

Os recursos captados serão utilizados em suas controladas, refinanciamento do passivo financeiro e reforço de seu caixa.

b) Águas de Niterói S.A.

Em 30 de setembro de 2014 foram emitidas 5.200 debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, no valor nominal de R\$ 10, perfazendo o total de R\$ 52.000, para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição, de Águas de Niterói S.A. e com a intermediação da instituição financeira Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários.

As debêntures têm prazo de vencimento de dez anos a contar da data de emissão, com vencimento final previsto para o dia 30 de setembro de 2024, data em que a Águas de Niterói S.A. se obriga a proceder ao resgate das debêntures que ainda estiverem em circulação com o seu consequente cancelamento e pagamento de saldo do valor nominal unitário atualizado, acrescido da remuneração, calculada *pro rata temporis*, desde a data de pagamento da remuneração imediatamente anterior até a data de vencimento e a amortização do valor nominal unitário será feito em dezessete parcelas semestrais, sendo a primeira em 30 de setembro de 2016.

As debêntures têm o seu valor nominal unitário atualizado a partir da data de emissão pela variação percentual acumulada das Taxas Referenciais, apuradas e divulgadas pelo Banco Central do Brasil (“TR” e “BACEN”, respectivamente) e farão jus a uma remuneração correspondente à taxa equivalente a 9,9% ao ano, expressas na forma percentual ao ano, base 360 dias corridos. Os juros remuneratórios serão pagos mensalmente, a partir de 30 de outubro de 2014.

Os recursos captados serão destinados a investimentos em projetos de ampliação, manutenção e melhorias relacionadas a projetos de saneamento e possuem como garantia a outorga de fiança pela Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

c) Águas do Paraíba S.A.

Em 30 de setembro de 2014 foram emitidas 4.800 debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, no valor nominal de R\$ 10, perfazendo o total de R\$ 48.000, para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição, de Águas do Paraíba S.A. e com a intermediação da instituição financeira Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários.

As debêntures têm prazo de vencimento de dez anos a contar da data de emissão, com vencimento final previsto para o dia 30 de setembro de 2024, data em que a Águas do Paraíba S.A. se obriga a proceder ao resgate das debêntures que ainda estiverem em circulação com o seu consequente cancelamento e pagamento de saldo do valor nominal unitário atualizado, acrescido da remuneração, calculada *pro rata temporis*, desde a data de pagamento da remuneração imediatamente anterior até a data de vencimento e a amortização do valor nominal unitário será feito em dezessete parcelas semestrais, sendo a primeira em 30 de setembro de 2016.

As debêntures têm o seu valor nominal unitário atualizado a partir da data de emissão pela variação percentual acumulada das Taxas Referenciais, apuradas e divulgadas pelo Banco Central do Brasil (“TR” e “BACEN”, respectivamente) e farão jus a uma remuneração correspondente à taxa equivalente a 9,9% ao ano, expressas na forma percentual ao ano, base 360 dias corridos. Os juros remuneratórios serão pagos mensalmente, a partir de 30 de outubro de 2014.

Os recursos captados serão destinados a investimentos em projetos de ampliação, manutenção e melhorias relacionadas a projetos de saneamento e possuem como garantia a outorga de fiança pela Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

18 - Operações com derivativos

As Concessionárias Águas do Imperador S.A., Águas de Juturnaíba S.A. e Águas de Nova Friburgo Ltda. efetuaram um contrato de *swap*, com mesmo prazo de duração da emissão de Cédulas de Crédito Bancário (CCB) e as Concessionárias Águas de Niterói S.A. e Águas do Paraíba S.A. efetuaram um contrato de *swap*, com mesmo prazo de duração de debêntures, todos com o objetivo de trocar a remuneração por uma taxa equivalente ao CDI.



