



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 30 DE SETEMBRO DE 2020***

Rio de Janeiro - RJ | Av. Graça Aranha, 416/11º andar - CEP 20030-001 | Tel.: 55 21 2156-5800 | Fax: 55 21 2261-6806 | 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

BKR INTERNATIONAL

www.bkr.com

Americas - Nova York - NY - EUA | Tel.: 1 212 964-2115 | Fax: 1 212 964-2133 | bkr@bkr.com





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 30 de setembro 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 2261-6806 | 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

BKR INTERNATIONAL

www.bkr.com

Americas - Nova York - NY - EUA | Tel.: 1 212 964-2115 | Fax: 1 212 964-2133 | bkr@bkr.com



RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Sanamento Ambiental Águas do Brasil S.A. (“Companhia”), referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro 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 2261-6806 | 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

BKR INTERNATIONAL

www.bkr.com

Americas - Nova York - NY - EUA | Tel.: 1 212 964-2115 | Fax: 1 212 964-2133 | bkr@bkr.com





Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

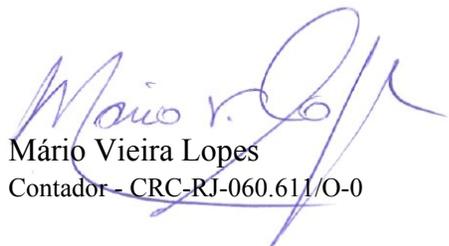
Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as referidas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas acima referidas, não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e o IAS 34, aplicáveis à elaboração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

Outros assuntos

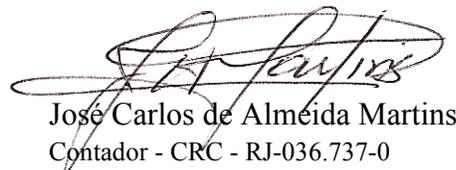
Demonstrações do valor adicionado

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, relativas às demonstrações do valor adicionado (DVA), referentes ao período de três meses findo em 30 de setembro 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 novembro de 2020.



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 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado		Passivo	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019			30/09/2020	31/12/2019		
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	6	49.465	26.962	619.740	327.267	Fornecedores	15	156	609	29.133	25.529
Contas a receber de clientes	7	-	-	188.559	177.389	Empréstimos e financiamentos	16	294	-	195.441	49.003
Estoques	8	-	-	29.349	33.880	Arrendamentos	16	276	85	3.529	1.245
Despesas antecipadas		129	68	5.188	2.422	Debêntures	17	7.742	10.462	19.508	21.140
Créditos com partes relacionadas	23	164.129	164.124	9.966	8.889	Obrigações tributárias	20	182	1.052	37.429	25.196
Tributos a recuperar	9	530	2.951	2.610	5.014	Obrigações trabalhistas		5.354	3.028	36.591	22.707
Outros créditos		269	303	5.634	6.187	Obrigações com acionistas	23	49.599	49.599	62.149	62.149
		<u>214.522</u>	<u>194.408</u>	<u>861.046</u>	<u>561.048</u>	Ônus da concessão		-	-	5.585	5.285
						ICMS a devolver a clientes	19	-	-	7.894	7.812
Não circulante						Débitos com partes relacionadas	23	173	275	1.691	1.691
Realizável a longo prazo						Convênio - PPP	14.1	-	-	4.730	1.668
Aplicações financeiras vinculadas	10	-	-	9.711	8.950	Adiantamentos de clientes		3	3	6.415	6.169
Créditos a receber de clientes	7	-	-	19.189	19.189	Outros exigíveis		<u>3.641</u>	<u>3.120</u>	<u>16.644</u>	<u>17.203</u>
Contratos de mútuo	23	277	2.521	-	-		<u>67.420</u>	<u>68.233</u>	<u>426.739</u>	<u>246.797</u>	
Créditos com partes relacionadas	23	-	90	-	-	Não circulante					
Tributos diferidos	21	1.263	1.164	44.212	48.869	Empréstimos e financiamentos	16	25.000	-	509.347	475.054
Depósitos judiciais	22	126	92	16.689	15.263	Arrendamentos	16	68	168	3.166	1.892
Operações com derivativos	18	-	-	9.342	10.609	Debêntures	17	42.675	49.766	79.077	99.383
Ativo de direito de uso	12	299	176	5.974	1.907	Contratos de mútuo	23	731	1.186	787	1.242
		<u>1.965</u>	<u>4.043</u>	<u>105.117</u>	<u>104.787</u>	Obrigações tributárias	20	-	-	130	130
Investimentos	11	1.050.088	895.756	110.081	102.769	Tributos diferidos	21	1	3	13.564	14.091
Imobilizado	13	746	881	46.983	49.116	Provisão para contingências	22	-	-	72.676	79.125
Intangível	14	707	1.065	1.184.992	1.135.251			<u>68.475</u>	<u>51.123</u>	<u>678.747</u>	<u>670.917</u>
		<u>1.053.506</u>	<u>901.745</u>	<u>1.447.173</u>	<u>1.391.923</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		155.336	-	155.336	-
						Outros resultados abrangentes		(541)	(541)	(541)	(541)
								<u>1.132.133</u>	<u>976.797</u>	<u>1.132.133</u>	<u>976.797</u>
						Participação de acionistas não controladores		-	-	70.600	58.460
								<u>1.132.133</u>	<u>976.797</u>	<u>1.202.733</u>	<u>1.035.257</u>
		<u>1.268.028</u>	<u>1.096.153</u>	<u>2.308.219</u>	<u>1.952.971</u>			<u>1.268.028</u>	<u>1.096.153</u>	<u>2.308.219</u>	<u>1.952.971</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.





Demonstrações dos resultados

Período de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora			
		01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019
Receita líquida	25	11.894	36.074	12.069	36.339
Lucro bruto		11.894	36.074	12.069	36.339
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas gerais e administrativas	27	(11.289)	(31.422)	(13.096)	(32.282)
Resultado de equivalência patrimonial	11	47.130	152.927	45.046	150.617
		35.841	121.505	31.950	118.335
Resultado operacional antes do resultado financeiro		47.735	157.579	44.019	154.674
Receitas financeiras	28	250	729	412	942
Despesas financeiras	28	(950)	(2.294)	(1.546)	(3.411)
Resultado financeiro		(700)	(1.565)	(1.134)	(2.469)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição		47.035	156.014	42.885	152.205
Imposto de renda e contribuição social - corrente	21b	148	(779)	321	(48)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	21b	(181)	101	274	(459)
Lucro líquido do período		47.002	155.336	43.480	151.698
Quantidade de ações (por lotes de mil)		172.975	172.975	172.975	172.975
Lucro líquido por ação (em reais)		0,27	0,90	0,25	0,88



Demonstrações dos resultados

Período de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Nota	Consolidado			
		01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019
Receita líquida	25	305.007	909.278	323.122	977.756
Custo dos serviços prestados	26	(153.489)	(451.724)	(173.548)	(508.501)
Lucro bruto		151.518	457.554	149.574	469.255
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas gerais e administrativas	27	(68.452)	(213.487)	(72.787)	(216.264)
Outras receitas operacionais		276	8.074	348	952
Resultado de equivalência patrimonial	11	2.835	8.470	1.219	8.298
		(65.341)	(196.943)	(71.220)	(207.014)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		86.177	260.611	78.354	262.241
Receitas financeiras	28	9.206	40.423	10.286	30.916
Despesas financeiras	28	(16.208)	(49.313)	(17.281)	(50.904)
Operações com derivativos	18	(2.003)	(1.268)	253	2.627
Resultado financeiro		(9.005)	(10.158)	(6.742)	(17.361)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição		77.172	250.453	71.612	244.880
Imposto de renda e contribuição social - corrente	21b	(22.312)	(78.847)	(24.601)	(82.556)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	21b	(3.785)	(4.130)	373	2.253
Lucro líquido do período		51.075	167.476	47.384	164.577
Atribuível a:					
Acionistas controladores		47.002	155.336	43.480	151.698
Acionistas não controladores		4.073	12.140	3.904	12.879
Lucro líquido do período		51.075	167.476	47.384	164.577
Quantidade de ações (por lotes de mil)		172.975	172.975	172.975	172.975
Lucro líquido por ação (em reais)		0,30	0,97	0,27	0,95



