



Lopes, Machado
Auditors, Tax, Consultants & Business Advisers

Independent Member of

B K R
International

SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.

***DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E
CONSOLIDADAS***

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

SANEAMENTO AMBIENTAL ÁGUAS DO BRASIL S.A.

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes

Balancos patrimoniais

Demonstrações dos resultados

Demonstrações dos resultados abrangentes

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Demonstrações do valor adicionado

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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





RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

À
Diretoria da
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.
Rio de Janeiro – RJ.

Opinião sem ressalva

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

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

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 individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia 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.





Incertezas

TGS – Tecnologia e Gestão de Saneamento Ltda.

Relacionada à continuidade operacional da Companhia

Conforme se verifica na Nota Explicativa n.º 4 de suas demonstrações contábeis, a Companhia apresenta registro de tributos a recuperar em montante de R\$ 1.243 mil, representando aproximadamente 56% do total do ativo da Companhia. Entretanto, a Companhia não vem realizando operações e não possui expectativa de lucros futuros para recuperação desses tributos. Para cumprir com os seus compromissos e a manutenção das operações no pressuposto da continuidade operacional normal dos negócios, a administração da Companhia conta com o suporte do acionista controlador mediante empréstimos de mútuo ou aporte de capital, já que a não confirmação do mesmo indica a existência de incerteza que pode levantar dúvida quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Nossa opinião não contém modificação relacionada a esse assunto.

SAAB Participações e Novos Negócios S.A.

Relacionada à continuidade operacional da Companhia

Conforme se verifica na Nota Explicativa n.º 5 de suas demonstrações contábeis, a Companhia apresenta registro de tributos a recuperar em montante de R\$ 926 mil, representando aproximadamente 88% do total do ativo da Companhia. Entretanto, a Companhia não vem realizando operações e não possui expectativa de lucros futuros para recuperação desses tributos. Para cumprir com os seus compromissos e a manutenção das operações no pressuposto da continuidade operacional normal dos negócios, a administração da Companhia conta com o suporte do acionista controlador mediante empréstimos de mútuo ou aporte de capital, já que a não confirmação do mesmo indica a existência de incerteza que pode levantar dúvida quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia.

SAANEJ – Saneamento de Jaú Ltda.

Realização de Ativos

Conforme se verifica na Nota Explicativa n.º 5 de suas demonstrações contábeis, a Concessionária apresenta no seu Contas a receber de clientes o montante de R\$ 19.189 mil. Tais valores decorrem, basicamente, de faturamentos, emitidos até abril de 2015, relativos à prestação de serviços de tratamento de esgoto para a SAEMJA – Serviços de Água e Esgoto do Município de Jaú. O respectivo contrato de concessão estará em vigor até março de 2025, data em que ocorrerá sua assunção automática para a Concessionária Águas de Jahu S.A.





Outros assuntos

Informação suplementar – demonstrações individuais e consolidadas do valor adicionado

Examinamos, também, as demonstrações individuais e consolidadas do valor adicionado (DVA), referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, preparadas sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação é requerida pela legislação societária brasileira para Companhias abertas, e como informação suplementar pelas IFRS que não requerem a apresentação da DVA. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de auditoria descritos anteriormente e, em nossa opinião, estão adequadamente apresentadas, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Responsabilidade da administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

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

Responsabilidade dos auditores independentes pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, 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.

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





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 individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza significativa em relação a eventos ou circunstâncias que possam causar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza significativa, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia 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 individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações contábeis das entidades ou atividades de negócios do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria





Lopes, Machado
Auditors, Tax, Consultants & Business Advisers

Independent Member of

B K R
International

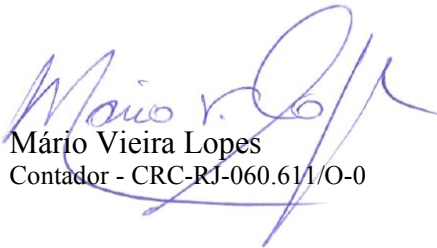
Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 23 de março de 2021.

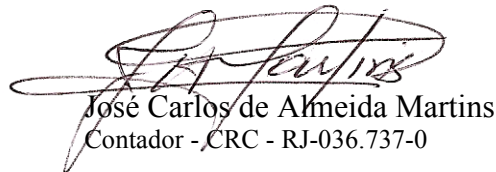


Lopes, Machado | Independent Member of
Auditors, Consultants & Business Advisers | **B K R**
International

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

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



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

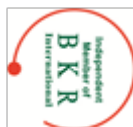
Balancos patrimoniais

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

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado		Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2020	31/12/2019 (Reapresentado)	31/12/2020	31/12/2019 (Reapresentado)		31/12/2020	31/12/2019 (Reapresentado)		
Ativo										
Circulante										
Caixa e equivalentes de caixa	6	48.260	26.962	654.595	327.267	15	95	609	32.718	25.529
Contas a receber de clientes	7	-	-	199.594	177.389	16	7	-	150.449	49.003
Estoques	8	-	-	32.774	33.880	16	281	85	3.473	1.245
Despesas antecipadas		79	68	2.612	2.422	17	14.437	10.462	26.036	21.140
Créditos com partes relacionadas	23	174.565	164.124	12.631	8.889	20	1.131	1.052	25.959	25.196
Tributos a recuperar	9	1.097	2.951	4.472	5.014		3.728	3.028	24.017	22.707
Outros créditos		111	303	5.432	6.187	23	50.934	49.599	63.968	62.149
		<u>224.112</u>	<u>194.408</u>	<u>912.110</u>	<u>561.048</u>		-	-	4.787	5.285
Não circulante										
Realizável a longo prazo										
Aplicações financeiras vinculadas	10	-	-	10.647	8.950	19	-	-	7.923	7.812
Créditos a receber de clientes	7	-	-	19.189	19.189	23	273	275	1.694	1.691
Contratos de mútuo	23	22.356	2.521	11.503	-	14.1	-	-	-	1.668
Créditos com partes relacionadas	23	-	90	-	-		3	3	6.548	6.169
Tributos diferidos	21	1.792	1.161	27.693	34.778		4.915	3.120	19.476	17.203
Depósitos judiciais	22	126	92	17.181	15.263		<u>75.804</u>	<u>68.233</u>	<u>367.048</u>	<u>246.797</u>
Operações com derivativos	18	-	-	9.016	10.609					
Ativo de direito de uso	12	239	176	5.231	1.907					
		<u>24.513</u>	<u>4.040</u>	<u>100.460</u>	<u>90.696</u>					
Investimentos	11	1.004.668	871.755	96.084	78.768					
Imobilizado	13	710	881	46.172	49.116					
Intangível	14	1.053	1.065	1.226.883	1.135.251					
		<u>1.030.944</u>	<u>877.741</u>	<u>1.469.599</u>	<u>1.353.831</u>					
		<u>1.255.056</u>	<u>1.072.149</u>	<u>2.381.709</u>	<u>1.914.879</u>					
Passivo										
Circulante										
Fornecedores	15	95	609	32.718	25.529					
Empréstimos e financiamentos	16	7	-	150.449	49.003					
Arrendamentos	16	281	85	3.473	1.245					
Debêntures	17	14.437	10.462	26.036	21.140					
Obrigações tributárias	20	1.131	1.052	25.959	25.196					
Obrigações trabalhistas		3.728	3.028	24.017	22.707					
Obrigações com acionistas	23	50.934	49.599	63.968	62.149					
Ônus da concessão		-	-	4.787	5.285					
ICMS a devolver a clientes	19	-	-	7.923	7.812					
Débitos com partes relacionadas	23	273	275	1.694	1.691					
Convênio - PPP	14.1	-	-	-	1.668					
Adiantamentos de clientes		3	3	6.548	6.169					
Outros exigíveis		4.915	3.120	19.476	17.203					
		<u>75.804</u>	<u>68.233</u>	<u>367.048</u>	<u>246.797</u>					
Não circulante										
Empréstimos e financiamentos	16	25.000	-	568.790	475.054					
Arrendamentos	16	-	168	2.404	1.892					
Debêntures	17	35.549	49.766	185.355	99.383					
Contratos de mútuo	23	728	1.186	784	1.242					
Obrigações tributárias	20	-	-	130	130					
Provisão para contingências	22	-	-	71.506	79.125					
		<u>61.277</u>	<u>51.120</u>	<u>828.969</u>	<u>656.826</u>					
Patrimônio líquido	24									
Capital social realizado		559.500	489.000	559.500	489.000					
Reserva de capital		6.118	6.118	6.118	6.118					
Reservas de lucros		552.531	458.219	552.531	458.219					
Outros resultados abrangentes		(174)	(541)	(174)	(541)					
		<u>1.117.975</u>	<u>952.796</u>	<u>1.117.975</u>	<u>952.796</u>					
Participação de acionistas não controladores				67.717	58.460					
		<u>1.117.975</u>	<u>952.796</u>	<u>1.185.692</u>	<u>1.011.256</u>					
		<u>1.255.056</u>	<u>1.072.149</u>	<u>2.381.709</u>	<u>1.914.879</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)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2020	31/12/2019 (Reapresentado)	31/12/2020	31/12/2019 (Reapresentado)
Receita líquida	25	48.402	48.355	1.246.552	1.305.493
Custo dos serviços prestados	26	-	-	(629.785)	(677.830)
Lucro bruto		<u>48.402</u>	<u>48.355</u>	<u>616.767</u>	<u>627.663</u>
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas gerais e administrativas	27	(45.001)	(43.904)	(295.628)	(288.185)
Outras receitas operacionais		-	-	13.204	1.796
Resultado de equivalência patrimonial	11	214.858	184.113	20.679	(8.412)
		<u>169.857</u>	<u>140.209</u>	<u>(261.745)</u>	<u>(294.801)</u>
Resultado operacional antes do resultado financeiro		<u>218.259</u>	<u>188.564</u>	<u>355.022</u>	<u>332.862</u>
Receitas financeiras	29	970	1.190	49.241	40.820
Despesas financeiras	29	(2.986)	(4.547)	(62.094)	(67.667)
Operações com derivativos	18	-	-	(1.593)	2.391
Resultado financeiro		<u>(2.016)</u>	<u>(3.357)</u>	<u>(14.446)</u>	<u>(24.456)</u>
Resultado antes do imposto de renda e contribuição		<u>216.243</u>	<u>185.207</u>	<u>340.576</u>	<u>308.406</u>
Imposto de renda e contribuição social - corrente	21b	(727)	(245)	(100.901)	(108.627)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	21b	631	(125)	(7.086)	2.519
Lucro líquido do exercício		<u>216.147</u>	<u>184.837</u>	<u>232.589</u>	<u>202.298</u>
Atribuível a:					
Acionistas controladores		216.147	184.837	216.147	184.837
Acionistas não controladores		-	-	16.442	17.461
Lucro líquido do exercício		<u>216.147</u>	<u>184.837</u>	<u>232.589</u>	<u>202.298</u>
Quantidade de ações (por lotes de mil)		<u>172.975</u>	<u>172.975</u>	<u>172.975</u>	<u>172.975</u>
Lucro líquido por ação (em reais)		<u>1,25</u>	<u>1,07</u>	<u>1,34</u>	<u>1,17</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.





