



**Lopes, Machado**  
Auditors, Tax, Consultants & Business Advisers

Independent Member of

**B K R**  
International

***ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.***  
***DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS***  
***EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019***

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](mailto: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](mailto:sp@bkr-lopemachado.com.br)

Belo Horizonte - MG | Tel: 55 31 2122-3216 | [bh@bkr-lopemachado.com.br](mailto: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](mailto:recife@bkr-lopemachado.com.br)

**BKR INTERNATIONAL**

[www.bkr.com](http://www.bkr.com)

Americas - Nova York - NY - EUA | Tel.: 1 212 964-2115 | Fax: 1 212 964-2133 | [bkr@bkr.com](mailto:bkr@bkr.com)





**Lopes, Machado**  
Auditors, Tax, Consultants & Business Advisers

Independent Member of

**B K R**  
International

## ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.

### Demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

#### Conteúdo

- Relatório dos auditores independentes
- Balancos patrimoniais
- Demonstrações dos resultados
- Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
- Demonstrações dos fluxos de caixa
- Notas explicativas às demonstrações contábeis

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](mailto: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](mailto:sp@bkr-lopemachado.com.br)

Belo Horizonte - MG | Tel: 55 31 2122-3216 | [bh@bkr-lopemachado.com.br](mailto: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](mailto:recife@bkr-lopemachado.com.br)

BKR INTERNATIONAL

[www.bkr.com](http://www.bkr.com)

Americas - Nova York - NY - EUA | Tel.: 1 212 964-2115 | Fax: 1 212 964-2133 | [bkr@bkr.com](mailto:bkr@bkr.com)





## RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

À  
**Diretoria da**  
**ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.**  
**Resende – RJ.**

### **Opinião sem ressalva**

Examinamos as demonstrações contábeis da Águas das Agulhas Negras S.A. (“Concessionária”), que compreendem o balanço patrimonial, em 31 de dezembro de 2020, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os seus aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Águas das Agulhas Negras S.A, em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### **Base para opinião sem ressalva**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Concessionária, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.





## **Responsabilidade da administração e da governança pelas demonstrações contábeis**

A administração da Concessionária é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração dessas demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Concessionária continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Concessionária ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

## **Responsabilidade dos auditores independentes pela auditoria das demonstrações contábeis**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estejam livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes.

As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada, de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.





**Lopes, Machado**

Auditors, Tax, Consultants & Business Advisers

Independent Member of

**B K R**

International

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Concessionária.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza significativa em relação a eventos ou circunstâncias que possam causar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Concessionária. Se concluirmos que existe incerteza significativa, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Concessionária a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações, e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 05 de março de 2021.



**Lopes, Machado**

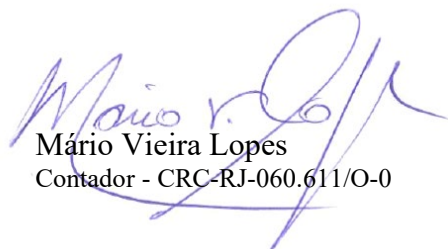
Auditors, Consultants & Business Advisers

Independent Member of

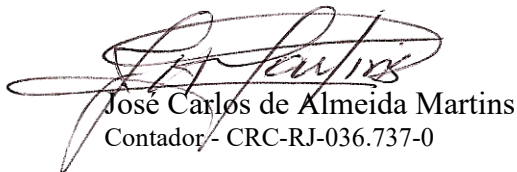
**B K R**

International

CRC-RJ-2026/O-5



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



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

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](mailto: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](mailto:sp@bkr-lopemachado.com.br)

Belo Horizonte - MG | Tel.: 55 31 2122-3216 | [bh@bkr-lopemachado.com.br](mailto: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](mailto:recife@bkr-lopemachado.com.br)

BKR INTERNATIONAL

[www.bkr.com](http://www.bkr.com)

Americas - Nova York - NY - EUA | Tel.: 1 212 964-2115 | Fax: 1 212 964-2133 | [bkr@bkr.com](mailto:bkr@bkr.com)



**ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.**

**CNPJ: 09.195.493/0001-37**

**Balancos patrimoniais**

**Em 31 de dezembro de 2020 e 2019**

**(Em milhares de reais)**

	Nota	31/12/2020	31/12/2019		Nota	31/12/2020	31/12/2019
<b>Ativo</b>				<b>Passivo</b>			
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	5	5.351	1.072	Fornecedores	11	1.083	637
Contas a receber de clientes	6	7.138	6.315	Empréstimos e financiamentos	12	1.077	164
Estoques	7	1.164	1.500	Obrigações tributárias	13	607	671
Despesas antecipadas		52	16	Obrigações trabalhistas		1.224	1.087
Créditos com partes relacionadas	17	20	18	Obrigações com acionistas	17	8.917	7.555
Tributos a recuperar		3	4	Ônus da concessão	15	173	146
Outros créditos		379	486	Débitos com partes relacionadas	17	396	389
		<u>14.107</u>	<u>9.411</u>	Adiantamentos de clientes		454	451
				Outros exigíveis		1.080	952
						<u>15.011</u>	<u>12.052</u>
<b>Não circulante</b>				<b>Não circulante</b>			
Realizável a longo prazo				Empréstimos e financiamentos	12	19.636	13.022
Aplicações financeiras vinculadas	8	894	998	Provisão para contingências	16	7.054	6.110
Tributos diferidos	14	1.786	1.337	Contratos de mútuos	17	-	2.239
Depósitos judiciais	16	112	113			<u>26.690</u>	<u>21.371</u>
		<u>2.792</u>	<u>2.448</u>				
Imobilizado	9	417	490	<b>Patrimônio líquido</b>	18		
Intangível	10	83.086	75.403	Capital social realizado		36.694	36.694
		<u>86.295</u>	<u>78.341</u>	Reservas de lucros		22.007	17.635
						<u>58.701</u>	<u>54.329</u>
		<u>100.402</u>	<u>87.752</u>			<u>100.402</u>	<u>87.752</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.