Demonstrações dos resultados abrangentes

Período de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Controladora			
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019
Lucro líquido do período	<u>47.002</u>	<u>155.336</u>	<u>43.480</u>	<u>151.698</u>
Resultado abrangente total	<u>47.002</u>	<u>155.336</u>	<u>43.480</u>	<u>151.698</u>



Demonstrações dos resultados abrangentes

Período de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Consolidado			
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019
Lucro líquido do período	51.075	167.476	47.384	164.577
Resultado abrangente total	51.075	167.476	47.384	164.577
Total do resultado abrangente atribuível a:				
Acionistas controladores	47.002	155.336	43.480	151.698
Acionistas não controladores	4.073	12.140	3.904	12.879
	51.075	167.476	47.384	164.577

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

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Capital social realizado	Reserva de capital	Reservas de lucros			Total	Lucros acumulados	Outros resultados abrangentes	Patrimônio líquido	Acionistas não controladores	Patrimônio líquido consolidado
			Legal	Investimentos	Retenção de Lucros						
Saldos em 1º de janeiro de 2019	440.000	6.118	53.098	105.738	275.045	433.881	-	-	879.999	48.799	928.798
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	151.698	-	151.698	12.879	164.577
Adiantamento de lucros	-	-	-	-	-	-	-	-	(61.900)	-	(61.900)
Saldos em 30 de setembro de 2019	<u>440.000</u>	<u>6.118</u>	<u>53.098</u>	<u>105.738</u>	<u>275.045</u>	<u>433.881</u>	<u>151.698</u>	<u>-</u>	<u>969.797</u>	<u>61.678</u>	<u>1.031.475</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2020	489.000	6.118	63.540	113.178	305.502	482.220	-	(541)	976.797	58.460	1.035.257
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	155.336	-	155.336	12.140	167.476
Saldos em 30 de setembro de 2020	<u>489.000</u>	<u>6.118</u>	<u>63.540</u>	<u>113.178</u>	<u>305.502</u>	<u>482.220</u>	<u>155.336</u>	<u>(541)</u>	<u>1.132.133</u>	<u>70.600</u>	<u>1.202.733</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.





Demonstrações dos fluxos de caixa

Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do período	155.336	151.698	155.336	151.698
Ajustes para reconciliar o lucro líquido e o fluxo de caixa líquido:				
Depreciação e amortização	956	707	44.415	38.503
Ônus da concessão	-	-	18.893	18.868
Encargos financeiros, despesas e receitas de juros	133	175	19.621	21.536
Encargos financeiros e juros de debêntures	1.815	3.136	2.977	6.136
Juros e IOF s/ mútuo	(3)	(71)	34	35
Variações monetárias e cambiais	-	-	3.911	3.880
Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber	-	-	57.718	47.130
Provisão (reversão) para contingências	-	-	(6.881)	4.228
Imposto de renda e contribuição social correntes	779	48	78.847	82.802
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(101)	459	4.130	(2.253)
Resultado de equivalência patrimonial	(152.927)	(150.617)	(8.470)	(8.298)
Resultado na alienação/baixa de imobilizado/intangível	-	-	(262)	(143)
Ganho (perda) com derivativos	-	-	(735)	(2.627)
Receita de construção ativo financeiro - PPP	-	-	(368)	(711)
Resultado de participações minoritárias	-	-	8.067	12.880
Lucro ajustado	<u>5.988</u>	<u>5.535</u>	<u>377.233</u>	<u>373.664</u>
Variações no ativo				
Contas a receber	-	2	(60.451)	(47.789)
Estoques para consumo	-	-	4.531	(11.691)
Depósitos judiciais	(34)	-	(1.426)	(1.731)
Tributos a recuperar	1.311	(1.188)	(1.835)	(4.322)
Despesas antecipadas	(61)	(24)	(2.766)	(753)
Outros créditos	34	(61)	553	2.471
Aplicações financeiras - vinculadas	-	-	(761)	(2.094)
Créditos com partes relacionadas	(4)	(218)	93	(406)
Variações no passivo				
Fornecedores	(453)	(272)	3.604	(1.775)
Débitos com partes relacionadas	(102)	(70)	-	(16)
Obrigações tributárias	(282)	(273)	12.028	(236)
Obrigações trabalhistas	2.327	1.452	13.885	8.268
ICMS a devolver - clientes	-	-	83	72
Outros exigíveis	521	(1.427)	(253)	(173)
Caixa gerado (aplicado) nas operações	<u>3.257</u>	<u>(2.079)</u>	<u>(32.715)</u>	<u>(60.175)</u>
Ônus da concessão pago	-	-	(18.052)	(18.503)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(250)	(193)	(73.010)	(78.440)
Juros pagos	(24)	(156)	(28.256)	(29.421)
Juros pagos - debêntures	(1.626)	(1.802)	(5.787)	(6.819)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	<u>7.345</u>	<u>1.305</u>	<u>219.413</u>	<u>180.306</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Adições ao imobilizado	(71)	(18)	(2.197)	(3.951)
Adições ao intangível	(62)	(2)	(86.707)	(164.644)
Valor recebido pela venda de imobilizado/intangível	-	-	372	782
Empréstimos de mútuo concedidos	(278)	(7.220)	(1)	(598)
Recebimento de empréstimos de mútuo	2.259	5.573	1	2
Aporte de capital em investidas	(1.123)	(19.712)	(9)	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	(570)	(470)	-	-
Devolução de AFAC de investidas	660	-	-	-
Dividendos recebidos	-	82.096	-	-
Caixa líquido aplicado (gerado) nas atividades de investimentos	<u>815</u>	<u>60.247</u>	<u>(88.541)</u>	<u>(168.409)</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

Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Dividendos pagos	-	(100.000)	-	(107.549)
Captações de debêntures	-	49.658	-	49.658
Captações de empréstimos e financiamentos	25.000	-	238.356	95.873
Amortização de obrigações por arrendamento	(176)	(14)	(2.448)	(961)
Amortização de debêntures	(10.000)	(10.000)	(22.317)	(22.317)
Amortização de empréstimos e financiamentos	-	-	(68.048)	(43.442)
Amortização de empréstimos de mútuo	(479)	-	(479)	-
Derivativos recebidos (pagos), líquidos	-	-	6.698	2.508
Parceria Público-Privada - PPP	-	-	3.430	2.992
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamentos	14.345	(60.356)	155.192	(23.238)
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	22.503	1.197	292.473	(11.306)
Representado por:				
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	26.962	17.145	327.267	294.593
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	49.465	18.342	619.740	283.287
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	22.503	1.197	292.473	(11.306)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.