Demonstrações dos resultados abrangentes

Exercício findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019 (Reapresentado)	31/12/2020	31/12/2019 (Reapresentado)
Lucro líquido do exercício	216.147	184.837	232.589	202.298
Resultado abrangente total	216.147	184.837	232.589	202.298
Total do resultado abrangente atribuível a:				
Acionistas controladores	216.147	184.837	216.147	184.837
Acionistas não controladores	-	-	16.442	17.461
	216.147	184.837	232.589	202.298

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

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Capital social realizado	Reserva de capital	Reservas de lucros				Lucros acumulados	Outros resultados abrangentes	Patrimônio líquido	Acionistas não controladores	Patrimônio líquido consolidado
			Legal	Investimentos	Retenção de Lucros	Total					
Saldos em 1º de janeiro de 2019	440.000	6.118	53.098	105.738	275.045	433.881	-	-	879.999	48.799	928.798
Aumento de capital	49.000	-	-	-	(49.000)	(49.000)	-	-	-	-	-
Dividendos adicionais pagos	-	-	-	-	(61.900)	(61.900)	-	-	(61.900)	-	(61.900)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	184.837	-	184.837	17.461	202.298
Equivalência patrimonial sobre outros resultados abrangentes de controlada em conjunto	-	-	-	-	-	-	-	(541)	(541)	-	(541)
Proposta de destinação do resultado do exercício:											
Reserva legal	-	-	10.442	-	-	10.442	(10.442)	-	-	-	-
Reserva para investimentos	-	-	-	7.440	-	7.440	(7.440)	-	-	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	-	-	(49.599)	-	(49.599)	(7.800)	(57.399)
Retenção de lucros	-	-	-	-	117.356	117.356	(117.356)	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019 (Reapresentado)	489.000	6.118	63.540	113.178	281.501	458.219	-	(541)	952.796	58.460	1.011.256
Aumento de capital	70.500	-	-	-	(70.500)	(70.500)	-	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	216.147	-	216.147	16.442	232.589
Equivalência patrimonial sobre outros resultados abrangentes de controlada em conjunto	-	-	-	-	-	-	-	367	367	-	367
Proposta de destinação do resultado do exercício:											
Reserva legal	-	-	10.807	-	-	10.807	(10.807)	-	-	-	-
Reserva para investimentos	-	-	-	7.700	-	7.700	(7.700)	-	-	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	-	-	(51.335)	-	(51.335)	(7.185)	(58.520)
Retenção de lucros	-	-	-	-	146.305	146.305	(146.305)	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	559.500	6.118	74.347	120.878	357.306	552.531	-	(174)	1.117.975	67.717	1.185.692

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)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
	(Reapresentado)		(Reapresentado)	
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do exercício	216.147	184.837	216.147	184.837
Ajustes para reconciliar o lucro líquido e o fluxo de caixa líquido:				
Depreciação e amortização	1.225	936	59.622	51.579
Ônus da concessão	-	-	26.095	25.442
Encargos financeiros, despesas e receitas de juros	422	230	29.090	28.797
Encargos financeiros e juros de debêntures	2.188	4.174	5.519	8.078
Juros e IOF s/ mútuo	(7)	(88)	36	51
Variações monetárias e cambiais	-	-	3.938	4.541
Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber	-	-	73.109	60.691
Provisão (reversão) para contingências	-	-	(7.619)	31
Imposto de renda e contribuição social correntes	727	245	100.901	108.873
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(631)	125	7.086	(2.519)
Resultado de equivalência patrimonial	(214.858)	(184.113)	(20.679)	8.412
Resultado na alienação/baixa de imobilizado/intangível	-	2	(582)	(279)
Ganho (perda) com derivativos	-	-	1.593	(2.391)
Receita de construção ativo financeiro - PPP	-	-	(518)	(1.232)
Subsídio tarifário - PPP	-	-	(4.640)	-
Outros ajustes	-	-	(113)	34
Resultado de participações minoritárias	-	-	16.442	17.461
Lucro ajustado	5.213	6.348	505.427	492.406
Variações no ativo				
Contas a receber	-	-	(84.066)	(62.609)
Estoques para consumo	-	-	1.106	(2.960)
Depósitos judiciais	(34)	-	(1.917)	(2.451)
Tributos a recuperar	1.395	(1.124)	(2.670)	(7.709)
Despesas antecipadas	(12)	9	(190)	172
Outros créditos	193	(30)	755	2.862
Aplicações financeiras - vinculadas	-	-	(1.697)	(2.612)
Créditos com partes relacionadas	(6)	146	5	(132)
Variações no passivo				
Fornecedores	(514)	21	7.189	179
Débitos com partes relacionadas	(2)	53	3	(11)
Obrigações tributárias	67	(56)	1.868	1.650
Obrigações trabalhistas	700	346	1.310	1.265
ICMS a devolver - clientes	-	-	111	99
Outros exigíveis	1.796	(646)	2.719	3.301
Caixa gerado (aplicado) nas operações	3.583	(1.281)	(75.474)	(68.956)
Ônus da concessão pago	-	-	(25.909)	(24.320)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(250)	(193)	(97.202)	(101.578)
Juros pagos	(600)	(218)	(40.126)	(39.338)
Juros pagos - debêntures	(2.431)	(3.924)	(7.772)	(10.416)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	5.515	732	258.944	247.798