**Demonstrações dos resultados**

**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019**

**(Em milhares de reais)**

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Receita líquida	19	63.436	59.296
Custo dos serviços prestados	20	(37.445)	(32.974)
<b>Lucro bruto</b>		<u>25.991</u>	<u>26.322</u>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>			
Despesas gerais e administrativas	21	(16.756)	(15.661)
Outras receitas operacionais		53	95
		<u>(16.703)</u>	<u>(15.566)</u>
<b>Resultado operacional antes do resultado financeiro</b>		<u>9.288</u>	<u>10.756</u>
Receitas financeiras	22	1.108	926
Despesas financeiras	22	(1.872)	(1.545)
<b>Resultado financeiro</b>		<u>(764)</u>	<u>(619)</u>
<b>Resultado antes do imposto de renda e contribuição social</b>		8.524	10.137
Imposto de renda e contribuição social - corrente	14b	(3.239)	(3.587)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	14b	449	176
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<u>5.734</u>	<u>6.726</u>
Quantidade de ações		<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
<b>Lucro líquido por ação (em reais)</b>		<u>57,34</u>	<u>67,26</u>

**ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.**

**CNPJ: 09.195.493/0001-37**

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**

**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019**

**(Em milhares de reais)**

	Capital social realizado	Reservas de lucros			Total	Lucros acumulados	Patrimônio líquido
		Legal	Investimentos	Retenção de Lucros			
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2019</b>	36.694	951	2.050	9.506	12.507	-	49.201
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	6.726	6.726
Proposta de destinação do resultado do exercício:							
Reserva legal	-	336	-	-	336	(336)	-
Reserva de investimentos	-	-	240	-	240	(240)	-
Dividendos mínimos propostos	-	-	-	-	-	(1.598)	(1.598)
Retenção de lucros	-	-	-	4.552	4.552	(4.552)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	36.694	1.287	2.290	14.058	17.635	-	54.329
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	5.734	5.734
Proposta de destinação do resultado do exercício:							
Reserva legal	-	287	-	-	287	(287)	-
Reserva de investimentos	-	-	204	-	204	(204)	-
Dividendos mínimos propostos	-	-	-	-	-	(1.362)	(1.362)
Retenção de lucros	-	-	-	3.881	3.881	(3.881)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	36.694	1.574	2.494	17.939	22.007	-	58.701

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.







**Demonstrações dos fluxos de caixa**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019**  
**(Em milhares de reais)**

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Lucro líquido do exercício</b>	5.734	6.726
Ajustes para reconciliar o lucro líquido e o fluxo de caixa líquido:		
Depreciação e amortização	4.485	4.259
Ônus da concessão	1.806	1.751
Encargos financeiros, despesas e receitas de juros	1.101	92
Juros e IOF s/ mútuo	37	73
Variações monetárias	-	309
Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber	1.586	830
Provisão para contingências	943	336
Imposto de renda e contribuição social correntes	3.239	3.587
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(449)	(176)
Resultado na alienação/baixa de imobilizado/intangível	2	(16)
<b>Lucro ajustado</b>	<u>18.484</u>	<u>17.771</u>
<b>Variações no ativo</b>		
Contas a receber	(1.725)	(990)
Estoques	337	(445)
Depósitos judiciais	1	(91)
Tributos a recuperar	(75)	(16)
Despesas antecipadas	(36)	(3)
Outros créditos	107	(429)
Aplicações financeiras - vinculadas	104	(46)
Créditos com partes relacionadas	(2)	3
<b>Variações no passivo</b>		
Fornecedores	446	(505)
Débitos com partes relacionadas	8	55
Obrigações tributárias	(10)	64
Obrigações trabalhistas	137	80
Outros exigíveis	131	534
<b>Caixa aplicado nas operações</b>	<u>(577)</u>	<u>(1.789)</u>
Ônus da concessão pago	(1.780)	(1.753)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(3.235)	(3.546)
Juros pagos	(1.326)	(845)
<b>Caixa líquido gerado nas atividades operacionais</b>	<u>11.566</u>	<u>9.838</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>		
Adições ao imobilizado	(54)	(134)
Adições ao intangível	(12.043)	(8.390)
Valor recebido pela venda de imobilizado/intangível	-	20
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>	<u>(12.097)</u>	<u>(8.504)</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>		
Recursos para aumento de capital	-	470
Captações de empréstimos e financiamentos	21.151	12.800
Captações de empréstimos de mútuo	-	1.696
Amortização de obrigações por arrendamento	-	(5)
Amortização de empréstimos e financiamentos	(14.083)	(15.315)
Amortização de empréstimos de mútuo	(2.258)	-
<b>Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamentos</b>	<u>4.810</u>	<u>(354)</u>
<b>Aumento no caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>4.279</u>	<u>980</u>
<b>Representado por:</b>		
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1.072	92
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<u>5.351</u>	<u>1.072</u>
<b>Aumento no caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>4.279</u>	<u>980</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.