Demonstrações do valor adicionado

Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receitas	42.069	42.378	951.216	1.022.230
Receita operacional	42.069	42.378	917.429	906.428
Receita de construção	-	-	83.431	161.980
Outras receitas	-	-	8.074	952
Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber	-	-	(57.718)	(47.130)
Insumos adquiridos de terceiros	(7.008)	(8.549)	(379.572)	(453.780)
Custo das mercadorias e dos serviços prestados	-	-	(234.246)	(200.563)
Custo de construção	-	-	(83.431)	(161.980)
Materiais, energia, serviço de terceiros e outros	(7.008)	(8.549)	(61.895)	(91.237)
Valor adicionado bruto	35.061	33.829	571.644	568.450
Depreciação e amortização	(922)	(684)	(40.869)	(35.473)
Valor adicionado líquido produzido	34.139	33.145	530.775	532.977
Valor adicionado recebido em transferência	153.656	151.559	47.625	41.841
Resultado de equivalência patrimonial	152.927	150.617	8.470	8.298
Receitas financeiras	729	942	40.423	30.916
Operações com derivativos	-	-	(1.268)	2.627
Valor adicionado total a distribuir	187.795	184.704	578.400	574.818
Distribuição do valor adicionado	187.795	184.704	578.400	574.818
Pessoal	19.377	19.345	145.258	145.231
Remuneração direta	14.463	15.393	91.640	91.268
Benefícios	3.706	2.822	45.528	45.805
FGTS	1.208	1.130	8.090	8.158
Impostos, taxas e contribuições	10.638	10.053	208.521	205.998
Federais	8.498	7.901	201.447	196.967
Estaduais	2	4	4.301	4.383
Municipais	2.138	2.148	2.773	4.648
Remuneração de capitais de terceiros	2.444	3.608	57.145	59.012
Juros	2.256	3.359	44.275	45.102
Aluguéis	188	249	9.933	9.947
Outras	-	-	2.937	3.963
Remuneração de capitais próprios	155.336	151.698	167.476	164.577
Lucros retidos	155.336	151.698	155.336	151.698
Participação dos não controladores nos lucros retidos	-	-	12.140	12.879

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.





Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Referentes ao trimestre findo em 30 de setembro 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	Limite 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	Limite 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

i) *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

1.3. Águas da Condessa S.A.

Em junho de 2020 a Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. foi vencedora do Processo Licitatório de Concorrência Pública n.º 001/2020 – edital de licitação n.º 001/2020 da Prefeitura Municipal de Paraíba do Sul, na modalidade de concessão, para prestação dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário, com duração de 35 anos, a contar da data da efetiva assunção dos serviços e dos sistemas a eles inerentes.





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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

1.4. 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.
- **O apoio no combate ao avanço do Coronavírus**, com a realização de medidas externas que possam minimizar os impactos da COVID-19 e contribuir com a sociedade dos municípios onde atua, como a doação de água, alimentos, produtos de limpeza e higiene e a desinfecção de ruas e de unidades de saúde.

A Administração do Grupo Águas do Brasil analisou os riscos e incertezas relacionados à pandemia de Covid-19 e não foram identificados impactos relevantes que requerem ajustes sobre as Informações Contábeis Intermediárias de 30 de setembro de 2020.

2 - Base de preparação e apresentação das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

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.





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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas 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 novembro de 2020 a diretoria executiva da Companhia autorizou a conclusão das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de 30 de setembro de 2020.

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.





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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

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.

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.





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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

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.

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 13 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.





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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

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.

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 Companhia 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.





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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

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.
- 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.





Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

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

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.





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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

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

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.





Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

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

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:





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 individuais e consolidadas em 30 de setembro 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*	
	30/09/2020	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.	100,00%	99,99%
Águas de Araçoiaba S.A.	99,99%	99,99%
SANEJ - Saneamento de Jaú Ltda.	100,00%	99,99%
SAAB Participações e Novos Negócios	100,00%	100,00%
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	100,00%	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%
Gadugi Participações S.A.	100,00%	99,90%
Águas da Condessa S.A.	100,00%	-

* 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	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Caixa e bancos	12	65	627	5.134
Aplicações financeiras	49.453	26.897	619.113	322.133
Total	49.465	26.962	619.740	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	
	30/09/2020	31/12/2019
Clientes (a)	321.020	290.698
Perdas de crédito esperadas para contas a receber (a)	(162.745)	(139.219)
	158.275	151.479
Clientes - parcelamento (b)	28.209	20.822
Pontos Arrecadadores (c)	1.524	4.513
Outras contas a receber	19.740	19.764
Total	207.748	196.578
Ativo circulante	188.559	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	
	30/09/2020	31/12/2019
Materiais de construção civil, chaparias, tubos e barras	854	1.032
Materiais elétricos e mecânicos	4.511	3.714
Materiais hidráulicos	14.559	15.549
Materiais de instrumentação industrial	5.038	5.755
Produtos químicos e materiais de laboratório	2.353	2.076
Materiais de segurança	806	824
Estoque em poder de terceiros	1.228	4.930
Total	29.349	33.880

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

9 - Tributos a recuperar

Os impostos e contribuições a recuperar estão assim representados:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
ICMS	-	-	-	12
IRPJ - saldo negativo	5	1.622	925	2.680
CSLL - saldo negativo	525	1.066	525	1.069
PIS	-	47	207	236
COFINS	-	216	952	1.016
Outros Tributos	-	-	1	1
Total	530	2.951	2.610	5.014





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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

10 - Aplicações financeiras vinculadas

As aplicações financeiras vinculadas, no montante consolidado de R\$ 9.711 em 30 de setembro 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.

	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
<u>Obrigações com o BNDES:</u>		
Águas de Niterói S.A.	1.062	1.046
Águas do Paraíba S.A.	1.627	1.450
Águas do Imperador S.A.	492	338
Águas de Pará de Minas S.A.	788	772
Águas de Nova Friburgo Ltda.	308	153
Águas de Jahu S.A.	344	264
	<u>4.621</u>	<u>4.023</u>
<u>Devolução ICMS:</u>		
Águas de Niterói S.A.	1.973	1.906
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	2.104	2.023
	<u>4.077</u>	<u>3.929</u>
<u>Obrigações com CEF:</u>		
Águas das Agulhas Negras S.A.	1.013	998
Total	<u>9.711</u>	<u>8.950</u>





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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

11 - Investimentos

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

Investidas	Total de investimentos				Resultado equivalência patrimonial			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Controladas (a)	941.149	795.768	1.142	2.781	143.977	141.698	(481)	(621)
Controladas em conjunto (b)	108.939	99.988	108.939	99.988	8.950	8.919	8.951	8.919
Total	1.050.088	895.756	110.081	102.769	152.927	150.617	8.470	8.298

i) Controladas

Os investimentos em controladas apresentam a seguinte composição:

Investidas	Participação	Patrimônio líquido em 30/09/2020	Investimentos			
			Controladora		Consolidado	
			30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Águas das Agulhas Negras S.A.	100,00%	59.107	59.107	54.329	-	-
Águas de Nova Friburgo Ltda.	100,00%	87.573	87.573	78.060	-	-
Águas de Araçoiaba S.A.	99,99%	12.919	12.919	13.312	-	-
SANEJ - Saneamento de Jaú Ltda.	100,00%	22.043	22.043	20.000	-	-
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	100,00%	16.304	16.304	5.585	-	-
SAAB Participações e Novos Negócios S.A.	100,00%	9	9	2	-	-
Águas de Pará de Minas S.A.	100,00%	31.128	31.128	27.682	-	-
Águas de Niterói S.A.	90,87%	319.886	290.670	234.753	-	-
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	89,49%	88.035	78.779	63.623	-	-
Águas do Paraíba S.A.	90,86%	238.569	216.769	191.410	-	-
Águas do Imperador S.A.	90,87%	113.086	102.758	80.980	-	-
Concessionária Águas de Paraty S.A.	100,00%	(5.076)	(5.076)	(4.154)	-	-
Águas de Jahu S.A.	100,00%	27.174	27.174	28.571	-	-
Dotum Participações S.A.	100,00% ¹	1.142	-	1.614	-	2.781
Gadugi Participações S.A.	100,00%	1.143	1.143	1	1.142	-
Águas da Condessa S.A.	100,00%	(151)	(151)	-	-	-
Total			941.149	795.768	1.142	2.781

1) O percentual de participação refere-se a investimento mantido até julho de 2020, conforme descrito no item iii.