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)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
		(Reapresentado)		(Reapresentado)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Adições ao imobilizado	(105)	(49)	(2.793)	(5.018)
Adições ao intangível	(547)	(2)	(142.972)	(213.306)
Valor recebido pela venda de imobilizado/intangível	-	-	711	937
Empréstimos de mútuo concedidos	(22.348)	(7.610)	(11.501)	(640)
Recebimento de empréstimos de mútuo	2.259	5.572	1	2
Aporte de capital em investidas	(1.199)	(19.920)	(13)	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	(570)	(560)	-	-
Devolução de AFAC de investidas	660	-	-	-
Dividendos recebidos	73.358	100.844	-	2.000
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	51.508	78.275	(156.567)	(216.025)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Dividendos pagos	(50.000)	(100.000)	(56.700)	(109.103)
Captações de debêntures	-	49.658	111.366	49.658
Captações de empréstimos e financiamentos	25.000	-	318.987	314.083
Captações de empréstimos de mútuo	66	1.400	65	1.400
Amortização de obrigações por arrendamento	(239)	(24)	(3.330)	(1.296)
Amortização de debêntures	(10.000)	(20.000)	(22.317)	(32.316)
Amortização de empréstimos e financiamentos	-	-	(135.142)	(227.662)
Amortização de empréstimos de mútuo	(552)	(224)	(551)	(224)
Derivativos recebidos (pagos), líquidos	-	-	7.843	3.369
Parceria Público-Privada - PPP	-	-	4.730	2.992
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamentos	(35.725)	(69.190)	224.951	901
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	21.298	9.817	327.328	32.674
Representado por:				
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	26.962	17.145	327.267	294.593
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	48.260	26.962	654.595	327.267
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	21.298	9.817	327.328	32.674



Demonstrações do valor adicionado
Exercício findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
		(Reapresentado)		(Reapresentado)
Receitas	56.446	56.390	1.310.541	1.368.302
Receita operacional	56.446	56.390	1.242.028	1.217.982
Receita de construção	-	-	128.418	209.215
Outras receitas	-	-	13.204	1.796
Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber	-	-	(73.109)	(60.691)
Insumos adquiridos de terceiros	(9.933)	(12.568)	(541.489)	(606.916)
Custo das mercadorias e dos serviços prestados	-	-	(319.246)	(296.774)
Custo de construção	-	-	(128.418)	(209.215)
Materiais, energia, serviço de terceiros e outros	(9.933)	(12.568)	(93.825)	(100.927)
Valor adicionado bruto	46.513	43.822	769.052	761.386
Depreciação e amortização	(1.182)	(906)	(54.824)	(47.498)
Valor adicionado líquido produzido	45.331	42.916	714.228	713.888
Valor adicionado recebido em transferência	215.828	185.304	68.327	34.799
Resultado de equivalência patrimonial	214.858	184.114	20.679	(8.412)
Receitas financeiras	970	1.190	49.241	40.820
Operações com derivativos	-	-	(1.593)	2.391
Valor adicionado total a distribuir	261.159	228.220	782.555	748.687
Distribuição do valor adicionado	261.159	228.220	782.555	748.687
Pessoal	28.203	25.522	197.857	194.591
Remuneração direta	19.616	19.793	123.961	121.873
Benefícios	6.974	4.273	63.140	61.861
FGTS	1.613	1.456	10.756	10.857
Impostos, taxas e contribuições	13.624	13.071	279.021	273.104
Federais	10.752	10.215	269.588	262.972
Estaduais	2	4	5.699	6.384
Municipais	2.870	2.852	3.734	3.748
Remuneração de capitais de terceiros	3.185	4.790	73.088	78.694
Juros	2.936	4.478	55.352	60.345
Aluguéis	249	312	13.510	13.364
Outras	-	-	4.226	4.985
Remuneração de capitais próprios	216.147	184.837	232.589	202.298
Dividendos	51.335	49.599	55.240	53.746
Lucros retidos	164.812	135.238	164.812	135.238
Participação dos não controladores nos lucros retidos	-	-	12.537	13.314

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.





Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

1 - Contexto operacional

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

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

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

1.1. Concessões públicas

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

i) *Gestão Plena*

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

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



Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Concessionária	Sigla	CNPJ	Área de atuação	Data do ato	Data de vencimento	Poder concedente	Estado
Águas de Niterói S.A.	CAN	02.150.336/0001-66	Perímetro urbano de Niterói	11/1999	11/2049	Empresa Municipal de Moradia Urbanização e Saneamento - EMUSA	RJ
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	CAJ	02.013.199/0001-18	Áreas urbanas de Araruama (inclusive Iguaba Pequena e São Vicente de Paula), Saquarema (inclusive Bacaxá) e Silva Jardim	01/1998	01/2048	Municípios de Araruama, Saquarema e Silva Jardim	RJ
Águas do Paraíba S.A.	CAP	01.280.003/0001-99	Perímetro urbano de Campos dos Goytacazes	09/1999	09/2044	Município de Campos dos Goytacazes	RJ
Águas do Imperador S.A.	CAI	02.150.327/0001-75	Perímetro urbano de Petrópolis (inclusive sedes distritais)	01/1998	01/2043	Município de Petrópolis	RJ
Águas das Agulhas Negras S.A.	CAAN	09.195.493/0001-37	Perímetro urbano de Resende (inclusive sedes distritais)	01/2008	01/2038	Agência de Saneamento Básico do Município de Resende - SANEAR	RJ
Águas de Nova Friburgo Ltda.	CANF	03.119.806/0001-91	Perímetro urbano de Nova Friburgo	07/1999	07/2039	Município de Nova Friburgo	RJ
Concessionária Águas de Paraty S.A.	CAPY	19.080.515/0001-77	Perímetro urbano de Paraty	02/2014	02/2044	Município de Paraty	RJ
Águas de Araçoiaba S.A.	CAA	11.347.020/0001-50	Limite territorial de Araçoiaba da Serra	11/2009	11/2039	Município de Araçoiaba da Serra	SP
Águas de Votorantim S.A.	CAV	14.192.039/0001-62	Limite territorial de Votorantim	05/2012	05/2042	Município de Votorantim	SP
Águas de Jahu S.A.	CAJA	20.918.034/0001-77	Perímetro urbano de Jahu	04/2015	04/2050	Município de Jahu	SP
Águas de Pará de Minas S.A.	CAPAM	18.494.424/0001-15	Perímetro urbano de Pará de Minas	04/2015	04/2050	Município de Pará de Minas	MG
Águas da Condessa S.A.	CAC	37.353.051/0001-07	Perímetro urbano de Paraíba do Sul	12/2020	12/2055	Município de Paraíba do Sul	RJ



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

i) *Gestão Parcial*

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

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

1.2. Clientes privados

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

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

1.3. Águas da Condessa S.A.

Em junho de 2020 a Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. foi vencedora do Processo Licitatório de Concorrência Pública n.º 001/2020 – edital de licitação n.º 001/2020 da Prefeitura Municipal de Paraíba do Sul, na modalidade de concessão, para prestação dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário, com duração de 35 anos, a contar de 8 de dezembro de 2020, data da efetiva assunção dos serviços e dos sistemas a eles inerentes.

1.4. Reapresentação

Equivalência patrimonial

A investida F.AB. Zona Oeste S.A. possui contrato de financiamento “Saneamento Para Todos” com a Caixa Econômica Federal (“CEF”), com taxa de juros (6% a.a.), taxa de administração (2% a.a.) e taxa de risco (0,70% a.a.).





