



Lopes, Machado
Auditors, Tax, Consultants & Business Advisers

Independent Member of

B K R
International

ÁGUAS DE ARAÇOIABA 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

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

ÁGUAS DE ARAÇOIABA 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-lobesmachado.com.br

Filiais e Empresas Ligadas

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

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

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

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

À
Diretoria da
Águas de Araçoiaba S.A.
Araçoiaba da Serra – SP

Opinião sem ressalva

Examinamos as demonstrações contábeis da Águas de Araçoiaba 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 de Araçoiaba 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.

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





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.





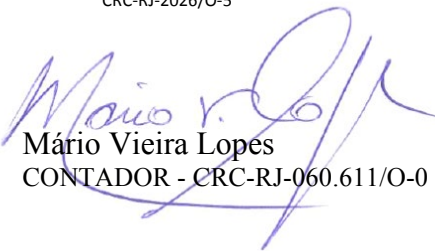
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Concessionária.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis 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.

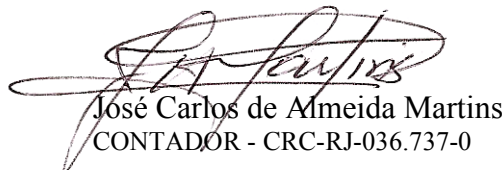
Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 12 de março de 2021.



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



ÁGUAS DE ARAÇOIABA S.A.

CNPJ: 11.347.020/0001-50

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
Ativo				Passivo			
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	58	2.962	Fornecedores	11	241	128
Contas a receber de clientes	6	2.337	2.030	Empréstimos e financiamentos	12	49	69
Estoques	7	579	670	Arrendamentos	12	73	52
Despesas antecipadas		298	10	Obrigações tributárias	13	94	78
Créditos com partes relacionadas	18	4	4	Obrigações trabalhistas		302	299
Tributos a recuperar		39	18	Ônus da concessão	15	347	328
Outros créditos		289	10	Débitos com partes relacionadas	18	63	63
		<u>3.604</u>	<u>5.704</u>	Adiantamentos de clientes		45	40
				Outros exigíveis	16	<u>513</u>	<u>145</u>
						<u>1.727</u>	<u>1.202</u>
Não circulante				Não circulante			
Realizável a longo prazo				Empréstimos e financiamentos	12	9.825	9.837
Depósitos judiciais	17	3	-	Arrendamentos	12	134	-
Ativo de direito de uso	8	204	28	Tributos diferidos	14	90	99
		<u>207</u>	<u>28</u>	Provisão para contingências	17	<u>809</u>	<u>574</u>
Imobilizado	9	315	359			<u>10.858</u>	<u>10.510</u>
Intangível	10	20.605	18.933	Patrimônio líquido	19		
		<u>21.127</u>	<u>19.320</u>	Capital social realizado		24.214	24.144
				Prejuízos acumulados		<u>(12.068)</u>	<u>(10.832)</u>
						<u>12.146</u>	<u>13.312</u>
		<u>24.731</u>	<u>25.024</u>			<u>24.731</u>	<u>25.024</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.





Demonstrações dos resultados

Exercício 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	20	15.113	14.307
Custo dos serviços prestados	21	(11.870)	(10.178)
Lucro bruto		<u>3.243</u>	<u>4.129</u>
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	22	(4.516)	(5.143)
Outras receitas operacionais		216	-
		<u>(4.300)</u>	<u>(5.143)</u>
Resultado operacional antes do resultado financeiro		<u>(1.057)</u>	<u>(1.014)</u>
Receitas financeiras	23	277	255
Despesas financeiras	23	(466)	(753)
Resultado financeiro		<u>(189)</u>	<u>(498)</u>
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		<u>(1.246)</u>	<u>(1.512)</u>
Imposto de renda e contribuição social - diferido	14b	10	-
Prejuízo do exercício		<u>(1.236)</u>	<u>(1.512)</u>
Quantidade de ações (por lotes de mil)		<u>25.850</u>	<u>25.850</u>
Prejuízo por ação (em reais)		<u>(0,05)</u>	<u>(0,06)</u>

ÁGUAS DE ARAÇOIABA S.A.
CNPJ: 11.347.020/0001-50

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Capital social			Prejuízos acumulados	Patrimônio líquido
	Realizado	A integralizar	AFAC		
Saldos em 1º de janeiro de 2019	20.134	-	500	(9.320)	11.314
Aumento de capital	5.716	(1.706)	-	-	4.010
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	(500)	-	(500)
Prejuízo do exercício	-	-	-	(1.512)	(1.512)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	25.850	(1.706)	-	(10.832)	13.312
Aporte de capital	-	70	-	-	70
Prejuízo do exercício	-	-	-	(1.236)	(1.236)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	25.850	(1.636)	-	(12.068)	12.146



As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.