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Os saldos dos instrumentos financeiros derivativos de *swap* a valor justo estão assim representados:

Empresa	Derivativo	Valor		Valor a receber	
		nocional	Vencimento	31/03/2020	31/12/2019
Águas do Imperador S.A.	SWAP	16.000	2024	1.260	1.247
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	SWAP	12.000	2024	946	939
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	SWAP	11.000	2020	2.893	-
Águas de Nova Friburgo Ltda.	SWAP	11.000	2024	867	857
Águas de Niterói S.A.	SWAP	52.000	2024	3.839	3.934
Águas do Paraíba S.A.	SWAP	48.000	2024	3.544	3.632
Total				13.349	10.609

Impacto no resultado

As Concessionárias efetuaram registro dos ganhos e perdas oriundos dos instrumentos financeiros derivativos no resultado. Desta forma, os impactos contabilizados no resultado foram de:

Empresa	Derivativo	31/03/2020	31/03/2019
Águas do Imperador S.A.	SWAP	14	11
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	SWAP	2.899	8
Águas de Nova Friburgo Ltda.	SWAP	9	7
Águas de Niterói S.A.	SWAP	(95)	146
Águas do Paraíba S.A.	SWAP	(88)	134
Total		2.739	306

19 - ICMS a devolver a clientes

As Concessionárias Águas de Niterói S.A., Águas do Paraíba S.A. e Águas de Juturnaíba S.A. obtiveram decisão favorável junto ao Supremo Tribunal Federal contra a cobrança de ICMS pelo Governo do Estado do Rio de Janeiro. Com isso, os valores relativos ao tributo cobrado dos consumidores e depositados em juízo serão devolvidos, conforme Termo de Operacionalização firmado entre o Ministério Público, a Concessionária e os respectivos municípios onde atuam.

O valor atualizado do ICMS a devolver a clientes em 31 de março de 2020 é de R\$ 7.839 (R\$ 7.812 em 31 de dezembro de 2019).



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

20 - Obrigações tributárias

Os impostos e contribuições estão assim representados:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
PIS/COFINS/CSLL retidos	27	31	569	480
ISS	245	256	767	824
IRRF	269	496	895	1.525
ICMS	-	-	-	343
PIS	46	47	2.562	2.307
COFINS	211	218	11.935	10.661
IRPJ	(14)	-	10.636	5.881
CSLL	(59)	-	3.975	3.299
Outros	3	4	3	6
Total	728	1.052	31.342	25.326
Passivo circulante	728	1.052	31.212	25.196
Passivo não circulante	-	-	130	130

21 - Imposto de renda e contribuição social

a) Diferidos

No ativo a SAAB e suas controladas registraram os impostos e contribuições diferidos sobre as adições temporárias de contingências tributárias, cíveis, trabalhistas, provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber, participação de empregados, ganhos/perdas com derivativos, arrendamentos e demais provisões, bem como imposto e contribuição diferidos sobre prejuízos fiscais a compensar, cujos efeitos ocorrerão no momento da realização dos valores/compensação de prejuízos que deram origem à base de cálculo.

No passivo a SAAB e suas controladas registraram impostos e contribuições diferidos sobre as diferenças temporárias oriundas de taxas de amortização dos bens considerados como Infraestrutura, no ativo intangível, pagamentos de parcelas de arrendamentos.



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

	31/03/2020					31/12/2019				
	Ativo					Ativo				
	Controladora					Controladora				
	Base de Cálculo	IR Diferido	Base de Cálculo	CSLL Diferida	Total	Base de Cálculo	IR Diferido	Base de Cálculo	CSLL Diferida	Total
Adições temporárias	4.440	1.110	4.440	400	1.510	3.424	856	3.424	308	1.164

	31/03/2020					31/12/2019				
	Passivo					Passivo				
	Controladora					Controladora				
	Base de Cálculo	IR Diferido	Base de Cálculo	CSLL Diferida	Total	Base de Cálculo	IR Diferido	Base de Cálculo	CSLL Diferida	Total
Exclusões temporárias	(6)	(1)	(6)	(1)	(2)	(8)	(2)	(8)	(1)	(3)

	31/03/2020					31/12/2019				
	Ativo					Ativo				
	Consolidado					Consolidado				
	Base de Cálculo	IR Diferido	Base de Cálculo	CSLL Diferida	Total	Base de Cálculo	IR Diferido	Base de Cálculo	CSLL Diferida	Total
Adições temporárias	133.694	33.423	5.463	1.366	34.789	123.083	30.771	130.634	11.757	42.528
Prejuízos fiscais	133.694	12.033	13.015	1.171	13.204	18.652	4.663	18.652	1.678	6.341
	267.388	45.456	18.478	2.537	47.993	141.735	35.434	149.286	13.435	48.869