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

No período de carência todas as taxas foram capitalizadas e incluídas no saldo devedor do contrato. Em maio de 2017, ao iniciar o prazo de amortização do contrato, as taxas de administração e de risco deixaram de ser cobradas pela “CEF”, não sendo reconhecidas no resultado da F.AB. Zona Oeste S.A. conforme sua competência, até julho de 2020, quando o reconhecimento foi regularizado. Consequentemente, o saldo devedor apresentado nas demonstrações financeiras de 2019 da investida precisou ser reapresentado, atualizado por multa e juros. A Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. reconheceu a equivalência patrimonial sobre este ajuste diretamente no patrimônio líquido. Consequentemente, a equivalência patrimonial apresentada nas demonstrações contábeis de 2019 precisou ser reapresentada, conforme descrito na Nota Explicativa n.º 32, seguindo o disposto no item 42 (b) do CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro das demonstrações contábeis.

Tributos diferidos

A Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. e suas controladas apresentaram, nas demonstrações contábeis de 2019, os saldos dos tributos diferidos tanto no ativo quanto no passivo no balanço patrimonial. De acordo com o CPC 32, o valor dos tributos diferidos deve ser apresentado de forma líquida, desde que a entidade tenha o direito legalmente executável de compensar os ativos fiscais correntes contra os passivos fiscais correntes e se os ativos fiscais diferidos e os passivos fiscais diferidos estão relacionados com tributos sobre o lucro lançados pela mesma autoridade tributária. Desta forma, a Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. reapresentou as informações dos tributos diferidos, conforme descrito na Nota Explicativa n.º 32.

1.5. 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.





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

- A **preservação do fluxo de caixa e reforço da liquidez, visando manter a resiliência financeira.** Destacam-se a revisão orçamentária com o objetivo de redução de despesas, o diferimento do pagamento de tributos federais (PIS, COFINS) e do pagamento do FGTS, a suspensão temporária por prazo de até seis meses de amortizações de empréstimos contratados junto ao BNDES (*stand still*) e a ampliação das linhas de crédito com a contratação de capital de giro para reforço do caixa.
- O **apoio no combate ao avanço do Coronavírus**, com a realização de medidas externas que possam minimizar os impactos da COVID-19 e contribuir com a sociedade dos municípios onde atua, como a doação de água, alimentos, produtos de limpeza e higiene e a desinfecção de ruas e de unidades de saúde.

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

1.6. Programa de Compliance

A Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. e suas controladas possuem um Sistema de Gestão de Compliance e Antissuborno dotado de mecanismos de integridade, em consonância com o cumprimento das leis, com requisitos e recomendações desenvolvidos pela Organização Internacional de Normatização - ISO, com tolerância zero a atos de corrupção, suborno, lavagem de dinheiro, discriminação e comportamentos antiéticos.

Em sua governança corporativa, a Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. estabeleceu que o Sistema de Gestão exerce reporte direto para o Conselho de Administração, que cabe determinar as diretrizes que devem orientar as relações internas e externas de todos os funcionários, administradores, diretores, conselheiros e acionistas. Os mecanismos do Sistema de Gestão visam consolidar as iniciativas para a promoção e o fortalecimento da cultura ética, da integridade, da tolerância zero ao suborno e mitigação de riscos.

A Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. obteve, em fevereiro de 2020, certificação na norma ABNT NBR ISO 37001:2017 e atestação na norma ISO 19600:2016, sendo que em dezembro de 2020, o seu Sistema de Gestão de Compliance e Antissuborno foi novamente auditado pelo órgão certificador, mantendo-se a certificação e, por conseguinte, consolidando e ratificando o cumprimento dos requisitos legais e legislação aplicável, e ainda, demonstrando para os seus concorrentes, clientes, parceiros e *stakeholders*, a importância de um mercado mais íntegro e ético.





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

2 - Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

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

Em 23 de março de 2021 a diretoria executiva da Companhia autorizou a conclusão das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2020.

3 - Principais políticas contábeis

3.1. Classificação corrente versus não corrente

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

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

Todos os demais ativos são classificados como não circulantes.

Um passivo é classificado no circulante quando:

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

A Companhia classifica todos os demais passivos no não circulante.





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

3.2. Receita operacional

i) Receita de contrato com o cliente

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

ii) Receitas de construção

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

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

3.3. Tributos

Imposto de renda e contribuição social

i) Empresas sob o regime de lucro real

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

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





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

ii) *Empresas sob o regime de lucro presumido*

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

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

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

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

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

3.4. Imobilizado

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

A depreciação é calculada segundo o método linear às taxas mencionadas na Nota Explicativa nº 13 e leva em consideração o tempo de vida útil estimado dos bens.

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





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

3.5. Intangível

i) *Reconhecimento e mensuração*

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

ii) *Contratos de concessão*

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

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

3.6. Instrumentos financeiros

i) Ativos financeiros

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

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

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





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

- Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração.
- Nível 2 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável.
- Nível 3 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado

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

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

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

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

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





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado

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

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

ii) Passivos financeiros

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

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

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

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado

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

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

Outros passivos financeiros

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





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

iii) Compensação de instrumentos financeiros

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

3.7. Instrumentos financeiros derivativos

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

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

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

3.8. Estoques

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

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

3.9. Investimentos

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

3.10. Perda por redução ao valor recuperável

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





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

3.11. Caixa e equivalentes de caixa

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

3.12. Apuração do resultado

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

3.13. Provisões para contingências

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

3.14. Benefícios a empregados

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

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

Plano de previdência privada de funcionários

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





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

3.15. Ajuste a valor presente de ativos e passivos

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

3.16. Arrendamentos

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

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

Ativos de direito de uso

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

Passivos de arrendamento

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

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





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

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

3.17. Partes relacionadas

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

3.18. 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 Companhia e suas controladas tenham um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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.

3.19. 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 Companhia 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.

3.20. 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 Companhia e suas controladas. 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 Companhia não será capaz de cobrar todos os seus recebíveis, de acordo com os prazos originais de vencimento.





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

Estimativas e premissas contábeis

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

Vida útil do ativo intangível

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

Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários

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





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber

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

i) Contas vencidas há mais de seis meses

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

ii) Contas vencidas há mais de um ano

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

iii) Perdas gerenciais

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



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

5 - Informações contábeis intermediárias consolidadas

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

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

* Os percentuais foram fixados em duas casas decimais.

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

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

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





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

6 - Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Caixa e bancos	22	65	2.436	5.134
Aplicações financeiras	48.238	26.897	652.159	322.133
Total	48.260	26.962	654.595	327.267

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

7 - Contas a receber de clientes

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

As contas a receber estão compostas como segue:

	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Clientes (a)	333.221	290.698
Perdas de crédito esperadas para contas a receber (a)	(168.690)	(139.219)
	164.531	151.479
Clientes - parcelamento (b)	31.527	20.822
Pontos Arrecadadores (c)	3.432	4.513
Outras contas a receber	19.293	19.764
Total	218.783	196.578
Ativo circulante	199.594	177.389
Ativo não circulante	19.189	19.189





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

8 - Estoques

Descrição	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Materiais de construção civil, chaparias, tubos e barras	1.330	1.032
Materiais elétricos e mecânicos	4.523	3.714
Materiais hidráulicos	16.718	15.549
Materiais de instrumentação industrial	4.298	5.755
Produtos químicos e materiais de laboratório	2.548	2.076
Materiais de segurança	772	824
Estoque em poder de terceiros	2.585	4.930
Total	32.774	33.880

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

9 - Tributos a recuperar

Os impostos e contribuições a recuperar estão assim representados:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
ICMS	-	-	-	12
IRPJ - saldo negativo	738	1.622	2.732	2.680
CSLL - saldo negativo	359	1.066	519	1.069
PIS	-	47	218	236
COFINS	-	216	1.002	1.016
Outros Tributos	-	-	1	1
Total	1.097	2.951	4.472	5.014