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

	31/12/2020	31/12/2019
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo do exercício	(1.236)	(1.512)
Ajustes para reconciliar o lucro (prejuízo) líquido e o fluxo de caixa líquido:		
Depreciação e amortização	1.159	1.045
Ônus da concessão	378	381
Encargos financeiros, despesas e receitas de juros	220	357
Variações monetárias e cambiais	-	156
Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber	45	12
Provisão para contingências	236	191
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(10)	-
Resultado na alienação/baixa de imobilizado/intangível	(246)	-
Resultado ajustado	<u>546</u>	<u>630</u>
Variações no ativo		
Contas a receber	(222)	138
Estoques	91	(395)
Depósitos judiciais	(3)	-
Tributos a recuperar	-	(8)
Despesas antecipadas	(288)	1
Outros créditos	(279)	29
Variações no passivo		
Fornecedores	113	(291)
Débitos com partes relacionadas	-	14
Obrigações tributárias	16	(21)
Obrigações trabalhistas	3	(1)
Outros exigíveis	373	37
Caixa aplicado nas operações	<u>(196)</u>	<u>(497)</u>
Ônus da concessão pago	(359)	(353)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(21)	(6)
Juros pagos	(428)	(461)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	<u>(458)</u>	<u>(687)</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Adições ao imobilizado	(93)	(87)
Adições ao intangível	(2.583)	(2.823)
Valor recebido pela venda de imobilizado/intangível	250	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	<u>(2.426)</u>	<u>(2.910)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Aumento de capital	70	3.510
Captações de empréstimos e financiamentos	-	10.050
Amortização de obrigações por arrendamento	(89)	(169)
Amortização de empréstimos e financiamentos	(1)	(6.881)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamentos	<u>(20)</u>	<u>6.510</u>
Redução (aumento) no caixa e equivalentes de caixa	<u>(2.904)</u>	<u>2.913</u>
Representado por:		
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	2.962	49
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<u>58</u>	<u>2.962</u>
Redução (aumento) no caixa e equivalentes de caixa	<u>(2.904)</u>	<u>2.913</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 de Araçoiaba S.A. (a “Concessionária”), sociedade por ações de capital fechado, com sede localizada à Rua Professor Toledo, 960, Centro, no Município de Araçoiaba da Serra, no Estado de São Paulo - Brasil, controlada pela SAAB - Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A., é uma sociedade de propósito específico de concessão entre a Prefeitura de Araçoiaba da Serra (Concedente), a Companhia de Saneamento Básico de Araçoiaba da Serra - CSA (Interveniente) e a Águas de Araçoiaba S.A. (Concessionária), vencedora do Processo Licitatório nº. 01/08, com vigência de 30 anos, a partir da data de assunção do Sistema pela Concessionária, ocorrida em 30 de novembro de 2009, com término programado para 30 de novembro de 2039, sendo a presente concessão prorrogável por até o limite máximo de mais 30 anos. 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 Araçoiaba da Serra, Estado de São Paulo. O Serviço Público de Água e Esgoto compreende os serviços de abastecimento de água potável, constituída pelas atividades, infraestruturas e instalações necessárias ao abastecimento público de água potável, desde a captação até as ligações prediais e respectivos instrumentos de medição; e do serviço público de esgotamento sanitário, constituído pelas atividades, infraestruturas e instalações operacionais de coleta, transporte, tratamento e disposição final adequada dos esgotos sanitários, desde as ligações prediais até o seu lançamento final no meio ambiente. O Serviço Público de Água e Esgoto abrange, ainda, os serviços de planejamento, construção, operação e manutenção das infraestruturas e instalações dos sistemas físicos, operacionais e gerenciais de abastecimento de água potável e de esgotamento sanitário, incluindo a gestão dos sistemas organizacionais, a comercialização dos produtos e serviços envolvidos e o atendimento aos usuários.