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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Em 30 de setembro de 2020 as investidas Concessionária Águas de Paraty S.A. e Águas da Condessa S.A. apresentaram patrimônio líquido negativo. De acordo com seus planos de negócio, esta situação será revertida no futuro. Neste momento, as operações obtêm os recursos necessários para a sua continuidade através de linhas de financiamento de projetos, empréstimos bancários e aporte do acionista.

Em 3 de agosto de 2020 o investidor minoritário cedeu e transferiu a sua participação nas empresas SANEJ - Saneamento de Jaú Ltda. e Gadugi Participações S.A. Desta forma, a Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. passou a deter a totalidade de participação nestas empresas. Em 1 de setembro de 2020 houve a retirada do investidor minoritário em Águas de Nova Friburgo Ltda. e Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda., o que tornou estas empresas subsidiárias integrais da Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A..

Em 3 de agosto de 2020 e 5 de setembro de 2020 as concessionárias Águas de Araçoiaba S.A. e Concessionária Águas de Juturnaíba S.A., respectivamente, também tiveram alteração societária em virtude da retirada de acionistas minoritários. Estas alterações não impactaram a participação acionária da Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A..

Investidas	Participação	Resultado em 30/09/2020	Resultado de equivalência patrimonial			
			Controladora		Consolidado	
			30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Águas das Agulhas Negras S.A.	100,00%	4.778	4.778	4.880	-	-
Águas de Nova Friburgo Ltda.	100,00%	9.513	9.513	9.445	-	-
TGS-Tecnologia e Gestão de Saneamento Ltda.	99,99% ²	-	-	(208)	-	-
Águas de Araçoiaba S.A.	99,99%	(393)	(393)	(1.141)	-	-
SANEJ - Saneamento de Jaú Ltda.	100,00%	2.043	2.043	3.096	-	-
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	100,00%	10.719	10.719	1.675	-	-
SAAB Participações e Novos Negócios S.A.	100,00%	7	7	(8)	-	-
Águas de Pará de Minas S.A.	100,00%	3.446	3.446	2.400	-	-
Águas de Niterói S.A.	90,87%	61.537	55.917	61.122	-	-
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	89,49%	16.937	15.156	10.244	-	-
Águas do Paraíba S.A.	90,86%	27.909	25.359	34.568	-	-
Águas do Imperador S.A.	90,87%	23.966	21.778	20.450	-	-
Concessionária Águas de Paraty S.A.	100,00%	(922)	(922)	386	-	-
Águas de Jahu S.A.	100,00%	(2.768)	(2.768)	(4.798)	-	-
Dotum Participações S.A.	99,90% ³	(481)	(368)	(410)	-	(621)
Gadugi Participações S.A.	100,00%	(127)	(127)	(3)	(481)	-
Águas da Condessa S.A.	100,00%	(161)	(161)	-	-	-
Total			143.977	141.698	(481)	(621)



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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

- 2) O percentual de participação refere-se a investimento mantido até janeiro de 2019, conforme descrito no item iii.
 3) O percentual de participação refere-se a investimento mantido até julho de 2020, conforme descrito no item iii.

Movimentação dos investimentos nas controladas no período findo em 30 de setembro de 2020:

Investidas	Controladora				
	31/12/2019	Aporte de capital	Alienação	Equivalência patrimonial	30/09/2020
Águas das Agulhas Negras S.A.	54.329	-	-	4.778	59.107
Águas de Nova Friburgo Ltda.	78.060	-	-	9.513	87.573
Águas de Araçoiaba S.A.	13.312	-	-	(393)	12.919
SANEJ - Saneamento de Jaú Ltda.	20.000	-	-	2.043	22.043
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	5.585	-	-	10.719	16.304
SAAB Participações e Novos Negócios S.A.	2	-	-	7	9
Águas de Pará de Minas S.A.	27.682	-	-	3.446	31.128
Águas de Niterói S.A.	234.753	-	-	55.917	290.670
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	63.623	-	-	15.156	78.779
Águas do Paraíba S.A.	191.410	-	-	25.359	216.769
Águas do Imperador S.A.	80.980	-	-	21.778	102.758
Concessionária Águas de Paraty S.A.	(4.154)	-	-	(922)	(5.076)
Águas de Jahu S.A.	28.571	1.371	-	(2.768)	27.174
Dotum Participações S.A.	1.614	8	(1.254)	(368)	-
Gadugi Participações S.A.	1	1.269	-	(127)	1.143
Águas da Condessa S.A.	-	10	-	(161)	(151)
Total	795.768	2.658	(1.254)	143.977	941.149

Investidas	Consolidado				
	31/12/2019	Aporte de capital	Alienação	Equivalência patrimonial	30/09/2020
Dotum Participações S.A.	2.781	-	(2.420)	(361)	-
Gadugi Participações S.A.	-	1.255	-	(113)	1.142
	2.781	1.255	(2.420)	(474)	1.142



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 30 de setembro 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.	111.054	59.107	42.527	4.778
Águas de Nova Friburgo Ltda.	206.351	87.573	75.875	9.513
Águas de Araçoiaba S.A.	25.087	12.919	10.154	(393)
SANEJ - Saneamento de Jaú Ltda.	28.686	22.043	9.898	2.043
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	60.315	16.304	11.945	10.719
SAAB Participações e Novos Negócios S.A.	1.051	9	-	7
Águas de Pará de Minas S.A.	106.554	31.128	33.687	3.446
Águas de Niterói S.A.	592.274	319.886	326.055	61.537
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	221.864	88.035	89.609	16.937
Águas do Paraíba S.A.	478.146	238.569	181.637	27.909
Águas do Imperador S.A.	203.314	113.086	97.279	23.966
Concessionária Águas de Paraty S.A.	11.544	(5.076)	7.087	(922)
Águas de Jahu S.A.	95.943	27.174	53.507	(2.768)
Gadugi Participações S.A.	1.143	1.143	-	(127)
Águas da Condessa S.A.	143	(151)	-	(161)

ii) Controladas em conjunto

		<u>Patrimônio líquido em</u>	<u>Investimentos</u>					
			<u>Investidas</u>	<u>Participação</u>	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
					<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>30/09/2020</u>
Águas de Votorantim S.A.	60,00%	28.891	17.335	15.275	17.335	15.275		
F.AB Zona Oeste S.A.	50,00%	183.208	91.604	84.713	91.604	84.713		
Total			108.939	99.988	108.939	99.988		

		<u>Resultado em</u>	<u>Resultado de equivalência patrimonial</u>						
			<u>Investidas</u>	<u>Participação (%)</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
						<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2020</u>
Águas de Votorantim S.A.	60,00	3.433	2.059	2.327	2.060	2.327			
F.AB. Zona Oeste S.A.	50,00	13.782	6.891	6.592	6.891	6.592			
Total			8.950	8.919	8.951	8.919			



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 em conjunto no período findo em 30 de setembro de 2020:

<u>Investidas</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>Equivalência patrimonial</u>	<u>30/09/2020</u>
Águas de Votorantim S.A.	15.275	2.060	17.335
F.AB Zona Oeste S.A.	84.713	6.891	91.604
Total	99.988	8.951	108.939

Os saldos das controladas em conjunto em 30 de setembro de 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	90.501	28.891	35.886	3.433
F.AB Zona Oeste S.A.	892.550	183.208	203.540	13.782

iii) Investimentos da Dotum Participações S.A. e da Gadugi 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.

Em 3 de agosto de 2020 a Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. aumentou o capital social da Gadugi Participações S.A. no valor de R\$ 1.265. Como integralização, a Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. transferiu sua participação societária na Dotum Participações S.A., avaliada em R\$ 1.254, permanecendo um valor de R\$ 11 a ser integralizado em moeda corrente nacional. Desta forma, a Dotum Participações S.A. passou a ser subsidiária integral da Gadugi Participações S.A.