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

10 - Aplicações financeiras vinculadas

As aplicações financeiras vinculadas, no montante consolidado de R\$ 10.647 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 8.950 em 31 de dezembro de 2019) representam:

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

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

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

	Consolidado	
	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Obrigações com o BNDES:		
Águas de Niterói S.A.	1.758	1.046
Águas do Paraíba S.A.	1.670	1.450
Águas do Imperador S.A.	581	338
Águas de Pará de Minas S.A.	852	772
Águas de Nova Friburgo Ltda.	352	153
Águas de Jahu S.A.	415	264
	<u>5.628</u>	<u>4.023</u>
Devolução ICMS:		
Águas de Niterói S.A.	1.996	1.906
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	2.129	2.023
	<u>4.125</u>	<u>3.929</u>
Obrigações com CEF:		
Águas das Agulhas Negras S.A.	894	998
Total	<u><u>10.647</u></u>	<u><u>8.950</u></u>



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

11 - Investimentos

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

Investidas	Total de investimentos				Resultado equivalência patrimonial			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
		(Reapresentado)		(Reapresentado)		(Reapresentado)		(Reapresentado)
Controladas (a)	909.287	795.768	703	2.781	193.255	193.593	(924)	1.068
Controladas em conjunto (b)	95.381	75.987	95.381	75.987	21.603	(9.480)	21.603	(9.480)
Total	1.004.668	871.755	96.084	78.768	214.858	184.113	20.679	(8.412)

i) Controladas

Os investimentos em controladas apresentam a seguinte composição:

Investidas	Participação	Patrimônio 31/12/2020	Investimentos			
			Controladora		Consolidado	
			31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Águas das Agulhas Negras S.A.	100,00%	58.701	58.701	54.329	-	-
Águas de Nova Friburgo Ltda.	100,00%	87.104	87.104	78.060	-	-
Águas de Araçoiaba S.A.	99,99%	12.146	12.146	13.312	-	-
SANEJ - Saneamento de Jaú Ltda.	100,00%	20.000	20.000	20.000	-	-
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	100,00%	14.558	14.558	5.585	-	-
SAAB Participações e Novos Negócios S.A.	100,00%	2	2	2	-	-
Águas de Pará de Minas S.A.	100,00%	31.558	31.558	27.682	-	-
Águas de Niterói S.A.	90,87%	301.430	273.900	234.753	-	-
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	89,49%	89.259	79.875	63.623	-	-
Águas do Paraíba S.A.	90,86%	232.113	210.904	191.410	-	-
Águas do Imperador S.A.	90,87%	105.030	95.437	80.980	-	-
Concessionária Águas de Paraty S.A.	100,00%	(1.264)	(1.264)	(4.154)	-	-
Águas de Jahu S.A.	100,00%	26.271	26.271	28.571	-	-
Dotum Participações S.A.	100,00% ¹	704	-	1.614	-	2.781
Gadugi Participações S.A.	100,00%	704	704	1	703	-
Águas da Condessa S.A.	100,00%	(609)	(609)	-	-	-
Total			909.287	795.768	703	2.781

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

Em 31 de dezembro de 2020 as investidas Concessionária Águas de Paraty S.A. e Águas da Condessa S.A. apresentaram patrimônio líquido negativo. De acordo com seus planos de negócio, esta situação será revertida no futuro. Neste momento, as operações obtêm os recursos necessários para a sua continuidade através de linhas de financiamento de projetos, empréstimos bancários e aporte do acionista.



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

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

Investidas	Participação (%)	Resultado em 31/12/2020	Resultado de equivalência patrimonial			
			Controladora		Consolidado	
			31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Águas das Agulhas Negras S.A.	100,00	5.734	5.734	6.726	-	-
Águas de Nova Friburgo Ltda.	100,00	11.862	11.862	12.494	-	-
TGS-Tecnologia e Gestão de Saneamento	99,99 ²	-	-	(208)	-	-
Águas de Araçoiaba S.A.	99,99	(1.236)	(1.236)	(1.512)	-	-
SANEJ - Saneamento de Jaú Ltda.	100,00	2.419	2.419	3.931	-	-
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	100,00	11.763	11.763	2.922	-	-
SAAB Participações e Novos Negócios S.A.	100,00	10	10	34	-	-
Águas de Pará de Minas S.A.	100,00	5.084	5.083	2.973	-	-
Águas de Niterói S.A.	90,87	81.418	73.982	82.121	-	-
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	89,49	23.817	21.314	13.726	-	-
Águas do Paraíba S.A.	90,86	40.858	37.124	47.939	-	-
Águas do Imperador S.A.	90,87	30.308	27.540	27.593	-	-
Concessionária Águas de Paraty S.A.	100,00	2.890	2.890	616	-	-
Águas de Jahu S.A.	100,00	(3.671)	(3.671)	(7.039)	-	-
Dotum Participações S.A.	99,90 ³	(481)	(368)	1.281	-	1.068
Gadugi Participações S.A.	100,00	(572)	(572)	(4)	(924)	-
Águas da Condessa S.A.	100,00	(619)	(619)	-	-	-
Total			193.255	193.593	(924)	1.068

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



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

Investidas	Controladora					
	31/12/2019	Aporte de capital	Alienação	Dividendos	Equivalência	31/12/2020
Águas das Agulhas Negras S.A.	54.329	-	-	(1.362)	5.734	58.701
Águas de Nova Friburgo Ltda.	78.060	-	-	(2.818)	11.862	87.104
Águas de Araçoiaba S.A.	13.312	70	-	-	(1.236)	12.146
SANEJ - Saneamento de Jaú Ltda.	20.000	-	-	(2.419)	2.419	20.000
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	5.585	-	-	(2.790)	11.763	14.558
SAAB Participações e Novos Negócios S.A.	2	-	-	(10)	10	2
Águas de Pará de Minas S.A.	27.682	-	-	(1.207)	5.083	31.558
Águas de Niterói S.A.	234.753	-	-	(34.835)	73.982	273.900
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	63.623	-	-	(5.062)	21.314	79.875
Águas do Paraíba S.A.	191.410	-	-	(17.630)	37.124	210.904
Águas do Imperador S.A.	80.980	-	-	(13.083)	27.540	95.437
Concessionária Águas de Paraty S.A.	(4.154)	-	-	-	2.890	(1.264)
Águas de Jahu S.A.	28.571	1.371	-	-	(3.671)	26.271
Dotum Participações S.A.	1.614	8	(1.254)	-	(368)	-
Gadugi Participações S.A.	1	1.275	-	-	(572)	704
Águas da Condessa S.A.	-	10	-	-	(619)	(609)
Total	795.768	2.734	(1.254)	(81.216)	193.255	909.287

Investidas	Consolidado				
	31/12/2019	Aporte de capital	Alienação	Equivalência patrimonial	31/12/2020
Dotum Participações S.A.	2.781	-	(2.420)	(361)	-
Gadugi Participações S.A.	-	1.259	-	(556)	703
Total	2.781	1.259	(2.420)	(917)	703



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

	<u>Ativo</u>	<u>Patrimônio líquido</u>	<u>Receita líquida de cancelamentos</u>	<u>Resultado do exercício</u>
Águas das Agulhas Negras S.A.	101.245	58.701	57.694	5.734
Águas de Nova Friburgo Ltda.	204.451	87.104	102.030	11.862
Águas de Araçoiaba S.A.	24.731	12.146	13.892	(1.236)
SANEJ - Saneamento de Jaú Ltda.	26.002	20.000	12.964	2.419
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	60.510	14.558	16.100	11.763
SAAB Participações e Novos Negócios S.A.	1.056	2	-	10
Águas de Pará de Minas S.A.	108.550	31.558	45.944	5.084
Águas de Niterói S.A.	558.630	301.430	439.922	81.418
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	336.087	89.259	122.114	23.817
Águas do Paraíba S.A.	490.754	232.113	245.205	40.858
Águas do Imperador S.A.	204.085	105.030	132.032	30.308
Concessionária Águas de Paraty S.A.	11.581	(1.264)	9.702	2.890
Águas de Jahu S.A.	95.439	26.271	73.231	(3.671)
Gadugi Participações S.A.	705	704	-	(572)
Águas da Condessa S.A.	10.337	(609)	-	(619)

ii) Controladas em conjunto

<u>Investidas</u>	<u>Participação</u>	<u>Patrimônio líquido em 31/12/2020</u>	<u>Investimentos</u>			
			<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
			<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
			(Reapresentado)		(Reapresentado)	
Águas de Votorantim S.A.	60,00%	27.217	16.330	15.275	16.330	15.275
F.AB Zona Oeste S.A.	50,00%	158.102	79.051	60.712	79.051	60.712
Total			95.381	75.987	95.381	75.987