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 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 e também de pagamento de taxa de regulação e fiscalização. Em relação à outorga, deverão ser aplicados 2,5 % sobre o valor da receita operacional, mediante pagamento anual, já em relação ao cálculo da taxa de regulação e fiscalização, é aplicado o percentual de 0,5 % sobre a arrecadação total.

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 revertidas automaticamente para a Prefeitura de Araçoiaba da Serra sem contrapartida financeira.



ÁGUAS DE ARAÇOIABA S.A.
CNPJ: 11.347.020/0001-50

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 as seguintes ações para auxiliar no combate à COVID-19: fornecimento de água para higienização de diversos pontos da cidade de Araçoiaba da Serra e desinfecção em espaços públicos com maior circulação de pessoas e em bairros que apresentaram maior índice de contaminação pelo novo coronavírus.

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 DE ARAÇOIABA S.A.
CNPJ: 11.347.020/0001-50

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 12 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 DE ARAÇOIABA S.A.
CNPJ: 11.347.020/0001-50

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, 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.

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:

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





ÁGUAS DE ARAÇOIABA S.A.
CNPJ: 11.347.020/0001-50

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 DE ARAÇOIABA S.A.
CNPJ: 11.347.020/0001-50

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 DE ARAÇOIABA S.A.
CNPJ: 11.347.020/0001-50

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 DE ARAÇOIABA S.A.
CNPJ: 11.347.020/0001-50

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 DE ARAÇOIABA S.A.
CNPJ: 11.347.020/0001-50

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 quotistas 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 DE ARAÇOIABA S.A.
CNPJ: 11.347.020/0001-50

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 as empresas.

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 DE ARAÇOIABA S.A.
CNPJ: 11.347.020/0001-50

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 DE ARAÇOIABA S.A.
CNPJ: 11.347.020/0001-50

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.

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 DE ARAÇOIABA S.A.
CNPJ: 11.347.020/0001-50

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 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 DE ARAÇOIABA S.A.
CNPJ: 11.347.020/0001-50

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:

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.

i) 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.

ii) 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 DE ARAÇOIABA S.A.
CNPJ: 11.347.020/0001-50

Notas explicativas às demonstrações contábeis

5 - Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Caixa e bancos	58	45
Aplicações financeiras	-	2.917
Total	<u>58</u>	<u>2.962</u>

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)	2.127	1.901
Perdas de crédito esperadas para contas a receber (a)	(75)	(66)
	<u>2.052</u>	<u>1.835</u>
Clientes - parcelamento (b)	251	148
Pontos Arrecadores (c)	34	47
Total	<u>2.337</u>	<u>2.030</u>

(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\$ 446 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 432 em 31 de dezembro de 2019).

(b) A conta de “Clientes - parcelamento” refere-se a acordos firmados entre os clientes e as Concessionárias para a quitação de seus débitos.

Os “Pontos arrecadores” são agentes arrecadores que já receberam as contas dos clientes e ainda não repassaram para a Concessionária.



ÁGUAS DE ARAÇOIABA S.A.
CNPJ: 11.347.020/0001-50

Notas explicativas às demonstrações contábeis

7 - Estoques

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Materiais de construção civil, chaparias, tubos e barras	10	6
Materiais elétricos e mecânicos	49	51
Materiais hidráulicos	320	387
Materiais de instrumentação industrial	83	38
Produtos químicos e materiais de laboratório	46	137
Materiais de segurança	55	47
Estoque em poder de terceiros	16	4
Total	579	670

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 - Ativo de direito de uso

	31/12/2020			31/12/2019		
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Adoção CPC 06 (R2)	Amortização acumulada	Valor líquido
Imóveis	230	(26)	204	152	(124)	28

Movimentação do ativo de direito de uso

	Saldos em 31/12/2019	Adições	Remensurações	Amortização	Saldos em 31/12/2020
Imóveis	28	230	21	(75)	204