A participação na Dotum Participações S.A. referente a 30 de setembro de 2020 segue apresentada no quadro abaixo:

<u>Investidas</u>	<u>Participação (%)</u>	<u>Patrimônio líquido</u>	<u>Investimentos</u>	<u>Resultado de equivalência patrimonial</u>
Gadugi Participações S.A.	100,00	1.142	1.142	(113)



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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

12 - Ativo de direito de uso

Controladora						
30/09/2020			31/12/2019			
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido
Imóveis	717	(418)	299	264	(88)	176

Consolidado						
30/09/2020			31/12/2019			
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido
Imóveis	10.045	(4.071)	5.974	2.865	(958)	1.907

Movimentação do ativo de direito de uso

Controladora					
	Saldos em 31/12/2019	Adições	Remensurações	Amortização	Saldos em 30/09/2020
Imóveis	176	15	280	(172)	299

Consolidado					
	Saldos em 31/12/2019	Adições	Remensurações	Amortização	Saldos em 30/09/2020
Imóveis	1.907	2.950	3.252	(2.135)	5.974



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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

13 - Imobilizado

	Taxa de depreciação anual	Controladora			
		30/09/2020		31/12/2019	
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Equipamentos de informática	20%	1.027	(834)	193	256
Veículos	20%	6	(3)	3	4
Veículos arrendados	20%	45	(43)	2	9
Máquinas e equipamentos	10%	66	(30)	36	41
Móveis e utensílios	10%	918	(549)	369	415
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4%	345	(202)	143	156
Outros imobilizados	10%	30	(30)	-	-
Total		2.437	(1.691)	746	881

	Taxa de depreciação anual	Consolidado			
		30/09/2020		31/12/2019	
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Equipamentos de informática	20%	15.017	(10.564)	4.453	4.282
Veículos	20%	6.362	(4.091)	2.271	2.622
Veículos arrendados	20%	733	(631)	102	158
Máquinas e equipamentos	10%	1.604	(592)	1.012	1.047
Móveis e utensílios	10%	7.444	(3.957)	3.487	3.700
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4%	3.249	(2.480)	769	806
Infraestrutura - SAAL		45.438	(11.201)	34.237	35.961
Infraestrutura em construção - SAAL		649	-	649	532
Outros imobilizados	10%	469	(466)	3	8
Total		80.965	(33.982)	46.983	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	Adições	Depreciação	Saldos em	
	31/12/2019			30/09/2020	
Equipamentos de informática	256	56	(119)	193	
Veículos	4	-	(1)	3	
Veículos arrendados	9	-	(7)	2	
Máquinas e equipamentos	41	-	(5)	36	
Móveis e utensílios	415	15	(61)	369	
Benfeitorias em imóveis de terceiros	156	-	(13)	143	
Total	881	71	(206)	746	

	Consolidado					
	Saldos em	Adições	Baixas	Depreciação	Transferências	Saldos em
	31/12/2019					30/09/2020
Equipamentos de informática	4.282	1.409	(2)	(1.232)	(4)	4.453
Veículos	2.622	263	(19)	(595)	-	2.271
Veículos arrendados	158	-	-	(56)	-	102
Máquinas e equipamentos	1.047	74	(1)	(108)	-	1.012
Móveis e utensílios	3.700	263	(3)	(473)	-	3.487
Benfeitorias em imóveis de terceiros	806	-	-	(45)	8	769
Infraestrutura - SAAL	35.961	57	(47)	(1.734)	-	34.237
Infraestrutura em construção - SAAL	532	177	-	-	(60)	649
Outros imobilizados	8	-	(1)	(4)	-	3
Total	49.116	2.243	(73)	(4.247)	(56)	46.983

14 - Intangível

	Taxa de amortização anual	Controladora			
		30/09/2020		31/12/2019	
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Softwares e aplicativos	20%	2.833	(2.188)	645	1.065
Desenvolvimento de projetos		62	-	62	-
Total		2.895	(2.188)	707	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	Consolidado			
		30/09/2020		31/12/2019	
		Custo	Amortização	Valor	Valor
Softwares e aplicativos	20%	5.893	(4.766)	1.127	1.636
Marcas e patentes		1	-	1	1
Desenvolvimento de projetos		14.525	(11.466)	3.059	4.056
Outorga		20.000	(3.143)	16.857	17.286
Concessão/Infraestrutura		1.435.138	(431.548)	1.003.590	850.907
Infraestrutura em construção		160.358	-	160.358	261.365
Total		1.635.915	(450.923)	1.184.992	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 30 de setembro de 2020 composto pelos seguintes ativos:

	30/09/2020			31/12/2019
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
PMI - Proposta de Manifestação de Interesse	602	(125)	477	492
Direito da concessão de exploração	17.017	(2.447)	14.570	15.060
Captação	12.519	(2.522)	9.997	9.091
Auditoras	61.259	(9.625)	51.634	48.867
Estação de Tratamento de Água - ETA	62.178	(16.941)	45.237	33.612
Reservatório	37.918	(15.110)	22.808	21.502
Booster	16.111	(5.336)	10.775	10.907
Elevatória - água	7.833	(974)	6.859	6.703
Substituição/Expansão de rede de água	312.970	(107.426)	205.544	163.317
Ligação de água	36.734	(3.514)	33.220	24.231
Ligação de esgoto	27.488	(5.409)	22.079	19.541
Substituição/Expansão de rede de esgoto	363.018	(120.190)	242.828	220.255
Elevatória - esgoto	21.911	(5.486)	16.425	15.517
Estação de Tratamento de Esgoto - ETE	264.501	(78.751)	185.750	131.506
Biodigestores	2.108	(567)	1.541	1.600
Emissário	2.641	(157)	2.484	2.538
Benfeitorias em imóveis de terceiros	50.522	(17.958)	32.564	32.200
Máquinas e equipamentos	135.497	(38.532)	96.965	92.066
Máquinas e equipamentos - bens arrendados	2.170	(402)	1.768	1.834
Veículos	141	(76)	65	68
Total	1.435.138	(431.548)	1.003.590	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	Adições	Amortização	Saldos em	
	31/12/2019			30/09/2020	
Softwares e aplicativos	1.065	-	(420)	645	
Desenvolvimento de projetos	-	62	-	62	
Total	1.065	62	(420)	707	

	Consolidado					
	Saldos em	Adições	Baixas	Amortização	Transferências	Saldos em
	31/12/2019					30/09/2020
Softwares e aplicativos	1.636	94	-	(603)	-	1.127
Marcas e patentes	1	-	-	-	-	1
Desenvolvimento de projetos	4.056	82	-	(1.079)	-	3.059
Outorga	17.286	-	-	(429)	-	16.857
Concessão/Infraestrutura	850.907	7.738	(36)	(34.828)	179.809	1.003.590
Infraestrutura em construção	261.365	78.854	-	-	(179.861)	160.358
Total	1.135.251	86.768	(36)	(36.939)	(52)	1.184.992

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 3.2 ii.

Em 30 de setembro de 2020 o saldo do passivo financeiro, na rubrica “Convênio – PPP”, é de R\$ 4.730 (R\$ 1.668 em 31 de dezembro de 2019).