	31/03/2020					31/12/2019				
	Passivo					Passivo				
	Consolidado					Consolidado				
	Base de Cálculo	IR Diferido	Base de Cálculo	CSLL Diferida	Total	Base de Cálculo	IR Diferido	Base de Cálculo	CSLL Diferida	Total
Exclusões temporárias	(40.931)	(10.232)	(40.931)	(3.684)	(13.916)	(41.445)	(10.361)	(41.445)	(3.730)	(14.091)



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

b) Conciliação do imposto de renda e da contribuição social

A composição no resultado do período apresenta os seguintes valores:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Imposto de renda	(223)	(356)	(24.056)	(22.846)
Contribuição social	(85)	(134)	(8.893)	(8.657)
Imposto de renda diferido	254	198	(516)	1.081
Contribuição social diferida	92	72	(186)	389
Total	38	(220)	(33.651)	(30.033)

Conciliação da taxa efetiva:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	61.410	59.713	99.607	94.439
Aliquota nominal	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes	(20.879)	(20.303)	(33.866)	(32.109)
(Adições) exclusões no cálculo do tributo:				
Permanentes - despesas indedutíveis	(2)	(9)	(539)	(498)
Outros ajustes	-	-	(60)	61
Resultado de equivalência patrimonial (consolidado)	20.246	18.576	-	-
Resultado de equivalência patrimonial (outros)	523	1.283	428	1.265
Constituição de créditos sobre prejuízos fiscais	-	-	-	0
Créditos fiscais s/despesas temporárias não contabilizados	-	-	(9)	(2)
Créditos fiscais sobre prejuízos fiscais não contabilizados	137	217	(249)	(18)
Efeito referente à alíquota de adicional do imposto de renda	6	6	6	6
Efeito líquido da aplicação das alíquotas de lucro presumido	-	-	62	127
Incentivo Cultural - (Lei nº 8.313/91)	-	-	-	451
Incentivo Empresa Cidadã (Lei nº 11.770/08)	1	1	154	34
Programa de Alimentação do Trabalhador (Decreto nº 3.000/99)	6	9	422	570
PRONON (Lei nº 12.715/12)	-	-	-	0
Incentivo Desportivo (Lei nº 11.438/06)	-	-	-	80
Fundo da Infância e da Adolescência (Decreto nº 3.000/99)	-	-	-	-
Totais do imposto de renda e da contribuição social	38	(220)	(33.651)	(30.033)
Alíquota efetiva	-0,06%	0,37%	33,78%	31,80%



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

22 - Provisão para contingências

As provisões para contingências são constituídas para fazer face às perdas em processos judiciais e administrativos, os quais, quando aplicável, são amparados por depósitos judiciais. As provisões para as perdas decorrentes destes processos são baseadas na opinião do departamento jurídico da Concessionária e de seus assessores legais. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

As provisões, líquidas de depósitos judiciais, estão assim demonstradas:

	31/03/2020			31/12/2019		
	Consolidado			Consolidado		
	Provisão	Depósito Judicial	Saldo Líquido	Provisão	Depósito Judicial	Saldo Líquido
Trabalhistas	1.198	613	585	1.198	613	585
Cíveis	64.934	1.572	63.362	64.934	1.586	63.348
Tributárias e outros	52	-	52	52	123	(71)
ICMS demanda energia elétrica (a)	13.467	13.397	70	12.941	12.941	-
Total	79.651	15.582	64.069	79.125	15.263	63.862

- (a) As Concessionárias Águas de Niterói S.A., Concessionária Águas de Juturnaíba S.A. e Águas do Imperador S.A. impetraram ação para o não recolhimento de ICMS incidente sobre a parcela não utilizada da demanda reservada de energia elétrica contratada, uma vez que a administração entende não configurar fato gerador de ICMS a mercadoria não entregue. As Concessionárias depositam em juízo as quantias referentes ao ICMS. No resultado do julgamento em 1ª Instância as Concessionárias obtiveram sentença favorável. Águas do Imperador S.A. teve a sentença mantida no Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro e no STJ e aguarda a decisão do STF sobre a questão. As concessionárias Águas de Niterói S.A. e Concessionária Águas de Juturnaíba S.A aguardam o encaminhamento do processo ao Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro para julgamento da apelação do Estado.