ÁGUAS DE ARAÇOIABA S.A.
CNPJ: 11.347.020/0001-50

Notas explicativas às demonstrações contábeis

9 - Imobilizado

	Taxa de depreciação anual	31/12/2020		31/12/2019	
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Equipamentos de informática	20%	389	(298)	91	114
Veículos	20%	215	(133)	82	52
Veículos arrendados	20%	324	(252)	72	125
Máquinas e equipamentos	10%	45	(34)	11	15
Móveis e utensílios	10%	119	(60)	59	53
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4%	-	-	-	-
Outros imobilizados	10%	-	-	-	-
Total		1.092	(777)	315	359

	Saldos em 31/12/2019		Depreciação	Saldos em 31/12/2020	
		Adições			
Equipamentos de informática	114	15	(38)	91	
Veículos	52	63	(33)	82	
Veículos arrendados	125	-	(53)	72	
Máquinas e equipamentos	15	-	(4)	11	
Móveis e utensílios	53	15	(9)	59	
Total	359	93	(137)	315	

10 - Intangível

	Taxa de amortização anual	31/12/2020		31/12/2019	
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Softwares e aplicativos	20%	115	(114)	1	7
Desenvolvimento de projetos		223	(222)	1	2
Concessão/Infraestrutura		22.021	(4.874)	17.147	16.183
Infraestrutura em construção		3.456	-	3.456	2.741
Total		25.815	(5.210)	20.605	18.933



ÁGUAS DE ARAÇOIABA S.A.
CNPJ: 11.347.020/0001-50

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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
Captação	624	(152)	472	497
Aduadoras	4	(1)	3	3
Estação de Tratamento de Água - ETA	2.602	(752)	1.850	1.948
Reservatório	329	(103)	226	238
Booster	40	(11)	29	31
Elevatória - água	457	(141)	316	333
Substituição/Expansão de rede de água	7.019	(1.566)	5.453	5.074
Ligação de água	1.309	(111)	1.198	743
Ligação de esgoto	1.332	(189)	1.143	1.022
Substituição/Expansão de rede de esgoto	3.509	(751)	2.758	2.904
Estação de Tratamento de Esgoto - ETE	1.573	(332)	1.241	1.307
Benfeitorias em imóveis de terceiros	938	(132)	806	459
Máquinas e equipamentos	2.285	(633)	1.652	1.624
Total	22.021	(4.874)	17.147	16.183

Movimentação do intangível:

	Saldos em					Saldos em
	31/12/2019	Adições	Baixas	Amortização	Transferências	
Softwares e aplicativos	7	-	-	(6)	-	1
Desenvolvimento de projetos	2	-	-	(1)	-	1
Concessão/Infraestrutura	16.183	131	(4)	(900)	1.737	17.147
Infraestrutura em construção	2.741	2.457	-	-	(1.742)	3.456
Total	18.933	2.588	(4)	(907)	(5)	20.605

11 - Fornecedores

Os fornecedores estão assim representados:

	31/12/2020	31/12/2019
A vencer	239	115
Vencidos até 90 dias	2	11
Vencidos há mais de 90 dias	10	12
Devoluções de compras	(10)	(10)
Total	241	128





ÁGUAS DE ARAÇOIABA S.A.
CNPJ: 11.347.020/0001-50

Notas explicativas às demonstrações contábeis

12 - Empréstimos, financiamentos e arrendamentos

<u>Linha de Crédito</u>	<u>Indexador</u>	<u>Juros</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Empréstimos e Financiamentos				
FINAME (a)	TLP	6,11%	38	38
Capital de giro (b)	CDI	1,16%	9.836	9.868
Total de Empréstimos e Financiamentos			9.874	9.906
Circulante			49	69
Não circulante			9.825	9.837
Arrendamentos				
Arrendamentos	CDI	4,44%	-	11
Arrendamentos direito de uso (c)		7,5% a.a.	207	41
Total de arrendamento			207	52
Circulante			73	52
Não circulante			134	-
Endividamento total			10.081	9.958
Endividamento total - Circulante			122	121
Endividamento total - Não circulante			9.959	9.837