15 - Fornecedores

Os fornecedores estão assim representados:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
A vencer	156	584	22.918	15.312
Vencidos até 90 dias	-	-	11	10.323
Vencidos há mais de 90 dias	-	25	7.121	763
Devoluções de compras	-	-	(917)	(869)
Total	156	609	29.133	25.529

16 - Empréstimos, financiamentos e arrendamento

Linha de Crédito	Indexador	Juros	Controladora	
			30/09/2020	31/12/2019
Empréstimos e Financiamentos				
Capital de giro (e)	CDI	2,55% a.a.	25.294	-
Circulante			294	-
Não circulante			25.000	-
Arrendamentos				
Arrendamentos direito de uso		7,5% a.a.	344	253
Circulante			276	85
Não circulante			68	168
Endividamento total			25.638	253
Endividamento total - Circulante			570	85
Endividamento total - Não circulante			25.068	168



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



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Linha de Crédito	Indexador	Juros	Consolidado	
			30/09/2020	31/12/2019
Empréstimos e Financiamentos				
FINAME PSI (a)	TJLP / TLP	2,5% a 7,3% a.a.	19.552	20.866
BNDES Automático (a)	SELIC / TJLP	4,2% e 6,0% a.a.	7.726	8.798
FINEM (a)	TJLP / TLP / IPCA	1,63% a 6,57% a.a.	245.944	199.314
CCB (b)	TR	9,90 a 10,70% a.a.	47.096	51.330
FINEP (c)	TJLP	3,0% a.a.	4.700	5.004
Saneamento para todos (d)	TR	8,5% a.a.	5.045	1.001
Capital de giro (e)	CDI	0,88% a 4,51% a.a.	383.706	245.791
(-) Custos de transação			(8.981)	(8.047)
Total de Empréstimos e Financiamentos			704.788	524.057
Circulante			195.441	49.003
Não circulante			509.347	475.054
Arrendamentos				
Arrendamentos	CDI	4,29% a 14,72% a.a.	332	646
Arrendamentos direito de uso		7,5% a.a.	6.363	2.491
Total de arrendamento			6.695	3.137
Circulante			3.529	1.245
Não circulante			3.166	1.892
Endividamento total			711.483	527.194
Endividamento total - Circulante			198.970	50.248
Endividamento total - Não circulante			512.513	476.946

A movimentação dos empréstimos, financiamentos e arrendamento é como segue:

Empréstimos e financiamentos	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Saldo inicial	-	-	524.057	430.223
Captações	25.000	-	240.816	316.821
Juros e encargos financeiros	294	-	32.772	39.063
Variações monetárias e cambiais	-	-	3.926	4.541
Amortização de principal	-	-	(68.048)	(227.662)
Amortização de juros	-	-	(27.802)	(36.951)
Custo de transação	-	-	(2.460)	(2.490)
Amortização dos custos de transação	-	-	1.527	512
Saldo final	25.294	-	704.788	524.057





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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Arrendamentos	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Saldo inicial	253	-	3.137	1.079
Adoção inicial do CPC 06 (R2)	-	264	-	2.954
Adições e remensurações	252	-	5.949	353
Juros e encargos financeiros	39	230	511	2.433
Amortização de principal	(176)	(24)	(2.448)	(1.296)
Amortização de juros	(24)	(217)	(454)	(2.386)
Saldo final	344	253	6.695	3.137

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

	Consolidado					
	Empréstimos e financiamentos					
	30/09/2020			31/12/2019		
	Dívida	Custos de transação	Total líquido	Dívida	Custos de transação	Total líquido
2021	28.132	(174)	27.958	63.374	(645)	62.729
2022	115.506	(695)	114.811	93.364	(645)	92.719
2023	85.726	(695)	85.031	82.493	(645)	81.848
Após 2023	287.639	(6.092)	281.547	243.224	(5.466)	237.758
Total	517.003	(7.656)	509.347	482.455	(7.401)	475.054

	Controladora		Consolidado	
	Arrendamento			
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
2021	68	168	894	1.466
2022	-	-	1.226	231
2023	-	-	651	107
Após 2023	-	-	395	88
Total	68	168	3.166	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.





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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

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.
- (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. Em maio de 2020 a Concessionária Águas de Juturnaíba S.A. e a controladora Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. efetuaram contratos de capital de giro.



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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

17 - Debêntures

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Passivo circulante				
Não conversíveis em ações	7.143	10.000	19.183	20.936
Juros e participações	667	613	668	629
Custos de transação a apropriar	(68)	(151)	(343)	(425)
Total	7.742	10.462	19.508	21.140
Passivo não circulante				
Não conversíveis em ações	42.857	50.000	80.083	100.646
Custos de transação a apropriar	(182)	(234)	(1.006)	(1.263)
Total	42.675	49.766	79.077	99.383
Total de debêntures	50.417	60.228	98.585	120.523

A movimentação das debêntures é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Saldo inicial	60.228	30.321	120.523	102.663
Captações	-	50.000	-	50.000
Juros e encargos financeiros	1.681	3.887	5.826	10.373
Amortização de principal	(10.000)	(20.000)	(22.317)	(32.316)
Amortização de juros	(1.626)	(3.924)	(5.787)	(10.416)
Custos de transação	-	(342)	-	(342)
Amortização dos custos de transação	134	286	340	561
Saldo final	50.417	60.228	98.585	120.523



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 têm o seguinte cronograma de pagamento:

Controladora						
30/09/2020			31/12/2019			
	Dívida	Custos de transação	Total líquido	Dívida	Custos de transação	Total líquido
2021	7.143	(17)	7.126	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	42.857	(182)	42.675	50.000	(234)	49.766

Consolidado						
30/09/2020			31/12/2019			
	Dívida	Custos de transação	Total líquido	Dívida	Custos de transação	Total líquido
2021	13.347	(85)	13.262	26.947	(343)	26.604
2022	26.694	(343)	26.351	26.947	(343)	26.604
2023	26.694	(343)	26.351	26.947	(343)	26.604
Após 2023	13.347	(234)	13.113	19.805	(234)	19.571
Total	80.082	(1.005)	79.077	100.646	(1.263)	99.383

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 terão 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.

A amortização do valor nominal unitário das debêntures será feita em dezessete parcelas semestrais, sendo a primeira em 30 de setembro de 2016.





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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

As debêntures terão 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).

As debêntures farão jus a uma remuneração correspondente à taxa equivalente a 9,90%, 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 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.

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

<u>Empresa</u>	<u>Derivativo</u>	<u>Valor nacional</u>	<u>Vencimento</u>	<u>Valor a receber</u>	
				<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Águas do Imperador S.A.	SWAP	16.000	2024	1.136	1.247
Águas de Juturnaíba S.A.	SWAP	12.000	2024	852	939
Águas de Nova Friburgo Ltda.	SWAP	11.000	2024	781	857
Águas de Niterói S.A.	SWAP	52.000	2024	3.418	3.934
Águas do Paraíba S.A.	SWAP	48.000	2024	3.155	3.632
				9.342	10.609





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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

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:

<u>Empresa</u>	<u>Derivativo</u>	<u>01/07/2020 a 30/09/2020</u>	<u>01/01/2020 a 30/09/2020</u>	<u>01/07/2019 a 30/09/2019</u>	<u>01/01/2019 a 30/09/2019</u>
Águas do Imperador S.A.	SWAP	(200)	(111)	84	337
Águas de Juturnaíba S.A.	SWAP	(149)	(87)	64	253
Águas de Nova Friburgo Ltda.	SWAP	(137)	(76)	58	232
Águas de Niterói S.A.	SWAP	(789)	(517)	25	939
Águas do Paraíba S.A.	SWAP	(728)	(477)	22	866
		(2.003)	(1.268)	253	2.627

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 30 de setembro de 2020 é de R\$ 7.894 (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	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
PIS/COFINS/CSLL retidos	20	31	388	480
ISS	232	256	706	824
IRRF	271	496	871	1.525
ICMS	-	-	-	343
PIS	46	47	4.657	2.307
COFINS	212	218	21.580	10.661
IRPJ	(385)	-	6.796	5.881
CSLL	(214)	-	2.561	3.299
Outros	-	4	-	6
Total	182	1.052	37.559	25.326
Passivo circulante	182	1.052	37.429	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