<u>Investidas</u>	<u>Participação (%)</u>	<u>Resultado em 31/12/2020</u>	<u>Resultado de equivalência patrimonial</u>			
			<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
			<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
			(Reapresentado)		(Reapresentado)	
Águas de Votorantim S.A.	60,00	2.306	1.384	3.231	1.384	3.231
F.AB. Zona Oeste S.A.	50,00	40.439	20.219	(12.711)	20.219	(12.711)
Total			21.603	(9.480)	21.603	(9.480)





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

<u>Investidas</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>Outros resultados abrangentes</u>	<u>Dividendos</u>	<u>Equivalência patrimonial</u>	<u>31/12/2020</u>
	(Reapresentado)				
Águas de Votorantim S.A.	15.275	-	(329)	1.384	16.330
F.AB Zona Oeste S.A.	60.712	367	(2.247)	20.219	79.051
Total	75.987	367	(2.576)	21.603	95.381

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

	<u>Ativo</u>	<u>Patrimônio líquido</u>	<u>Receita líquida de cancelamentos</u>	<u>Resultado do exercício</u>
Águas de Votorantim S.A.	93.005	27.217	49.132	2.306
F.AB Zona Oeste S.A.	947.565	158.102	271.660	40.439

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

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

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

A participação na Dotum Participações S.A. referente a 31 de dezembro de 2020 segue apresentada no quadro abaixo:

<u>Investidas</u>	<u>Participação (%)</u>	<u>Patrimônio líquido</u>	<u>Investimentos</u>	<u>Resultado de equivalência patrimonial</u>
Gadugi Participações S.A.	100,00	704	704	(556)





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

12 - Ativo de direito de uso

Controladora						
31/12/2020			31/12/2019			
Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	
Imóveis	717	(478)	239	264	(88)	176

Consolidado						
31/12/2020			31/12/2019			
Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	
Imóveis	10.130	(4.899)	5.231	2.866	(959)	1.907

Movimentação do ativo de direito de uso

Controladora					
Saldos em 31/12/2019	Adições	Remensurações	Amortização	Saldos em 31/12/2020	
Imóveis	176	16	279	(232)	239

Consolidado					
Saldos em 31/12/2019	Adições	Remensurações	Amortização	Saldos em 31/12/2020	
Imóveis	1.907	3.036	3.252	(2.964)	5.231



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

13 - Imobilizado

	Taxa de depreciação anual	Controladora			
		31/12/2020		31/12/2019	
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Equipamentos de informática	20%	1.027	(875)	152	256
Veículos	20%	6	(3)	3	4
Veículos arrendados	20%	45	(45)	-	9
Máquinas e equipamentos	10%	66	(32)	34	41
Móveis e utensílios	10%	951	(569)	382	415
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4%	345	(206)	139	156
Outros imobilizados	10%	30	(30)	-	-
Total		2.470	(1.760)	710	881

	Taxa de depreciação anual	Consolidado			
		31/12/2020		31/12/2019	
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Equipamentos de informática	20%	15.437	(10.980)	4.457	4.282
Veículos	20%	6.337	(4.262)	2.075	2.622
Veículos arrendados	20%	531	(446)	85	158
Máquinas e equipamentos	10%	1.609	(627)	982	1.047
Móveis e utensílios	10%	7.613	(4.112)	3.501	3.700
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4%	3.249	(2.491)	758	806
Infraestrutura - SAAL		45.438	(11.778)	33.660	35.961
Infraestrutura em construção - SAAL		652	-	652	532
Outros imobilizados	10%	468	(466)	2	8
Total		81.334	(35.162)	46.172	49.116

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



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Movimentação do imobilizado:

	Controladora				
	Saldos em	Adições	Depreciação	Saldos em	
	31/12/2019				
Equipamentos de informática	256	56	(160)	152	
Veículos	4	-	(1)	3	
Veículos arrendados	9	-	(9)	-	
Máquinas e equipamentos	41	-	(7)	34	
Móveis e utensílios	415	49	(82)	382	
Benfeitorias em imóveis de terceiros	156	-	(17)	139	
Total	881	105	(276)	710	

	Consolidado					
	Saldos em	Adições	Baixas	Depreciação	Transferências	Saldos em
	31/12/2019					31/12/2020
Equipamentos de informática	4.282	1.829	(2)	(1.649)	(3)	4.457
Veículos	2.622	263	(23)	(796)	9	2.075
Veículos arrendados	158	-	-	(73)	-	85
Máquinas e equipamentos	1.047	92	(1)	(144)	(12)	982
Móveis e utensílios	3.700	433	(3)	(629)	-	3.501
Benfeitorias em imóveis de terceiros	806	-	-	(65)	17	758
Infraestrutura - SAAL	35.961	57	(47)	(2.311)	-	33.660
Infraestrutura em construção - SAAL	532	180	-	-	(60)	652
Outros imobilizados	8	-	(1)	(5)	-	2
Total	49.116	2.854	(77)	(5.672)	(49)	46.172

14 - Intangível

	Taxa de amortização anual	Controladora			
		31/12/2020		31/12/2019	
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Softwares e aplicativos	20%	2.834	(2.328)	506	1.065
Desenvolvimento de projetos		547	-	547	-
Total		3.381	(2.328)	1.053	1.065





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

	Taxa de amortização anual	Consolidado			
		31/12/2020		31/12/2019	
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Softwares e aplicativos	20%	6.121	(4.962)	1.159	1.636
Marcas e patentes		1	-	1	1
Desenvolvimento de projetos		15.038	(11.743)	3.295	4.056
Outorga		30.000	(3.286)	26.714	17.286
Concessão/Infraestrutura		1.438.902	(444.050)	994.852	850.907
Infraestrutura em construção		200.862	-	200.862	261.365
Total		1.690.924	(464.041)	1.226.883	1.135.251

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

	31/12/2020		31/12/2019	
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
PMI - Proposta de Manifestação de Interesse	602	(130)	472	492
Direito da concessão de exploração	17.017	(2.610)	14.407	15.060
Captação	12.777	(2.634)	10.143	9.091
Adutoras	61.709	(10.172)	51.537	48.867
Estação de Tratamento de Água - ETA	62.439	(17.538)	44.901	33.612
Reservatório	37.947	(15.407)	22.540	21.502
Booster	16.111	(5.459)	10.652	10.907
Elevatória - água	7.835	(1.036)	6.799	6.703
Substituição/Expansão de rede de água	314.025	(110.055)	203.970	163.317
Ligação de água	35.520	(3.799)	31.721	24.231
Ligação de esgoto	27.496	(5.660)	21.836	19.541
Substituição/Expansão de rede de esgoto	363.282	(123.144)	240.138	220.255
Elevatória - esgoto	21.934	(5.704)	16.230	15.517
Estação de Tratamento de Esgoto - ETE	265.162	(81.158)	184.004	131.506
Biodigestores	2.108	(586)	1.522	1.600
Emissário	2.641	(181)	2.460	2.538
Benfeitorias em imóveis de terceiros	51.240	(18.342)	32.898	32.200
Máquinas e equipamentos	136.746	(39.934)	96.812	92.066
Máquinas e equipamentos - bens arrendados	2.170	(424)	1.746	1.834
Veículos	141	(77)	64	68
Total	1.438.902	(444.050)	994.852	850.907