**Notas explicativas às demonstrações contábeis**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019**  
**(Em milhares de reais)**

**1 - Contexto Operacional**

A Águas das Agulhas Negras S.A. (a “Concessionária”), sociedade por ações de capital fechado, com sede localizada na Avenida Professor Antônio Esteves, nº 1.000, Morada da Colina, no Município de Resende, Estado do Rio de Janeiro - Brasil, controlada pela Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A., é uma sociedade de propósito específico de concessão entre a SANEAR (Concedente), a Prefeitura de Resende (Interveniente) e a Águas das Agulhas Negras S.A. (Concessionária), através do Contrato de Concessão nº. 018/2007 de 30 de novembro de 2007, com prazo de 30 anos a partir da emissão da ordem de serviço inicial do contrato, que foi em 01 de janeiro de 2008, tendo o presente contrato a previsão de término para janeiro de 2038. Seu objeto é a gestão integrada dos sistemas e serviços de saneamento básico de água e de esgotos sanitários no perímetro urbano do Município de Resende, Estado do Rio de Janeiro, compreendendo, inclusive, as sedes distritais. O serviço público de água e esgoto compreende os serviços de operação, conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração e a cobrança direta aos usuários dos serviços, abrangendo, ainda, estudos técnicos, serviços e obras necessários à consecução deste objeto ao longo do período de Concessão.

A remuneração da Concessionária pelos serviços prestados considera a tarifa contratual cobrada diretamente dos usuários, conforme proposto no contrato de concessão, e tem por base os volumes de água e esgoto faturáveis e aos demais serviços, de forma a possibilitar a devida remuneração do capital investido pela Concessionária. A tarifa, conforme contrato, será reajustada anualmente ou toda vez que for comprovada quebra do equilíbrio econômico-financeiro para uma das partes, de forma a realizar a devida remuneração dos custos de operação, manutenção e financiamentos, decorrentes dos investimentos realizados.

O presente contrato de concessão possui cláusula de outorga que se dá pelo percentual aplicado sobre a arrecadação líquida oriunda do fornecimento de água tratada e coleta e tratamento de esgoto.

Findo o prazo da presente concessão, todos os bens públicos e instalações utilizadas pela Concessionária, bem como todas as obras e instalações por ela realizadas para operar plenamente os serviços concedidos, serão revertidos automaticamente para a Prefeitura de Resende sem contrapartida financeira.



**ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.**  
**CNPJ: 09.195.493/0001-37**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

**1.1 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.

A Concessionária efetuou a seguinte ação para auxiliar no combate à COVID-19: doação de 7 mil litros de água sanitária e 6 mil unidades de sabonetes à Prefeitura de Resende.

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 requeressem ajustes sobre as demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020.

**2 - Base de Preparação e Apresentação das Demonstrações Contábeis**

As demonstrações contábeis 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.





**ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.**  
**CNPJ: 09.195.493/0001-37**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Em 2020 e 2019 a Concessionária não obteve resultados abrangentes, motivo pelo qual não está sendo apresentada esta demonstração.

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

Em 05 de março de 2021 a diretoria executiva da Concessionária autorizou a conclusão das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020.

### **3 - Principais Políticas Contábeis**

#### **3.1. Classificação corrente versus não corrente**

A Concessionária 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 Concessionária classifica todos os demais passivos no não circulante.

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





**ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.**  
**CNPJ: 09.195.493/0001-37**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

### 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, cujos serviços já foram prestados, 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.

A Concessionária não reconhece 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

A Concessionária adota o lucro real como regime de tributação para apuração do imposto de renda e contribuição social.

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.

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%





**ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.**  
**CNPJ: 09.195.493/0001-37**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

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 9 e leva em consideração o tempo de vida útil estimado dos bens.

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

### **3.5. Intangível**

#### *i) Reconhecimento e mensuração*

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

#### *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, a Concessionária reconhece 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 pela Concessionária.



**ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.**  
**CNPJ: 09.195.493/0001-37**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

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

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

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

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





**ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.**  
**CNPJ: 09.195.493/0001-37**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

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

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

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

*Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado*

A Concessionária 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.







**ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.**  
**CNPJ: 09.195.493/0001-37**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

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

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

*Outros passivos financeiros*

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

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

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. 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.





**ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.**  
**CNPJ: 09.195.493/0001-37**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

**3.8. Perda por redução ao valor recuperável**

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

Em 2020 não foram identificados eventos que indicassem a não recuperabilidade dos ativos da Concessionária.

**3.9. 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.

**3.10. Apuração do resultado**

No encerramento do ano, a Concessionária destina 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 Social da Concessionária. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que é aprovado pelos acionistas ou pago, o que ocorrer primeiro.

**3.11. 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.

**3.12. 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.





**ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.**  
**CNPJ: 09.195.493/0001-37**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

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 a empresa.