	Controladora							
	30/09/2020				31/12/2019			
	Ativo				Ativo			
	Base de cálculo	IR diferido	CSLL diferida	Total	Base de cálculo	IR diferido	CSLL diferida	Total
Adições temporárias	3.715	929	334	1.263	3.424	856	308	1.164

	Controladora							
	30/09/2020				31/12/2019			
	Passivo				Passivo			
	Base de cálculo	IR diferido	CSLL diferida	Total	Base de cálculo	IR diferido	CSLL diferida	Total
Exclusões temporárias	(2)	(1)	-	(1)	(8)	(2)	(1)	(3)

	Consolidado									
	30/09/2020					31/12/2019				
	Ativo					Ativo				
	Base de cálculo	IR diferido	Base de cálculo	CSLL diferida	Total	Base de cálculo	IR diferido	Base de cálculo	CSLL diferida	Total
Adições temporárias	127.114	31.778	127.114	11.440	43.218	123.083	30.771	130.634	11.757	42.528
Prejuízos fiscais	923	231	8.474	763	994	18.652	4.663	18.652	1.678	6.341
	128.037	32.009	135.588	12.203	44.212	141.735	35.434	149.286	13.435	48.869

	Consolidado									
	30/09/2020					31/12/2019				
	Passivo					Passivo				
	Base de cálculo	IR diferido	Base de cálculo	CSLL diferida	Total	Base de cálculo	IR diferido	Base de cálculo	CSLL diferida	Total
Exclusões temporárias	(39.894)	(9.974)	(39.894)	(3.590)	(13.564)	(41.445)	(10.361)	(41.445)	(3.730)	(14.091)

b) Conciliação do imposto de renda e da contribuição social

A composição no resultado do período apresenta os seguintes valores:

Descrição	Controladora			
	01/07/2020 a	01/01/2020 a	01/07/2019 a	01/01/2019 a
	30/09/2020	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2019
Imposto de renda	111	(562)	236	(30)
Contribuição social	37	(217)	85	(18)
Imposto de renda diferido	(133)	74	202	(337)
Contribuição social	(48)	27	72	(122)
Total	(33)	(678)	595	(507)





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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Descrição	Consolidado			
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019
Imposto de renda	(16.202)	(57.417)	(17.911)	(59.976)
Contribuição social	(6.110)	(21.430)	(6.690)	(22.580)
Imposto de renda diferido	(2.783)	(3.037)	275	1.657
Contribuição social	(1.002)	(1.093)	98	596
Total	(26.097)	(82.977)	(24.228)	(80.303)

Conciliação da taxa efetiva:

Descrição	Controladora			
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	47.036	156.014	42.885	152.205
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes	(15.992)	(53.045)	(14.580)	(51.750)
(Adições) exclusões no cálculo do tributo:				
Permanentes - despesas indedutíveis	(18)	(22)	(2)	(17)
Resultado de equivalência patrimonial	16.024	51.995	15.315	51.210
Créditos fiscais sobre prejuízos Fiscais não contabilizados	(58)	352	(138)	29
Efeito referente à alíquota de adicional do imposto de renda	6	18	6	18
Incentivo empresa cidadã (Lei n.º 11.770/08)	7	9	-	2
Programa de alimentação do trabalhador (Decreto n.º 3.000/99)	(2)	15	(6)	1
Total do imposto de renda e da contribuição social	(33)	(678)	595	(507)
Alíquota efetiva	0,07%	0,43%	-1,39%	0,33%



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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Descrição	Consolidado			
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	77.172	250.453	71.612	244.880
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes	<u>(26.238)</u>	<u>(85.154)</u>	<u>(24.348)</u>	<u>(83.259)</u>
(Adições) exclusões no cálculo do tributo:				
Permanentes - despesas indedutíveis	(1.095)	(1.799)	(323)	(1.110)
Outros ajustes	76	188	54	180
Resultado de equivalência patrimonial	967	2.883	414	2.821
Créditos fiscais s/ despesas temporárias não contabilizados	34	(258)	(44)	(82)
Créditos fiscais s/ prejuízos fiscais não contabilizados	(550)	(824)	(600)	(1.683)
Efeito referente à alíquota de adicional do imposto de renda	6	18	6	18
Efeito líquido da aplicação das alíquotas de lucro presumido	(75)	(29)	5	264
Incentivo Cultural (Lei nº 8.313/91 - art. 18)	320	438	100	690
Incentivo empresa cidadã (Lei n.º 11.770/08)	55	149	23	97
Programa de alimentação do trabalhador (Decreto n.º 3.000/99)	403	1.411	439	1.484
Incentivo Desportivo (Lei nº 11.438/06 - art. 3)	-	-	46	277
Total do imposto de renda e da contribuição social	<u>(26.097)</u>	<u>(82.977)</u>	<u>(24.228)</u>	<u>(80.303)</u>
Alíquota efetiva	<u>33,82%</u>	<u>33,13%</u>	<u>33,83%</u>	<u>32,79%</u>

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 Companhia 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:

	Consolidado					
	30/09/2020			31/12/2019		
	Provisões	Depósitos judiciais	Saldo líquido	Provisões	Depósitos judiciais	Saldo líquido
Trabalhistas	2.402	528	1.874	1.198	613	585
Cíveis	55.819	1.635	54.184	64.934	1.586	63.348
Tributárias	52	123	(71)	52	123	(71)
ICMS demanda energia elétrica (a)	14.403	14.403	-	12.941	12.941	-
Total	<u>72.676</u>	<u>16.689</u>	<u>55.987</u>	<u>79.125</u>	<u>15.263</u>	<u>63.862</u>





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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

- (a) As Concessionárias Águas de Niterói S.A., 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 30 de setembro de 2020 os valores de R\$ 71.876 para contingências cíveis (R\$ 64.442 em 31 de dezembro de 2019), R\$ 7.998 para contingências trabalhistas (R\$ 15.975 em 31 de dezembro de 2019) e R\$ 271.870 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., Águas do Imperador S.A. e Águas do Paraíba 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	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	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.	173	275	-	-
Águas de Votorantim S.A.	-	-	16	16
Consórcio Costa Verde	-	-	1.675	1.675
	<u>173</u>	<u>275</u>	<u>1.691</u>	<u>1.691</u>
Total do passivo circulante	<u>49.772</u>	<u>49.874</u>	<u>63.840</u>	<u>63.840</u>
	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Passivo não circulante:				
Contratos de mútuo				
TGS - Tecnologia e Gestão de Saneamento Ltda.	731	1.186	731	1.186
ERCO	-	-	56	56
	<u>731</u>	<u>1.186</u>	<u>787</u>	<u>1.242</u>
Total do passivo não circulante	<u>731</u>	<u>1.186</u>	<u>787</u>	<u>1.242</u>
Total do passivo	<u>50.503</u>	<u>51.060</u>	<u>64.627</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:

	Controladora			
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019
Resultado com partes relacionadas				
Águas de Niterói S.A.	4.810	14.838	5.019	15.176
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	1.354	3.922	1.126	3.610
Águas do Paraíba S.A.	2.439	7.284	2.611	7.743
Águas do Imperador S.A.	1.390	4.251	1.455	4.321
Águas das Agulhas Negras S.A.	650	1.984	688	1.985
Águas de Araçoiaba S.A.	158	480	144	456
Águas de Nova Friburgo Ltda.	1.139	3.434	1.148	3.364
SANEJ - Saneamento de Jaú Ltda.	152	479	164	526
Concessionária Águas de Paraty S.A.	73	306	116	366
Águas de Jahu S.A.	832	2.459	761	2.311
Águas de Pará de Minas S.A.	539	1.573	511	1.495
Águas de Votorantim S.A.	334	1.058	332	1.025
Total resultado com partes relacionadas	13.870	42.068	14.075	42.378
	Consolidado			
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019
Resultado com partes relacionadas				
Águas de Niterói S.A.	36	177	80	249
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	-	2	2	2
Águas de Jahu S.A.	3.172	9.899	3.239	10.772
Total resultado com partes relacionadas	3.208	10.078	3.321	11.023

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. No consolidado, 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 S.A. Em Águas de Jahu S.A. 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.