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

<u>Empréstimos e financiamentos</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Saldo inicial	9.906	6.531
Captações	-	10.049
Juros e encargos financeiros	390	415
Variações monetárias e cambiais	-	155
Amortização de principal	(1)	(6.881)
Amortização de juros	(421)	(364)
Amortização dos custos de transação	-	1
Saldo final	9.874	9.906
Arrendamentos		
Saldo inicial	52	70
Adoção inicial do CPC 06 (R2)	-	151
Adições e remensurações	241	1
Juros e encargos financeiros	10	96
Amortização de principal	(89)	(169)
Amortização de juros	(7)	(97)
Saldo final	207	52



ÁGUAS DE ARAÇOIABA S.A.
CNPJ: 11.347.020/0001-50

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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

	Empréstimos e financiamentos	
	31/12/2020	31/12/2019
	Dívida	Dívida
2021	-	12
2022	12	12
2023	13	13
Após 2023	9.800	9.800
Total	9.825	9.837

	Arrendamentos	
	31/12/2020	31/12/2019
2022	78	-
2023	56	-
Total	134	-

- (a) A linha de crédito FINAME PSI possui um contrato firmado em 2018 junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES com R\$ 37 de valor contratado. Este contrato foi celebrado com prazo de carência de 24 (vinte e quatro) meses para amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais durante o período de carência e, após, com pagamentos mensais, com vencimento final em 2023.

Esta operação tem 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 é amparada por alienação fiduciária dos bens e aval de Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

- (b) Em novembro de 2019 a Concessionária contratou empréstimo de capital de giro no valor de R\$ 9.800. Este contrato foi celebrado com prazo de carência de 50 (cinquenta) 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 quitação total do contrato Automático, somando R\$ 5.691 de valores liquidados, proporcionando redução do custo financeiro e aumento no prazo médio da dívida, impactando positivamente no fluxo de caixa.



ÁGUAS DE ARAÇOIABA S.A.
CNPJ: 11.347.020/0001-50

Notas explicativas às demonstrações contábeis

(c) O ativo de direito de uso decorrente de contratos de arrendamento está apresentado na Nota Explicativa nº 8.

13 - Obrigações tributárias

Os impostos e contribuições estão assim representados:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
PIS/COFINS/CSLL retidos	11	11
ISS	9	7
IRRF	11	8
PIS	11	9
COFINS	<u>52</u>	<u>43</u>
Total	<u>94</u>	<u>78</u>

14 - Imposto de renda e contribuição social

a) Diferidos

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 pagamentos de parcelas de arrendamentos.

	<u>31/12/2020</u>				<u>31/12/2019</u>			
	<u>Passivo</u>				<u>Passivo</u>			
	<u>Base de cálculo</u>	<u>IR diferido</u>	<u>CSLL diferida</u>	<u>Total</u>	<u>Base de cálculo</u>	<u>IR diferido</u>	<u>CSLL diferida</u>	<u>Total</u>
Exclusões temporárias	<u>(263)</u>	<u>(66)</u>	<u>(24)</u>	<u>(90)</u>	<u>(293)</u>	<u>(73)</u>	<u>(26)</u>	<u>(99)</u>

b) Conciliação do imposto de renda e da contribuição social

A composição no resultado do período apresenta os seguintes valores:

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Imposto de renda diferido	7	-
Contribuição social	3	-
Total	<u>10</u>	<u>-</u>



ÁGUAS DE ARAÇOIABA S.A.
CNPJ: 11.347.020/0001-50

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Conciliação da taxa efetiva:

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	(1.246)	(1.512)
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes	<u>424</u>	<u>514</u>
(Adições) exclusões no cálculo do tributo:		
Permanentes - despesas indedutíveis	(1)	(71)
Créditos fiscais sobre despesas temporárias não contabilizados	(68)	(443)
Créditos fiscais sobre prejuízos fiscais não contabilizados	<u>(345)</u>	<u>-</u>
Total do imposto de renda e da contribuição social	<u>10</u>	<u>-</u>
Alíquota efetiva	<u>0,80%</u>	<u>0,00%</u>

15 - Ônus da concessão

O valor de R\$ 347 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 328 em 31 de dezembro de 2019) representa o exigível do Contrato de Concessão junto à Prefeitura de Araçoiaba da Serra, calculado com base em um percentual de 2,5% sobre a receita operacional dos serviços prestados de distribuição de água e coleta e tratamento de esgoto dos respectivos exercícios, e 0,5% sobre a arrecadação total referente à taxa de regulação e fiscalização, referente à competência de dezembro.