As investidas estão envolvidas em ações para as quais possuem expectativas de perdas possíveis, apresentando como posição dos passivos contingentes em 31 de março de 2020 os valores de R\$ 64.442 para contingências cíveis (R\$ 64.442 em 31 de dezembro de 2019), R\$ 15.975 para contingências trabalhistas (R\$ 15.975 em 31 de dezembro de 2019) e R\$ 247.798 de contingências tributárias (R\$ 247.798 em 31 de dezembro de 2019). O montante referente a perdas possíveis decorre basicamente de processos de natureza tributária das investidas Águas de Niterói S.A. e Águas do Imperador S.A., para os quais há perspectivas favoráveis (chance de perda inferior a 50%). Tratam-se de processos relativo(s) a IRPJ, CSLL, PIS e COFINS decorrentes de glosa de despesas, para os quais as Concessionárias apresentaram defesa na esfera administrativa sob diversos fundamentos, ainda tramitando em primeira instância.



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Passivo circulante:				
Obrigações com acionistas				
Developer S.A.	35.162	35.162	35.162	35.162
Queiroz Galvão Desenvolvimento de Negócios S.A.	6.115	6.115	6.115	6.115
New Water Participações Ltda.	8.322	8.322	8.322	8.322
ERCO	-	-	389	389
Participação não controladores	-	-	12.161	12.161
	<u>49.599</u>	<u>49.599</u>	<u>62.149</u>	<u>62.149</u>
Débitos com partes relacionadas				
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	212	275	-	-
Águas de Votorantim S.A.	-	-	1	16
Consórcio Costa Verde	-	-	1.675	1.675
	<u>212</u>	<u>275</u>	<u>1.676</u>	<u>1.691</u>
Total do passivo circulante	<u>49.811</u>	<u>49.874</u>	<u>63.825</u>	<u>63.840</u>
Passivo não circulante:				
Contratos de mútuo				
TGS - Tecnologia e Gestão de Saneamento Ltda.	918	1.186	918	1.186
ERCO	-	-	56	56
	<u>918</u>	<u>1.186</u>	<u>974</u>	<u>1.242</u>
Total do passivo não circulante	<u>918</u>	<u>1.186</u>	<u>974</u>	<u>1.242</u>
Total do passivo	<u>50.729</u>	<u>51.060</u>	<u>64.799</u>	<u>65.082</u>



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Os valores referentes aos serviços faturados *intercompany* estão assim representados:

Resultado com partes relacionadas	Controladora		Demais empresas	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Águas de Niterói S.A.	(5.087)	5.061	(86)	89
Águas do Paraíba S.A.	(2.517)	2.568	-	-
Águas do Imperador S.A.	(1.479)	1.398	-	-
Águas de Nova Friburgo Ltda.	(1.164)	1.088	-	-
SANEJ - Saneamento de Jaú Ltda.	(162)	184	-	-
Águas de Araçoiaba S.A.	(162)	157	-	-
Águas das Agulhas Negras S.A.	(679)	624	-	-
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	(1.241)	1.273	(61)	-
Águas de Votorantim S.A.	(369)	339	-	-
Concessionária Águas de Paraty S.A.	(132)	122	-	-
Águas de Pará de Minas S.A.	(531)	478	-	-
Águas de Jahu S.A.	(809)	755	(3.422)	3.761
Total resultado com partes relacionadas	(14.332)	14.047	(3.569)	3.850

Os valores apresentados como despesas para as Concessionárias referem-se a serviço de contrato de gestão (*Management Fee*), prestado pela Controladora Saneamento Ambiental Águas do Brasil. Em demais empresas, os valores em Águas de Niterói S.A. e Concessionária Águas de Juturnaíba S.A. correspondem a custo com serviço de análises laboratoriais, prestados por Águas do Imperador. Em Águas de Jahu o valor corresponde ao custo do serviço de tratamento de esgoto sanitário prestado por SANEJ – Saneamento de Jaú Ltda.

Os créditos com partes relacionadas foram realizados em condições consideradas pela Administração da Companhia como compatíveis com as de mercado, levando-se em consideração os volumes praticados nas datas das operações.