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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

24 - Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado em 30 de setembro de 2020 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.

	30/09/2020		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 lucro

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 conciliação entre a receita bruta e a receita líquida é composta como segue:

	Controladora			
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019
Receita bruta de prestação de serviços	13.871	42.069	14.075	42.378
Deduções da receita bruta:				
Impostos e contribuições sobre serviços	(1.977)	(5.995)	(2.006)	(6.039)
Receita líquida	11.894	36.074	12.069	36.339

	Consolidado			
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019
Receita de prestação de serviços	314.798	935.228	302.106	923.877
Receita de construção	26.980	83.431	56.200	161.980
Cancelamentos	(1.804)	(4.988)	(1.440)	(5.001)
Receita Bruta	339.974	1.013.671	356.866	1.080.856
Deduções da receita bruta:				
Impostos e contribuições sobre serviços	(30.803)	(91.582)	(29.683)	(90.652)
Descontos concedidos	(4.164)	(12.811)	(4.061)	(12.448)
Receita líquida	305.007	909.278	323.122	977.756

26 - Custos dos serviços prestados

São compostos como segue:

	Consolidado			
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(2.144)	(4.582)	(1.864)	(4.524)
Ônus da concessão	(6.471)	(18.894)	(6.251)	(18.869)
Energia elétrica	(21.578)	(64.277)	(20.107)	(58.960)
Custo de construção	(26.980)	(83.431)	(56.200)	(161.980)
Materiais aplicados nos serviços	(36.216)	(105.681)	(33.044)	(96.771)
Salários e benefícios a empregados	(29.884)	(87.491)	(28.437)	(84.839)
Utilização de imóveis e telefonia	(588)	(1.012)	(273)	(625)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(5.243)	(14.832)	(4.975)	(15.162)
Serviços de terceiros	(11.655)	(34.615)	(11.224)	(34.042)
Depreciações e amortizações	(12.198)	(35.084)	(10.554)	(30.885)
Outros	(532)	(1.825)	(619)	(1.844)
	(153.489)	(451.724)	(173.548)	(508.501)





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			
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019
Salários e benefícios a empregados	(8.760)	(23.258)	(10.558)	(23.869)
Utilização de imóveis e telefonia	(65)	(248)	(114)	(346)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(64)	(223)	(102)	(318)
Serviços de terceiros	(1.562)	(4.894)	(1.310)	(4.562)
Despesas com contencioso	(3)	(3)	-	(220)
Impostos, encargos, taxas e contribuições	(90)	(206)	(12)	(23)
Depreciações e amortizações	(261)	(922)	(225)	(684)
Outras	(484)	(1.668)	(775)	(2.260)
	(11.289)	(31.422)	(13.096)	(32.282)

	Consolidado			
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019
Provisão perdas de crédito esperadas p/ contas a receber	(12.617)	(57.718)	(14.811)	(47.130)
Salários e benefícios a empregados	(29.719)	(85.387)	(33.049)	(90.196)
Utilização de imóveis e telefonia	(1.040)	(3.487)	(1.014)	(3.151)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(1.149)	(3.558)	(1.251)	(4.110)
Serviços de terceiros	(10.880)	(37.339)	(11.688)	(36.011)
Despesas com contencioso	(1.992)	(4.497)	(2.169)	(5.595)
Impostos, encargos, taxas e contribuições	(246)	(1.449)	(466)	(1.158)
Depreciações e amortizações	(1.785)	(5.784)	(1.426)	(4.588)
Provisão para contingências	(432)	6.449	(432)	(4.228)
Outras	(8.592)	(20.717)	(6.481)	(20.097)
	(68.452)	(213.487)	(72.787)	(216.264)

28 - Receitas (despesas) financeiras

São compostas como segue:

	Controladora			
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019
Receitas financeiras:				
Juros com aplicações financeiras	242	644	381	871
Juros sobre mútuos	-	29	31	71
Variação monetária sobre outros ativos	8	56	-	-
Total	250	729	412	942





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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Despesas financeiras:

Juros com financiamentos e debêntures	(672)	(1.976)	(1.369)	(2.928)
Juros sobre arrendamentos	(6)	(23)	(56)	(170)
Reversão de juros sobre arrendamentos	-	179	-	-
Juros de mútuo	(5)	(22)	-	-
Tributos sobre operações financeiras	(12)	(38)	(19)	(51)
Outras	(255)	(414)	(102)	(262)
Total	(950)	(2.294)	(1.546)	(3.411)

Consolidado

	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019
Receitas financeiras:				
Juros com aplicações financeiras	3.383	11.296	4.611	14.311
Juros e multas vinculadas à operação	4.136	11.430	4.236	12.884
Juros sobre mútuos	-	-	5	10
Variação cambial empréstimos e financiamentos	-	21	132	590
Variação monetária sobre outros ativos	12	82	-	3
Ganhos com operações de swap	1.645	8.103	1.224	2.951
Outras	30	9.491	78	167
Total	9.206	40.423	10.286	30.916

Despesas financeiras:

Juros com financiamentos e debêntures	(13.278)	(38.603)	(13.019)	(36.893)
Juros sobre arrendamentos	(140)	(356)	(580)	(1.803)
Reversão de juros sobre arrendamentos	-	1.638	-	-
Juros de mútuo	(5)	(22)	-	-
Variação cambial empréstimos e financiamentos	-	(3.882)	(435)	(845)
Variação monetária empréstimos e financiamentos	(14)	(65)	(987)	(3.625)
Variação monetária sobre outros passivos	(30)	(87)	(21)	(76)
Tributos sobre operações financeiras	(438)	(2.101)	(514)	(1.839)
Descontos concedidos	(1.107)	(2.937)	(1.106)	(3.963)
Outras	(1.196)	(2.898)	(619)	(1.860)
Total	(16.208)	(49.313)	(17.281)	(50.904)



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 30 de setembro 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	52.089.027,39
Responsabilidade Civil D&O	27/09/2020 a 27/09/2021	50.000.000,00
Riscos Nomeados	17/01/2020 a 17/01/2021	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.	14/09/2020 a 14/09/2021	5.041.663,92
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.

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.





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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

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 de a 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 no contrato de concessão. As tarifas, de acordo com os contratos de concessão, devem garantir o equilíbrio econômico-financeiro das empresas.

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, 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\$ 162.745 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 139.219 em 31 de dezembro de 2019), para fazer face aos riscos de crédito, conforme Nota Explicativa nº 7.





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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

c) Risco de liquidez

É o risco de a 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\$ 619.740 em 30 de setembro 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 empresas do setor, 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), 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, 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 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 podem ser assim sumariados:

	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Total de financiamentos e derivativos (notas explicativas nº 16, 17 e 18)	800.726	637.108
(-) Caixa e equivalentes de caixa (nota explicativa nº 6)	(619.740)	(327.267)
Dívida líquida	180.986	309.841
Total do patrimônio líquido	1.202.733	1.035.257
Total do capital	1.383.719	1.345.098
Índice de alavancagem financeira	13%	23%

31 - Eventos subsequentes

Em 20 de outubro de 2020 a investida Gadugi Participações S.A. aumentou o seu capital social no valor R\$ 23, com a emissão de 23.000 ações, totalmente subscritas pela Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.. Desta forma, o capital social da Gadugi Participações S.A. passa de R\$ 1.278 para R\$ 1.301.