**3.13. 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.

**3.14. Arrendamentos**

A Concessionária 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 Concessionária 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 Concessionária 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.



**ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.**  
**CNPJ: 09.195.493/0001-37**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Passivos de arrendamento

Na data de início do arrendamento, a Concessionária 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.

Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a Concessionária 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 Concessionária 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.

**3.15. Partes relacionadas**

A Concessionária reconhece 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.





**ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.**  
**CNPJ: 09.195.493/0001-37**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

**3.16. Empréstimos e financiamentos**

Os empréstimos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Os empréstimos são classificados como passivo circulante, a menos que a Concessionária tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

Os custos de empréstimos gerais e específicos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança. Demais custos de empréstimos são reconhecidos como despesas no período em que são incorridos.

**3.17. Demonstrações dos fluxos de caixa**

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e refletem as modificações no caixa que ocorreram nos exercícios apresentados, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 03 (R2) – Demonstração dos Fluxos de Caixa.

As demonstrações dos fluxos de caixa estão sendo apresentadas separando as seguintes atividades:

- Atividades operacionais: referem-se às principais transações da Concessionária e outras atividades que não são de investimento e de financiamento;
- Atividades de investimento: referem-se às adições e baixas dos ativos não circulantes e outros investimentos não incluídos no caixa e equivalente de caixa; e
- Atividades de financiamento: referem-se às atividades que resultam em mudanças na composição do patrimônio e empréstimos e financiamentos.





**ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.**  
**CNPJ: 09.195.493/0001-37**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

**3.18. Contas a receber de clientes**

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades da Concessionária. Se o prazo de recebimento é igual ou inferior a um ano, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber de clientes são inicialmente reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensurados pelo custo amortizado, através da provisão perdas de crédito esperadas para contas a receber.

Esta provisão é estabelecida quando existe uma evidência objetiva de que a Concessionária não será capaz de cobrar todos os seus recebíveis, de acordo com os prazos originais de vencimento.

O valor da provisão é a diferença entre o valor contábil e o valor recuperável. No caso de acordos para valores refinanciados, as contas a receber não consideram encargos financeiros, atualização monetária ou multa.

**4 - Julgamentos, Estimativas e Premissas Contábeis Significativas**

Julgamentos

A elaboração das demonstrações contábeis pela Concessionária 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:

*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 Concessionária. Anualmente, a Concessionária revisa a vida útil desses ativos.





**ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.**  
**CNPJ: 09.195.493/0001-37**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

*Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários*

A Concessionária reconhece 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, como perdas não dedutíveis para efeito de imposto de renda e contribuição social, as notas fiscais com:

- Valores até R\$ 5, vencidas entre 90 e 180 dias, emitidas até 07/10/2014;
- Valores até R\$ 15, vencidas entre 90 e 180 dias, emitidas a partir de 08/10/2014;
- Valores maiores que R\$ 5, vencidas entre 90 e 365 dias, emitidas até 07/10/2014;
- Valores maiores que R\$ 15, vencidas entre 90 e 365 dias, emitidas a partir de 08/10/2014;
- Valores maiores que R\$ 30, vencidas há mais de um ano, emitidas até 07/10/2014;
- Valores maiores que R\$ 100, vencidas há mais de um ano, emitidas a partir de 08/10/2014.





**ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.**  
**CNPJ: 09.195.493/0001-37**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

**5 - Caixa e Equivalentes de Caixa**

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Caixa e bancos	165	862
Aplicações financeiras	<u>5.186</u>	<u>210</u>
<b>Total</b>	<b><u>5.351</u></b>	<b><u>1.072</u></b>

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.

**6 - Contas a receber de Clientes**

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Clientes (a)	6.959	6.199
Perdas de créditos esperadas para contas a receber (a)	<u>(856)</u>	<u>(557)</u>
	6.103	5.642
Clientes - parcelamento (b)	864	468
Pontos arrecadadores (c)	<u>171</u>	<u>205</u>
<b>Total</b>	<b><u>7.138</u></b>	<b><u>6.315</u></b>

(a) 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 ainda não faturados (Ajuste por Competência) no valor de R\$ 2.206 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 2.602 em 31 de dezembro de 2019).

(b) A conta de “Clientes - parcelamento” refere-se a acordos firmados entre os clientes e a Concessionária 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 a Concessionária.





**ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.**  
**CNPJ: 09.195.493/0001-37**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

**7 - Estoques**

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Materiais de construção civil, chaparias, tubos e barras	30	26
Materiais elétricos e mecânicos	80	72
Materiais hidráulicos	818	738
Materiais de instrumentação industrial	157	464
Produtos químicos e materiais de laboratório	-	11
Materiais de segurança	51	46
Estoque em poder de terceiros	28	143
<b>Total</b>	<b>1.164</b>	<b>1.500</b>

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

O estoque em poder de terceiros refere-se a notas fiscais de simples faturamento, emitidas no decorrer da construção de bens operacionais. Ao ser concluído, o ativo é reconhecido no intangível.

**8 - Aplicações Financeiras Vinculadas**

O montante de R\$ 894 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 998 em 31 de dezembro de 2019) corresponde à contrapartida com recursos próprios, prevista na cláusula 6ª do “Contrato de Financiamento e Repasse”, firmado com a Caixa Econômica Federal em 27 de dezembro de 2018, destinada à execução de projetos, obras e serviços relativos ao empreendimento financiado.