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Movimentação do intangível:

	Controladora				
	Saldos em	Adições	Amortização		Saldos em
	31/12/2019				31/12/2020
Softwares e aplicativos	1.065	-	(559)		506
Desenvolvimento de projetos	-	547	-		547
Total	1.065	547	(559)		1.053

	Consolidado					
	Saldos em	Adições	Baixas	Amortização	Transferências	Saldos em
	31/12/2019					31/12/2020
Softwares e aplicativos	1.636	321	-	(798)	-	1.159
Marcas e patentes	1	-	-	-	-	1
Desenvolvimento de projetos	4.056	595	-	(1.356)	-	3.295
Outorga	17.286	10.000	-	(572)	-	26.714
Concessão/Infraestrutura	850.907	8.990	(64)	(47.409)	182.428	994.852
Infraestrutura em construção	261.365	123.651	-	-	(184.154)	200.862
Total	1.135.251	143.557	(64)	(50.135)	(1.726)	1.226.883

14.1 Parceria Público-Privada - PPP

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

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

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

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





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

O ativo financeiro e o ativo intangível são originados da receita de construção e os investimentos têm como contrapartida o custo de construção. A Concessionária não aplica margem de construção, conforme evidenciado na Nota Explicativa nº 3.2 ii.

Em 31 de dezembro de 2019 o saldo do passivo financeiro, na rubrica “Convênio – PPP”, era de R\$ 1.668. No final de 2019 foi assinado o Segundo Aditivo entre a Concessionária Águas de Paraty S.A. e a Prefeitura Municipal de Paraty, objetivando readequar a política tarifária, garantir a manutenção do equilíbrio econômico-financeiro do contrato de concessão e substituir o então sistema de garantia pública baseado no Fundo de Parcerias Público Privadas de Paraty por uma nova estrutura assentada na vinculação de receitas de royalties de petróleo.

A recomposição tarifária é composta pela diferença de todos os repasses efetuados pela Prefeitura versus todo o investimento no ativo financeiro. Até novembro de 2020 esta diferença vinha sendo controlada na conta de passivo com a Prefeitura Municipal de Paraty, visto que o valor dos recebimentos estava maior que os valores investidos. A partir de dezembro de 2020, este saldo passou a ser tratado como receita de subsídio.

15 - Fornecedores

Os fornecedores estão assim representados:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
A vencer	95	584	32.781	15.312
Vencidos até 90 dias	-	-	718	10.323
Vencidos há mais de 90 dias	-	25	109	763
Devoluções de compras	-	-	(890)	(869)
Total	95	609	32.718	25.529





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

16 - Empréstimos, financiamentos e arrendamento

<u>Linha de Crédito</u>	<u>Indexador</u>	<u>Juros</u>	<u>Controladora</u>	
			<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Empréstimos e Financiamentos				
Capital de giro (e)	CDI	2,55% a.a.	25.007	-
Circulante			7	-
Não circulante			25.000	-
Arrendamentos				
Arrendamentos direito de uso		7,5% a.a.	281	253
Circulante			281	85
Não circulante			-	168
Endividamento total			25.288	253
Endividamento total - Circulante			288	85
Endividamento total - Não circulante			25.000	168



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Linha de Crédito	Indexador	Juros	Consolidado	
			31/12/2020	31/12/2019
Empréstimos e Financiamentos				
FINAME PSI (a)	TJLP / TLP	2,5% a 7,3% a.a.	19.554	20.866
BNDES Automático (a)	SELIC / TJLP	4,2% e 6,0% a.a.	7.360	8.798
FINEM (a)	TJLP / TLP / IPCA	1,63% a 6,57% a.a.	274.148	199.314
CCB (b)	TR	9,9% e 10,7% a.a.	41.560	51.330
FINEP (c)	TJLP	3,0% a.a.	4.448	5.004
Saneamento para todos (d)	TR	8,5% a.a.	7.699	1.001
Capital de giro (e)	CDI	0,88% a 4,51% a.a.	373.475	245.791
(-) Custos de transação			(9.005)	(8.047)
Total de Empréstimos e Financiamentos			719.239	524.057
Circulante			150.449	49.003
Não circulante			568.790	475.054
Arrendamentos				
Arrendamentos	CDI	4,29% a 14,72% a.a.	220	646
Arrendamentos direito de uso		7,5% a.a.	5.657	2.491
Total de arrendamento			5.877	3.137
Circulante			3.473	1.245
Não circulante			2.404	1.892
Endividamento total			725.116	527.194
Endividamento total - Circulante			153.922	50.248
Endividamento total - Não circulante			571.194	476.946



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

Empréstimos e financiamentos	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Saldo inicial	-	-	524.057	430.223
Captações	25.000	-	321.963	316.821
Juros e encargos financeiros	577	-	44.903	39.063
Variações monetárias e cambiais	-	-	3.938	4.541
Amortização de principal	-	-	(135.142)	(227.662)
Amortização de juros	(570)	-	(39.522)	(36.951)
Custo de transação	-	-	(2.976)	(2.490)
Amortização dos custos de transação	-	-	2.018	512
Saldo final	25.007	-	719.239	524.057

Arrendamentos	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Saldo inicial	253	-	3.137	1.079
Adoção inicial do CPC 06 (R2)	-	264	-	2.954
Adições e remensurações	252	-	6.042	353
Juros e encargos financeiros	45	230	632	2.433
Amortização de principal	(239)	(24)	(3.330)	(1.296)
Amortização de juros	(30)	(217)	(604)	(2.386)
Saldo final	281	253	5.877	3.137

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

	Consolidado					
	Empréstimos e financiamentos					
	31/12/2020			31/12/2019		
	Dívida	Custos de transação	Total líquido	Dívida	Custos de transação	Total líquido
2021	-	-	-	63.374	(645)	62.729
2022	173.037	(736)	172.301	93.364	(645)	92.719
2023	87.849	(735)	87.114	82.493	(645)	81.848
Após 2023	315.874	(6.499)	309.375	243.224	(5.466)	237.758
Total	576.760	(7.970)	568.790	482.455	(7.401)	475.054



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

	Controladora		Consolidado	
	Arrendamento			
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
2021	-	168	-	1.466
2022	-	-	1.351	231
2023	-	-	656	107
Após 2023	-	-	397	88
Total	-	168	2.404	1.892

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

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

- (b) A linha de crédito de Cédula de Crédito Bancário (CCB) foi obtida pelas Concessionárias Águas de Nova Friburgo Ltda., Águas do Imperador S.A., Concessionária Águas de Juturnaíba S.A. e Águas de Jahu S.A. com o objetivo de investimentos em ampliação, manutenção e melhorias relacionadas a projetos de saneamento básico e possuem como garantia aval coobrigado de Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.
- (c) A linha de crédito com a Financiadora de Estudos e Projetos – FINEP foi obtida com o objetivo de elaboração e execução do plano estratégico de inovação de Águas de Niterói S.A. e é amparada por seguro garantia.
- (d) A linha de crédito vinculada ao “Programa saneamento para todos” foi obtida pela Águas das Agulhas Negras S.A. com a Caixa Econômica Federal, com o objetivo de investir em sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário, sendo amparada por alienação fiduciária das ações, conta reserva, direitos creditórios, nota promissória e aval prestado por Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

(e) 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 das Concessionárias. Sendo assim, Águas das Agulhas Negras S.A., Concessionária Águas de Juturnaíba S.A., Águas de Niterói S.A., Águas de Nova Friburgo Ltda., Águas do Paraíba S.A., Águas de Jahu S.A., Águas de Pará de Minas S.A. e Águas do Imperador S.A. contrataram a linha emergencial de capital de giro, com o de objetivo assegurar a necessidade de caixa diante dos possíveis impactos que a crise traria. Em maio e junho de 2020 houve contratação de capital de giro pela Concessionária Águas de Juturnaíba S.A. e pela Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A., respectivamente e, em novembro de 2020, a Águas do Paraíba S.A. efetuou captação de capital de giro com o objetivo de reforçar seu caixa e efetuar pré-pagamento da contratação emergencial feita em março de 2020, tinha custo maior.