24 - Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado em 31 de março de 2019 é de R\$ 489.000 (R\$ 489.000 em 31 de dezembro de 2019) e está representado por 172.975.390 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

	31/03/2020		31/12/2019	
	Quantidade de ações	Participação (%)	Quantidade de ações	Participação (%)
Developer S.A.	122.627.097	71	122.627.097	71
Queiroz Galvão Saneamento S.A.	-	-	21.325.444	12
Queiroz Galvão Desenvolvimento de Negócios S.A.	21.325.444	12	-	-
New Water Participações Ltda.	29.022.849	17	29.022.849	17
Total	172.975.390	100	172.975.390	100

O Grupo Queiroz Galvão efetuou uma reestruturação societária, passando as ações da Queiroz Galvão Saneamento S.A. para a Queiroz Galvão Desenvolvimento de Negócios S.A.

b) Reserva legal

Constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

c) Reserva para investimentos

A Companhia constituiu reserva para investimentos, no valor de 5% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do artigo 202 da Lei nº 6.404/76, cuja finalidade é financiar as atividades da Companhia e/ou de suas empresas controladas e coligadas, inclusive através da subscrição de aumentos de capital ou a criação de novos empreendimentos.

d) Dividendos

Os acionistas têm assegurado, em cada exercício, dividendos não inferiores a 25% do lucro líquido, calculados nos termos do artigo 202 da Lei 6.404/76 e do artigo 26 do Estatuto Social.

e) Reserva para retenção de lucros

Para atender a projetos de investimentos previstos no orçamento de capital, a Companhia retém parte do lucro do exercício, conforme disciplinado pelo art. 196 da Lei 6.404/76.



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

25 - Receita líquida

A reconciliação entre a receita bruta e a receita líquida é composta como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Receita de prestação de serviços	14.333	14.047	323.295	314.901
Receita de construção	-	-	32.217	46.050
Cancelamentos	-	-	(1.283)	(2.429)
Receita bruta	14.333	14.047	354.229	358.522
Deduções da receita bruta:				
Impostos e contribuições sobre serviços	(2.042)	(2.002)	(31.700)	(30.791)
Descontos concedidos	-	-	(3.999)	(4.146)
Receita líquida	12.291	12.045	318.530	323.585

26 - Custos dos serviços prestados

São compostos como segue:

	Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(1.231)	(1.187)
Ônus da concessão	(6.437)	(6.314)
Energia elétrica	(21.228)	(19.227)
Custo de construção	(32.217)	(46.050)
Materiais e manutenção aplicados nos serviços	(35.612)	(31.816)
Salários e benefícios a empregados	(29.963)	(28.114)
Utilização de imóveis e telefonia	(220)	(412)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(4.314)	(4.967)
Serviços de terceiros	(11.340)	(11.488)
Depreciações e amortizações	(11.361)	(9.871)
Outros	(739)	(589)
Total	(154.662)	(160.035)



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

27 - Despesas gerais e administrativas

São compostas como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Provisão perdas de crédito esperadas p/ contas a receber	-	-	(17.082)	(12.712)
Salários e benefícios a empregados	(8.351)	(7.127)	(30.842)	(29.177)
Utilização de imóveis e telefonia	(118)	(190)	(1.236)	(1.669)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(82)	(101)	(1.227)	(1.510)
Serviços de terceiros	(1.692)	(1.646)	(14.777)	(12.069)
Despesas com contencioso	-	(220)	(1.732)	(1.464)
Impostos, encargos, taxas e contribuições	(34)	(3)	(881)	(364)
Depreciações e amortizações	(396)	(210)	(2.402)	(1.383)
Provisão para contingências	-	-	(526)	(488)
Outras	(843)	(690)	(6.927)	(6.557)
Total	(11.516)	(10.187)	(77.632)	(67.393)

28 - Receitas (despesas) financeiras

São compostas como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Receitas financeiras:				
Juros com aplicações financeiras	254	175	3.707	4.684
Juros e multas vinculadas à operação	-	-	3.858	4.518
Juros sobre mútuo	23	23	-	1
Variação cambial empréstimos e financiamentos	-	-	21	259
Variação monetária sobre outros ativos	33	-	46	-
Ganhos com operações de <i>swap</i>	-	-	1.372	553
Outras	-	-	9.454	64
Total	310	198	18.458	10.079