**9 - Imobilizado**

	Taxa de	31/12/2020		31/12/2019	
		Custo	Depreciação	Valor	Valor
Equipamentos de informática	20%	1.155	(938)	217	272
Veículos	20%	101	(60)	41	57
Máquinas e equipamentos	10%	97	(45)	52	59
Móveis e utensílios	10%	335	(228)	107	102
Outros imobilizados	10%	84	(84)	-	-
<b>Total</b>		<b>1.772</b>	<b>(1.355)</b>	<b>417</b>	<b>490</b>

	Saldos em 31/12/2019	Adições	Baixas	Depreciação	Saldos em 31/12/2020
Equipamentos de informática	272	28	(2)	(81)	217
Veículos	57	-	-	(16)	41
Máquinas e equipamentos	59	1	-	(8)	52
Móveis e utensílios	102	25	-	(20)	107
<b>Total</b>	<b>490</b>	<b>54</b>	<b>(2)</b>	<b>(125)</b>	<b>417</b>





**ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.**  
**CNPJ: 09.195.493/0001-37**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

**10 - Intangível**

	Taxa de amortização anual	31/12/2020		31/12/2019	
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Softwares e aplicativos	20%	187	(169)	18	21
Desenvolvimento de projetos		3.024	(2.820)	204	729
Concessão/Infraestrutura		90.756	(25.509)	65.247	65.166
Infraestrutura em construção		17.617	-	17.617	9.487
<b>Total</b>		<b>111.584</b>	<b>(28.498)</b>	<b>83.086</b>	<b>75.403</b>

Os valores reconhecidos no Intangível e acima demonstrados 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, calculada com base no prazo do contrato de concessão, sendo esse montante em 31 de dezembro de 2020 composto pelos seguintes ativos:

	31/12/2020		31/12/2019	
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Adutoras	5.714	(1.708)	4.006	4.243
Estação de Tratamento de Água - ETA	17.851	(5.970)	11.881	12.577
Reservatório	3.326	(898)	2.428	2.569
Booster	87	(4)	83	-
Elevatória - água	15	(3)	12	13
Substituição/Expansão de rede de água	13.841	(4.349)	9.492	9.567
Ligação de água	6.498	(1.016)	5.482	4.515
Ligação de esgoto	6.061	(1.954)	4.107	3.888
Substituição/Expansão de rede de esgoto	11.381	(3.626)	7.755	7.846
Elevatória - esgoto	435	(90)	345	365
Estação de Tratamento de Esgoto - ETE	15.895	(3.530)	12.365	12.968
Benfeitorias em imóveis de terceiros	1.109	(184)	925	718
Máquinas e equipamentos	8.402	(2.101)	6.301	5.829
Veículos	141	(76)	65	68
<b>Total</b>	<b>90.756</b>	<b>(25.509)</b>	<b>65.247</b>	<b>65.166</b>



**ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.**  
**CNPJ: 09.195.493/0001-37**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Movimentação do intangível:

	<u>Saldos em</u> <u>31/12/2019</u>	<u>Adições</u>	<u>Amortização</u>	<u>Transferências</u>	<u>Saldos em</u> <u>31/12/2020</u>
Softwares e aplicativos	21	6	(9)	-	18
Desenvolvimento de projetos	729	48	(573)	-	204
Concessão/Infraestrutura	65.166	813	(3.778)	3.046	65.247
Infraestrutura em construção	9.487	11.192	-	(3.062)	17.617
<b>Total</b>	<b><u>75.403</u></b>	<b><u>12.059</u></b>	<b><u>(4.360)</u></b>	<b><u>(16)</u></b>	<b><u>83.086</u></b>

### 11 - Fornecedores

Os fornecedores estão assim representados:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
A vencer	1.082	551
Vencidos até 90 dias	-	84
Vencidos há mais de 90 dias	2	6
Devoluções de compras	(1)	(4)
<b>Total</b>	<b><u>1.083</u></b>	<b><u>637</u></b>

### 12 - Empréstimos e Financiamentos

<u>Linha de Crédito</u>	<u>Indexador</u>	<u>Juros</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>				
FINAME PSI (a)		de 2,50% a 6,0%	221	305
Capital de giro (b)	CDI	1,04% e 3,70% a.a.	12.857	11.880
Saneamento para todos (c)	TR	8,50% a.a.	7.699	1.001
(-) Custos de transação			(64)	-
<b>Total de Empréstimos e</b>			<b><u>20.713</u></b>	<b><u>13.186</u></b>
Circulante			1.077	164
Não circulante			19.636	13.022



**ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.**  
**CNPJ: 09.195.493/0001-37**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

A movimentação dos empréstimos e financiamentos é como segue:

<b>Empréstimos e financiamentos</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Saldo inicial</b>	<b>13.186</b>	<b>15.356</b>
Captações	21.432	12.800
Juros e encargos financeiros	1.568	880
Variações monetárias	-	309
Amortização de principal	(14.083)	(15.315)
Amortização de juros	(1.326)	(844)
Custo de transação	(281)	-
Amortização dos custos de transação	217	-
<b>Saldo final</b>	<b>20.713</b>	<b>13.186</b>

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

	<b>Empréstimos e financiamentos</b>	
	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
2021	-	83
2022	4.014	4.014
2023	4.499	4.023
Após 2023	11.123	4.902
<b>Total</b>	<b>19.636</b>	<b>13.022</b>

- (a) A linha de crédito FINAME PSI é composta por contratos obtidos nos exercícios de 2012 e 2014 junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES e soma R\$ 665 de valor contratado. Estes contratos foram celebrados com carência de 24 (vinte e quatro) meses para a amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais durante o período de carência e, após, com pagamentos mensais, com vencimentos finais para 2022 e 2024.