16 - Outros exigíveis

O saldo da conta de outros exigíveis tem a seguinte composição:

	31/12/2020	31/12/2019
Participação nos resultados - empregados	57	93
Despesas gerais	380	1
Retenção contratual	67	40
Adiantamento de clientes	45	40
Outros	<u>9</u>	<u>11</u>
Total	<u>558</u>	<u>185</u>



ÁGUAS DE ARAÇOIABA S.A.
CNPJ: 11.347.020/0001-50

Notas explicativas às demonstrações contábeis

17 - Provisão para contingências

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

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

	31/12/2020			31/12/2019		
	<u>Provisões</u>	<u>Depósitos judiciais</u>	<u>Saldo líquido</u>	<u>Provisões</u>	<u>Depósitos judiciais</u>	<u>Saldo líquido</u>
Cíveis	809	3	806	574	-	574

Em outubro de 2016, a Concessionária ingressou com ação declaratória de inexistência de relação jurídico tributária, em face da Fazenda Pública do Estado de São Paulo, objetivando a redução do Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS) cobrado sobre energia elétrica, uma vez que o tributo não está sendo cobrado tão somente sobre o valor da mercadoria mas, também, sobre as tarifas de uso do sistema de transmissão e distribuição de energia elétrica proveniente da rede básica de transmissão (TUSD/TUST). A ação foi julgada procedente em 1ª Instância e houve recurso interposto pela Fazenda Pública do Estado de São Paulo em 2ª Instância. Atualmente o andamento do processo encontra-se suspenso, por determinação do egrégio do Tribunal de Justiça de São Paulo - TJSP, em razão do incidente de demandas repetitivas.

A Concessionária está envolvida em ações para as quais possui expectativa de perda possível, apresentando como posição do passivo contingente em 31 de dezembro de 2020 o valor de R\$ 41 para contingências cíveis (R\$ 28 em 31 de dezembro de 2019).



ÁGUAS DE ARAÇOIABA S.A.
CNPJ: 11.347.020/0001-50

Notas explicativas às demonstrações contábeis

18 - Partes relacionadas

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Ativo circulante:		
Créditos com partes relacionadas		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	4	4
Total do ativo circulante	<u>4</u>	<u>4</u>
Passivo circulante:		
Débitos com partes relacionadas		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	61	63
Águas de Votorantim S.A.	2	-
Total do passivo circulante	<u>63</u>	<u>63</u>
Resultado com partes relacionadas	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Despesas		
Contrato de gestão (<i>Management Fee</i>)		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	(650)	(614)

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:

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Remunerações	6	6
Encargos sociais	2	2
Plano de saúde	1	1
	<u>9</u>	<u>9</u>





ÁGUAS DE ARAÇOIABA S.A.
CNPJ: 11.347.020/0001-50

Notas explicativas às demonstrações contábeis

19 - Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 25.850 (R\$ 25.850 em 31 de dezembro de 2019) e o capital a integralizar é de R\$ 1.636, perfazendo R\$ 24.214 de capital realizado, que está representado por 25.850.000 (vinte e cinco milhões e oitocentas e cinquenta mil) ações ordinárias nominativas, no valor de um real cada uma.

Em 3 de agosto de 2020 os acionistas Developer S.A. e Acquapar Participações S.A. transferiram suas ações para a Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

	<u>31/12/2020</u>		<u>31/12/2019</u>	
	<u>Quantidade de ações</u>	<u>Participação (%)</u>	<u>Quantidade de ações</u>	<u>Participação (%)</u>
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	25.849.998	99,999992%	25.849.996	99,999985%
Developer S.A.	-	0,000000%	1	0,000004%
Queiroz Galvão Saneamento S.A.	1	0,000004%	1	0,000004%
Acquapar Participações S.A.	-	0,000000%	1	0,000004%
Construtora Cowan S.A.	1	0,000004%	1	0,000004%
Total	<u>25.850.000</u>	<u>100,0000%</u>	<u>25.850.000</u>	<u>100,0000%</u>