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Despesas financeiras:				
Juros com financiamentos e debêntures	(803)	(666)	(12.191)	(11.446)
Juros sobre arrendamentos	(8)	-	(108)	-
Reversão de juros sobre arrendamentos	179		1.638	
Juros de mútuo	(11)	-	(11)	-
Varição cambial empréstimos e financiamentos	-	-	(2.979)	(273)
Varição monetária empréstimos e financiamento:	-	-	(30)	(1.497)
Varição monetária sobre outros passivos	-	-	(28)	(21)
Tributos sobre operações financeiras	(18)	(13)	(1.053)	(688)
Descontos concedidos	-	(72)	(875)	(1.575)
Outras	(102)	-	(659)	(729)
Total	(763)	(751)	(16.296)	(16.229)



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

29 - Seguros

O Grupo Águas do Brasil adota a política de contratar cobertura de seguros de forma global para riscos de engenharia, patrimoniais, ambientais e de responsabilidade civil dos administradores (D&O), entre outros, especificamente associados à natureza de sua atividade. Os seguros contratados possuem cobertura sobre construção, fornecimento ou prestação de serviços. A cobertura em 31 de março de 2020 está apresentada a seguir:

Ramos	Vigência das apólices	Em reais Importâncias seguradas
Risco de Engenharia e RC Obras	31/12/2019 a 31/12/2020	47.089.027,39
Resp. Civil D&O	27/09/2019 a 27/09/2020	50.000.000,00
Riscos Nomeados	17/01/2020 a 17/01/20021	65.000.000,00
Responsabilidade civil geral	17/01/2020 a 17/01/2021	5.000.000,00
Riscos Ambientais	22/12/2019 a 22/12/2020	5.000.000,00
Equipamentos	17/10/2019 a 17/10/2020	350.000,00
Frota	17/10/2019 a 17/10/2020	270.000,00
Garantia de Concessão - Águas de Niterói S.A.	06/01/2020 a 06/01/2021	8.405.388,00
Garantia de Concessão - Águas do Imperador S.A.	07/10/2019 a 07/10/2020	2.495.959,00
Garantia de Concessão - Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	01/12/2019 a 01/12/2020	125.733.892,00
Garantia de Concessão - Águas do Paraíba S.A.	14/09/2019 a 14/09/2020	5.017.000,00
Garantia de Concessão - Águas das Agulhas Negras S.A.	01/01/2020 a 01/01/2021	561.991,00
Garantia de Concessão - Águas de Nova Friburgo Ltda.	24/01/2020 a 24/01/2021	1.882.702,00
Garantia de Concessão - Águas de Araçoiaba S.A.	27/11/2019 a 27/11/2020	1.348.412,00
Garantia de Concessão - Águas de Votorantim S.A.	27/03/2020 a 27/03/2021	711.874,00
Garantia de Concessão - Concessionária Águas de Paraty S.A.	14/04/2020 a 14/04/2021	3.074.275,00
Garantia de Concessão - SANEJ - Saneamento de Jaú Ltda.	03/03/2020 a 03/03/2021	403.580,00
Garantia de Concessão - Águas de Jahu S.A.	05/12/2019 a 05/12/2020	1.416.910,00
Garantia de Concessão - Águas de Pará de Minas S.A.	09/03/2020 a 09/03/2021	9.940.834,00

30 - Gestão de risco financeiro

30.1. Fatores de risco financeiro

Considerações gerais

A SAAB e suas controladas participam em operações envolvendo instrumentos financeiros, incluindo contas a receber, contas a pagar a fornecedores e financiamentos.





SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Os instrumentos financeiros, operados pela SAAB e suas controladas, 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 das empresas, protegendo a rentabilidade dos contratos e o patrimônio da Companhia e de suas controladas.

Os valores registrados no ativo e no passivo circulante têm liquidez imediata ou vencimento, em sua maioria, em prazos inferiores a três meses. Considerando o prazo e as características desses instrumentos financeiros, que são sistematicamente renegociados, os valores contábeis se aproximam dos valores justos.

a) Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado de posições detidas pela SAAB e suas controladas, incluindo os riscos das operações sujeitas à variação cambial, das taxas de juros e riscos de preços.

(i) *Risco cambial*

As operações efetuadas pela SAAB e suas controladas são realizadas no mercado interno e, portanto, não são afetadas pela variação cambial.

(ii) *Risco de taxas de juros*

A exposição ao risco de mudanças nas taxas de juros decorre da possibilidade da SAAB e suas controladas virem a incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos, indexados à variação do CDI, SELIC, TJLP, TLP, IPCA e TR.