Estas operações tiveram como objetivo a aquisição de máquinas e equipamentos operacionais, com a finalidade de expandir, modernizar e reforçar a infraestrutura para dar suporte à operação da Concessionária e são amparadas por alienação fiduciária dos bens e aval prestado por Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.





**ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.**  
**CNPJ: 09.195.493/0001-37**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

- (b) Em novembro de 2019 a Concessionária contratou empréstimo de capital de giro no valor de R\$ 11.800. Este contrato foi celebrado com prazo de carência de 26 (vinte e seis) meses para amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais, inclusive durante o período de carência, com vencimento final para 2024.

Esta operação proporcionou troca de parte da dívida da Concessionária, mediante quitação da maioria dos contratos FINAME PSI e a quitação total do contrato Automático, somando R\$ 11.653 de valores liquidados, proporcionando redução do custo financeiro e aumento no prazo médio da dívida, impactando positivamente no fluxo de caixa.

Em março de 2020, com o início da pandemia da Covid-19, vieram incertezas sobre seus impactos na economia, na taxa de inadimplência e sobre possíveis suspensões de tarifas ou limitações de cobranças, que poderiam reduzir significativamente os recursos financeiros da Concessionária. A linha emergencial de capital de giro contratada neste período no valor de R\$ 15.000, com amortização de R\$ 14.000 em dezembro de 2020, teve como objetivo assegurar a necessidade de caixa diante dos possíveis impactos que a crise traria.

- (c) A linha de crédito vinculada ao “Programa saneamento para todos” foi obtida no exercício de 2018 junto a Caixa Econômica Federal, com R\$ 61.814 de valor contratado. Este contrato foi celebrado com carência de 48 (quarenta e oito) meses para a amortização do principal, com capitalização das taxas de juros e administrativa e pagamento de taxa de risco de crédito mensais durante o período de carência e, após, com pagamentos mensais, com vencimento final para 2037.

Este financiamento é destinado a investimentos em sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário, e é amparado por alienação fiduciária das ações, conta reserva, direitos creditórios, nota promissória e aval prestado por Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

### 13 - Obrigações Tributárias

Os impostos e contribuições estão assim representados:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
PIS/COFINS/CSLL retidos	23	13
ISS	58	20
IRRF	41	39
ICMS	-	15
PIS	61	66
COFINS	281	303
IRPJ	72	139
CSLL	71	76
<b>Total</b>	<u><u>607</u></u>	<u><u>671</u></u>





**ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.**  
**CNPJ: 09.195.493/0001-37**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

**14 - Imposto de Renda e Contribuição Social**

a) Diferidos

No ativo a Concessionária registrou 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 e demais provisões, cujos efeitos ocorrerão no momento da realização dos valores que deram origem às bases de cálculo.

No passivo a Concessionária registrou impostos e contribuições diferidos sobre as diferenças temporárias oriundas de taxas de amortização dos bens considerados como infraestrutura, no ativo intangível e dos custos de empréstimos diretamente atribuíveis à aquisição de ativos qualificáveis.

	31/12/2020				31/12/2019			
	Ativo				Ativo			
	Base de cálculo	IR diferido	CSLL diferida	Total	Base de cálculo	IR diferido	CSLL diferida	Total
Adições temporárias	7.734	1.933	696	2.629	6.324	1.581	569	2.150
	31/12/2020				31/12/2019			
	Passivo				Passivo			
	Base de cálculo	IR diferido	CSLL diferida	Total	Base de cálculo	IR diferido	CSLL diferida	Total
Exclusões temporárias	(2.480)	(620)	(223)	(843)	(2.390)	(598)	(215)	(813)
Diferido líquido	5.254	1.313	473	1.786	3.934	983	354	1.337

b) Conciliação do imposto de renda e da contribuição social

A composição no resultado do exercício apresenta os seguintes valores:

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Imposto de renda	(2.340)	(2.584)
Contribuição social	(899)	(1.003)
Imposto de renda diferido	330	129
Contribuição social diferida	119	47
<b>Total</b>	<b>(2.790)</b>	<b>(3.411)</b>



**ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.**  
**CNPJ: 09.195.493/0001-37**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Conciliação da taxa efetiva:

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	8.524	10.137
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes	<u>(2.898)</u>	<u>(3.447)</u>
(Adições) exclusões no cálculo do tributo:		
Permanentes - despesas indedutíveis	(50)	(168)
Efeito referente a alíquota de adicional do imposto de renda	24	24
Incentivo cultural (artigo 18 Lei nº 8.313/91)	55	60
Incentivo empresa cidadã (Lei nº 11.770/08)	4	22
Programa de Alimentação do Trabalhador (Decreto nº 9.580/18)	60	67
Incentivo Desportivo (artigo 3 Lei nº 11.438/06)	-	14
Fundo da Infância e da Adolescência (Decreto nº 9.580/18)	<u>15</u>	<u>17</u>
<b>Total do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b><u>(2.790)</u></b>	<b><u>(3.411)</u></b>
Alíquota efetiva	<u>32,73%</u>	<u>33,65%</u>

### 15 - Ônus da Concessão

O valor demonstrado no passivo circulante em 31 de dezembro de 2020 de R\$ 173 (R\$ 146 em 31 de dezembro de 2019) representa o exigível do Contrato de Concessão junto à Prefeitura de Resende, calculado com base em um percentual de 3,476% sobre a arrecadação das tarifas de serviços prestados de distribuição de água e coleta de tratamento de esgoto.

### 16 - Provisão para Contingências

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





**ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.**  
**CNPJ: 09.195.493/0001-37**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

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

	31/12/2020			31/12/2019		
	Provisões	Depósitos judiciais	Saldo líquido	Provisões	Depósitos judiciais	Saldo líquido
Trabalhistas	280	50	230	-	51	(51)
Cíveis	6.748	62	6.686	6.110	62	6.048
Tributárias	26	-	26	-	-	-
<b>Total</b>	<b>7.054</b>	<b>112</b>	<b>6.942</b>	<b>6.110</b>	<b>113</b>	<b>5.997</b>

A Concessionária está envolvida em ações para as quais possui expectativas de perdas possíveis, apresentando como posição dos passivos contingentes em 31 de dezembro de 2020 os valores de R\$ 6.768 para contingências cíveis (R\$ 1.749 em 31 de dezembro de 2019) e R\$ 128 para contingências trabalhistas (R\$ 705 em 31 de dezembro de 2019).

### 17 - Partes Relacionadas

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Ativo circulante:</b>		
Créditos com partes relacionadas		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	<u>20</u>	<u>18</u>
<b>Passivo circulante:</b>		
Obrigações com acionistas		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	<u>8.917</u>	<u>7.555</u>
Débitos com partes relacionadas		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	<u>396</u>	<u>389</u>
<b>Total do passivo circulante</b>	<u><b>9.313</b></u>	<u><b>7.944</b></u>
<b>Passivo não circulante:</b>		
Contratos de mútuo		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	<u>-</u>	<u>2.239</u>
<b>Total do passivo</b>	<u><b>9.313</b></u>	<u><b>10.183</b></u>
<b>Resultado com partes relacionadas</b>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
<b>Despesas</b>		
Contrato de gestão ( <i>Management Fee</i> )		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	<u>(2.660)</u>	<u>(2.647)</u>







**ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.**  
**CNPJ: 09.195.493/0001-37**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

As transações com partes relacionadas foram realizadas em condições consideradas pela Administração da Concessionária como compatíveis com as de mercado, levando-se em consideração os volumes praticados nas datas das operações.

A Concessionária possui contrato de fruição de utilidades comuns com a Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda., resultando na estrutura de Unidade de Administração Central (UAC) para as áreas de finanças, planejamento, recursos humanos, tecnologia da informação e logística.

A seguir demonstramos as remunerações anuais dos administradores por meio da Unidade de Administração Central:

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Remunerações	28	25
Encargos sociais	8	7
Plano de saúde	2	2
Plano de previdência privada	1	1
Outros	1	1
	40	36

## 18 - Patrimônio Líquido

### a) Capital social

O capital social realizado por Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. no montante de R\$ 36.694 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 36.694 em 31 de dezembro de 2019) está representado por 100.000 (cem mil) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

### b) Reserva legal

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

### c) Reserva para investimentos

A Concessionária constitui reserva para investimentos de importância não inferior a 5% e não superior a 75% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do artigo 202 da Lei nº 6.404/76, cuja finalidade é financiar suas atividades, inclusive através da subscrição de aumentos de capital ou da criação de novos empreendimentos. A reserva para investimentos não pode exceder a 80% do capital social subscrito.





**ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.**  
**CNPJ: 09.195.493/0001-37**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

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 nº 6.404/76.

e) Reserva para retenção de lucros

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

### 19 - Receita Líquida

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

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Receita de prestação de serviços	57.894	56.864
Receita de construção	11.333	8.169
Cancelamentos	(199)	(251)
Receita Bruta	<u>69.028</u>	<u>64.782</u>
Deduções da receita bruta:		
Impostos e contribuições sobre serviços	(5.312)	(5.213)
Descontos concedidos	(280)	(273)
<b>Receita líquida</b>	<b><u>63.436</u></b>	<b><u>59.296</u></b>

### 20 - Custos dos Serviços Prestados

São compostos como segue:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(440)	(511)
Ônus da concessão	(1.806)	(1.751)
Energia elétrica	(5.396)	(5.455)
Custo de construção	(11.333)	(8.169)
Materiais aplicados nos serviços	(2.523)	(2.062)
Salários e benefícios a empregados	(8.122)	(7.779)
Utilização de imóveis e telefonia	(172)	(15)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(1.284)	(1.447)
Serviços de terceiros	(2.756)	(2.410)
Depreciações e amortizações	(3.455)	(3.237)
Outros	(158)	(138)
	<b><u>(37.445)</u></b>	<b><u>(32.974)</u></b>





**ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.**  
**CNPJ: 09.195.493/0001-37**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

**21 - Despesas Gerais e Administrativas**

São compostas como segue:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Provisão perdas de crédito esperadas para contas a receber	(1.587)	(830)
Salários e benefícios a empregados	(5.545)	(6.061)
Utilização de imóveis e telefonia	(365)	(198)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(282)	(324)
Serviços de terceiros	(5.008)	(5.029)
Despesas com contencioso	(920)	(661)
Impostos, encargos, taxas e contribuições	(74)	(79)
Depreciações e amortizações	(679)	(694)
Provisão para contingências	(943)	(336)
Outras	(1.353)	(1.449)
	<u><b>(16.756)</b></u>	<u><b>(15.661)</b></u>

**22 - Receitas (Despesas) Financeiras**

São compostas como segue:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
<b>Receitas financeiras:</b>		
Juros com aplicações financeiras	377	75
Juros e multas vinculadas à operação	728	846
Outras	3	5
<b>Total</b>	<u><b>1.108</b></u>	<u><b>926</b></u>
<b>Despesas financeiras:</b>		
Juros com empréstimos e financiamentos	(1.568)	(879)
Juros capitalizados	223	-
Juros sobre arrendamentos	-	(1)
Juros de mútuo	(28)	(51)
Variação monetária empréstimos e financiamentos	-	(309)
Tributos sobre operações financeiras	(69)	(95)
Descontos concedidos	(44)	(57)
Outras	(386)	(153)
<b>Total</b>	<u><b>(1.872)</b></u>	<u><b>(1.545)</b></u>





**ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.**  
**CNPJ: 09.195.493/0001-37**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

### 23 - Seguros

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

<b>Ramos</b>	<b>Vigência das apólices</b>	<b>Importâncias seguradas</b>
Responsabilidade civil geral	17/01/2020 a 17/01/2021	5.000
Risco de engenharia e responsabilidade civil obras	31/12/2020 a 31/12/2021	86.236
Responsabilidade civil administradores - D&O	27/09/2020 a 27/09/2021	50.000
Riscos operacionais	17/01/2020 a 17/01/2021	65.000
Riscos ambientais	22/12/2020 a 22/12/2021	5.000
Seguro garantia ( <i>performance bond</i> )	03/01/2020 a 03/01/2021	6.568
Garantia de concessão	01/01/2020 a 01/01/2021	562
Seguro de veículos	17/10/2020 a 17/10/2021	110
Garantia judicial	2019 a 2023	483

### 24 - Gestão de Risco Financeiro

#### 24.1 - Fatores de risco financeiro

##### Considerações gerais

A Concessionária participa em operações envolvendo instrumentos financeiros, incluindo contas a receber, contas a pagar a fornecedores e financiamentos.

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

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.





**ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.**  
**CNPJ: 09.195.493/0001-37**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

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 Concessionária, incluindo os riscos das operações sujeitas à variação cambial, das taxas de juros e riscos de preços.

*(i) Risco cambial*

As operações efetuadas pela Concessionária 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 Concessionária vir a incorrer em perdas por conta de flutuações que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos, indexados à variação do CDI e da TR.

*(iii) Risco de preços*

Os valores das tarifas dos serviços prestados pela Concessionária 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 da Concessionária.

b) **Risco de crédito**

O risco de crédito é representado por contas a receber dos consumidores e clientes da Concessionária em todos os segmentos, que, no entanto, é atenuado pelos serviços prestados a uma base de clientes pulverizada. A Concessionária possui provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber no montante de R\$ 856 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 557 em 31 de dezembro de 2019), para fazer face aos riscos de crédito, conforme Nota Explicativa nº 6.

c) **Risco de liquidez**

É o risco de a Concessionária não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.





**ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.**  
**CNPJ: 09.195.493/0001-37**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela Concessionária.

A Concessionária mantinha caixa e equivalentes de caixa de R\$ 5.351 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 1.072 em 31 de dezembro de 2019), conforme Nota Explicativa nº 5.

## 24.2 - Gestão de Capital

Os objetivos da Concessionária 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 Concessionária pode 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, a Concessionária monitora 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.

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

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Total de empréstimos e financiamentos (Nota Explicativa nº 12)	20.713	13.186
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota Explicativa nº 5)	<u>(5.351)</u>	<u>(1.072)</u>
<b>Dívida líquida</b>	<b>15.362</b>	<b>12.114</b>
Total do patrimônio líquido	<u>58.701</u>	<u>54.329</u>
<b>Total do capital</b>	<b><u>74.063</u></b>	<b><u>66.443</u></b>
<b>Índice de alavancagem financeira</b>	<b><u>21%</u></b>	<b><u>18%</u></b>





**ÁGUAS DAS AGULHAS NEGRAS S.A.**  
**CNPJ: 09.195.493/0001-37**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

**25 - Eventos Subsequentes**

A Concessionária avaliou os acontecimentos entre a data base das presentes Demonstrações contábeis e a data de divulgação das mesmas e não encontrou eventos subsequentes a serem divulgados nas linhas gerais das normas contábeis pertinentes ao assunto.