20 - 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	13.950	12.769
Receita de construção	2.522	2.764
Cancelamentos	(58)	(37)
Receita Bruta	<u>16.414</u>	<u>15.496</u>
Deduções da receita bruta:		
Impostos e contribuições sobre serviços	(1.283)	(1.176)
Descontos concedidos	(18)	(13)
Receita líquida	<u>15.113</u>	<u>14.307</u>





ÁGUAS DE ARAÇOIABA S.A.
CNPJ: 11.347.020/0001-50

Notas explicativas às demonstrações contábeis

21 - Custos dos serviços prestados

São compostos como segue:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(92)	(93)
Ônus da concessão	(378)	(381)
Energia elétrica	(1.828)	(1.872)
Custo de construção	(2.522)	(2.764)
Materiais aplicados nos serviços	(2.317)	(964)
Salários e benefícios a empregados	(2.022)	(1.904)
Utilização de imóveis e telefonia	(38)	(1)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(337)	(210)
Serviços de terceiros	(1.378)	(1.057)
Depreciações e amortizações	(886)	(847)
Outros	(72)	(85)
	<u>(11.870)</u>	<u>(10.178)</u>

22 - 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	(45)	(12)
Salários e benefícios a empregados	(1.745)	(1.809)
Utilização de imóveis e telefonia	(150)	(53)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(118)	(97)
Serviços de terceiros	(1.574)	(2.327)
Despesas com contencioso	(13)	(34)
Impostos, encargos, taxas e contribuições	(18)	(26)
Depreciações e amortizações	(182)	(114)
Provisão para contingências	(236)	(191)
Outras	(435)	(480)
	<u>(4.516)</u>	<u>(5.143)</u>



ÁGUAS DE ARAÇOIABA S.A.
CNPJ: 11.347.020/0001-50

Notas explicativas às demonstrações contábeis

23 - Receitas (despesas) financeiras

São compostas como segue:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Receitas financeiras:		
Juros com aplicações financeiras	63	45
Juros e multas vinculadas à operação	213	207
Variação monetária sobre outros ativos	1	-
Outras	-	3
Total	<u>277</u>	<u>255</u>
Despesas financeiras:		
Juros com empréstimos e financiamentos	(390)	(415)
Juros sobre arrendamentos	(7)	(96)
Reversão de juros sobre arrendamentos	47	-
Variação monetária empréstimos e financiamentos	-	(156)
Tributos sobre operações financeiras	(15)	(14)
Descontos concedidos	(83)	(53)
Outras	(18)	(19)
Total	<u>(466)</u>	<u>(753)</u>

24 - 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 dos seguros individuais em 31 de dezembro de 2020 está apresentada a seguir:

<u>Ramos</u>	<u>Vigência das apólices</u>	<u>Importâncias seguradas</u>
Responsabilidade civil geral	17/01/2020 a 17/01/2021	5.000
Risco de engenharia e responsabilidade civil	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
Garantia de Concessão	27/11/2020 a 27/11/2021	1.303





ÁGUAS DE ARAÇOIABA S.A.
CNPJ: 11.347.020/0001-50

Notas explicativas às demonstrações contábeis

25 - Gestão de risco financeiro

25.1 - 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.

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 TLP.





ÁGUAS DE ARAÇOIABA S.A.
CNPJ: 11.347.020/0001-50

Notas explicativas às demonstrações contábeis

(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\$ 75 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 66 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.

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

A Concessionária mantém caixa e equivalentes de caixa de R\$ 58 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 2.962 em 31 de dezembro de 2019), conforme nota explicativa nº 5.

25.2 - 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.





ÁGUAS DE ARAÇOIABA S.A.
CNPJ: 11.347.020/0001-50

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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 financiamentos e derivativos (Nota Explicativa nº 12)	10.081	9.958
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota Explicativa nº 5)	<u>(58)</u>	<u>(2.962)</u>
Dívida líquida	10.023	6.996
Total do patrimônio líquido	<u>12.146</u>	<u>13.312</u>
Total do capital	<u>22.169</u>	<u>20.308</u>
Índice de alavancagem financeira	<u>45%</u>	<u>34%</u>

26 - 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.