(iii) *Risco de preços*

Os valores das tarifas dos serviços prestados pelas Concessionárias são reajustados de acordo com índices definidos nos Contratos de Concessão. As tarifas, de acordo com os contratos de concessão, devem garantir o equilíbrio econômico-financeiro das empresas.



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

b) Risco de crédito

O risco de crédito é representado por contas a receber dos consumidores e clientes da SAAB e suas controladas em todos os segmentos, que, no entanto, nas concessionárias públicas é atenuado pelos serviços prestados a uma base de clientes pulverizada. A SAAB e suas controladas possuem provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber no montante de R\$ 147.210 em 31 de março de 2020 (R\$ 139.219 em 31 de dezembro de 2019), para fazer face aos riscos de crédito, conforme Nota Explicativa nº 7.

c) Risco de liquidez

É o risco da SAAB e suas controladas não disporem de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

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 SAAB e suas controladas mantinham caixa e equivalentes de caixa de R\$ 522.921 em 31 de março de 2020 (R\$ 327.267 em 31 de dezembro de 2019), conforme Nota Explicativa nº 6.

30.2. Gestão de capital

Os objetivos da SAAB e suas controladas ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de sua continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma adequada estrutura de capital para reduzir o respectivo custo. E, para atingimento desses objetivos, exerce uma gestão financeira e de capital centralizada.

Para manter ou ajustar a estrutura de capital, a SAAB e suas controladas podem rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

Condizente com outras companhias do setor, a SAAB e suas controladas monitoram o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de financiamentos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado, com a dívida líquida.



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Os índices de alavancagem financeira em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019 podem ser assim sumariados:

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Total de Financiamentos e derivativos (Notas Explicativas nº 16, 17 e 18)	794.702	637.108
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota Explicativa nº 6)	(522.921)	(327.267)
Dívida líquida	271.781	309.841
Total do patrimônio líquido	<u>1.101.213</u>	<u>1.035.257</u>
Total do capital	<u>1.372.994</u>	<u>1.345.098</u>
Índice de alavancagem financeira	<u>20%</u>	<u>23%</u>

31 - Eventos subsequentes

a) Impactos da Crise da COVID-19

No contexto da crise da COVID-19, foi instaurado o Comitê de Crise e de Continuidade do Negócio, adotando medidas visando a preservação da saúde, segurança e bem-estar de nossos colaboradores, bem como a continuidade da prestação dos serviços de água e esgoto, garantindo atendimento integral à sociedade para a qual atuamos. Desta forma, o Grupo implementou um plano com o objetivo de viabilizar:

- **A continuidade de suas operações e a proteção dos seus funcionários e clientes**, com medidas tais como: disponibilização de infraestrutura tecnológica (conexões, equipamentos e acessos) para atender à demanda por trabalhos remotos (*home office*), revisão dos protocolos de saúde e segurança e intensificação da higienização dos ambientes de trabalho, antecipação do programa de vacinação contra a gripe, uso de plataformas colaborativas para promover reuniões e encontros virtuais e a implementação de novas funcionalidades na agência virtual, de forma a migrar o atendimento dos clientes para os canais remotos.
- **A preservação do fluxo de caixa e reforço da liquidez, visando manter a resiliência financeira.** Destacam-se a revisão orçamentária com o objetivo de redução de despesas, o diferimento do pagamento de tributos federais (PIS, COFINS) e do pagamento do FGTS, a suspensão temporária por prazo de até seis meses de amortizações de empréstimos contratados junto ao BNDES (*stand still*) e a ampliação das linhas de crédito com a contratação de capital de giro para reforço do caixa.



SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.
CNPJ 09.266.129/0001-10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

- **O apoio no combate ao avanço do Coronavírus**, com a realização de ações que possam minimizar os impactos da COVID-19 e contribuir com a sociedade, através do fornecimento gratuito de milhares de litros de água, com maior concentração de cloro, para que as prefeituras façam a higienização e descontaminação de ruas, praças e jardins da cidade, de doações de *kits* de higiene e limpeza e de quentinhas para comunidades carentes, dentre outras.

A Administração do Grupo analisou os riscos e incertezas relacionados à pandemia de COVID-19 e não foram identificados impactos relevantes que requeressem ajustes sobre as Informações Contábeis Intermediárias de 31 de março de 2020.