17 - Debêntures

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Passivo circulante				
Não conversíveis em ações	14.286	10.000	26.326	20.936
Juros e participações	219	613	354	629
Custos de transação a apropriar	(68)	(151)	(644)	(425)
Total	14.437	10.462	26.036	21.140
Passivo não circulante				
Não conversíveis em ações	35.714	50.000	191.982	100.646
Custos de transação a apropriar	(165)	(234)	(6.627)	(1.263)
Total	35.549	49.766	185.355	99.383
Total de debêntures	49.986	60.228	211.391	120.523



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A movimentação das debêntures é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Saldo inicial	60.228	30.321	120.523	102.663
Captações	-	50.000	117.400	50.000
Juros e encargos financeiros	2.038	3.887	9.140	10.373
Amortização de principal	(10.000)	(20.000)	(22.316)	(32.316)
Amortização de juros	(2.431)	(3.924)	(7.772)	(10.416)
Custos de transação	-	(342)	(6.034)	(342)
Amortização dos custos de transação	151	286	450	561
Saldo final	49.986	60.228	211.391	120.523

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

	Controladora					
	31/12/2020			31/12/2019		
	Dívida	Custos de transação	Total líquido	Dívida	Custos de transação	Total líquido
2021	-	-	-	14.286	(68)	14.218
2022	14.285	(68)	14.217	14.286	(68)	14.218
2023	14.285	(68)	14.217	14.286	(68)	14.218
Após 2023	7.143	(28)	7.115	7.142	(30)	7.112
Total	35.713	(164)	35.549	50.000	(234)	49.766

	Consolidado					
	31/12/2020			31/12/2019		
	Dívida	Custos de transação	Total líquido	Dívida	Custos de transação	Total líquido
2021	-	-	-	26.947	(343)	26.604
2022	33.129	(644)	32.485	26.947	(343)	26.604
2023	33.129	(644)	32.485	26.947	(343)	26.604
Após 2023	125.724	(5.339)	120.385	19.805	(234)	19.571
Total	191.982	(6.627)	185.355	100.646	(1.263)	99.383



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

a) Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

(i) *3ª emissão de debêntures*

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

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

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

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

b) Águas de Niterói S.A.

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

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





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

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

c) Águas do Paraíba S.A.

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

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

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

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





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

d) Águas de Juturnaíba S.A.

Em 15 de novembro de 2020 foram emitidas 117.400 debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, em série única, no valor nominal de R\$ 1, perfazendo o total de R\$ 117.400, para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição, da Concessionária Águas de Juturnaíba S.A., tendo a Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários como agente fiduciário, representando a comunhão dos Debenturistas.

As debêntures têm prazo de vencimento de vinte anos, a contar da data de emissão, com amortização do valor nominal unitário em trinta e sete parcelas semestrais, sendo a primeira em 15 de novembro de 2022, e com vencimento final previsto para o dia 15 de novembro de 2040.

As debêntures têm atualização monetária mensal do seu valor nominal unitário pela variação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), desde a primeira data de integralização até a data do seu efetivo pagamento, e farão jus a uma remuneração prefixada, correspondente a um percentual de 5,40% a.a., base 252 dias úteis.

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

18 - Operações com derivativos

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

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

Empresa	Derivativo	Valor nominal	Vencimento	Valor a receber	
				31/12/2020	31/12/2019
Águas do Imperador S.A.	SWAP	16.000	2024	1.065	1.247
Águas de Juturnaíba S.A.	SWAP	12.000	2024	799	939
Águas de Nova Friburgo Ltda.	SWAP	11.000	2024	732	857
Águas de Niterói S.A.	SWAP	52.000	2024	3.338	3.934
Águas do Paraíba S.A.	SWAP	48.000	2024	3.082	3.632
Total				9.016	10.609





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Impacto no resultado

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

<u>Empresa</u>	<u>Derivativo</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Águas do Imperador S.A.	SWAP	(182)	281
Águas de Juturnaíba S.A.	SWAP	(140)	215
Águas de Nova Friburgo Ltda.	SWAP	(125)	193
Águas de Niterói S.A.	SWAP	(596)	885
Águas do Paraíba S.A.	SWAP	(550)	817
Total		<u>(1.593)</u>	<u>2.391</u>

19 - ICMS a devolver a clientes

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

O valor atualizado do ICMS a devolver a clientes em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 7.923 (R\$ 7.812 em 31 de dezembro de 2019).



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

20 - Obrigações tributárias

Os impostos e contribuições estão assim representados:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
PIS/COFINS/CSLL retidos	35	31	481	480
ISS	236	256	979	824
IRRF	601	496	1.705	1.525
ICMS	-	-	-	343
PIS	46	47	2.649	2.307
COFINS	213	218	12.231	10.661
IRPJ	-	-	5.335	5.881
CSLL	-	-	2.709	3.299
Outros	-	4	-	6
Total	1.131	1.052	26.089	25.326
Passivo circulante	1.131	1.052	25.959	25.196
Passivo não circulante	-	-	130	130

21 - Imposto de renda e contribuição social

a) Diferidos

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

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



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

	Controladora							
	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	5.270	1.318	474	1.792	3.424	856	308	1.164

	Controladora							
	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	-	-	-	-	(8)	(2)	(1)	(3)
Diferido líquido	5.270	1.318	474	1.792	3.416	854	307	1.161

	Consolidado									
	31/12/2020					31/12/2019				
	Ativo					Ativo				
	Base de cálculo	IR diferido	Base de cálculo	CSLL diferida	Total	Base de cálculo	IR diferido	Base de cálculo	CSLL diferida	Total
Adições temporárias	123.621	30.905	123.621	11.126	42.031	123.083	30.771	130.634	11.757	42.528
Prejuízos fiscais	349	87	9.960	897	984	18.652	4.663	18.652	1.678	6.341
	123.970	30.992	133.581	12.023	43.015	141.735	35.434	149.286	13.435	48.869

	Consolidado									
	31/12/2020					31/12/2019				
	Passivo					Passivo				
	Base de cálculo	IR diferido	Base de cálculo	CSLL diferida	Total	Base de cálculo	IR diferido	Base de cálculo	CSLL diferida	Total
Exclusões temporárias	(45.065)	(11.266)	(45.065)	(4.056)	(15.322)	(41.445)	(10.361)	(41.445)	(3.730)	(14.091)
Diferido líquido	78.905	19.726	88.516	7.967	27.693	100.290	25.073	107.841	9.705	34.778



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

b) Conciliação do imposto de renda e da contribuição social

A composição no resultado do período apresenta os seguintes valores:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Imposto de renda	(510)	(172)	(72.967)	(78.471)
Contribuição social	(217)	(73)	(27.934)	(30.156)
Imposto de renda	464	(92)	(5.346)	1.852
Contribuição social	167	(33)	(1.740)	667
Total	(96)	(370)	(107.987)	(106.108)

Conciliação da taxa efetiva:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	216.243	185.207	340.576	308.406
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes	(73.523)	(62.970)	(115.796)	(104.858)
(Adições) exclusões no cálculo do tributo:				
Permanentes - despesas indedutíveis	(66)	(148)	(3.205)	(2.549)
Outros ajustes	-	-	241	245
Resultado de equivalência patrimonial	73.052	62.599	7.035	(2.860)
Constituição de créditos sobre prejuízos fiscais	350	118	652	118
Créditos fiscais s/ despesas temporárias não contabilizados	-	-	(547)	(184)
Créditos fiscais s/ prejuízos fiscais não contabilizados	-	-	(949)	(1.370)
Efeito referente à alíquota de adicional do imposto de renda	24	24	24	24
Efeito líquido da aplicação das alíquotas de lucro	-	-	(127)	300
Incentivo Cultural (Lei nº 8.313/91 - art. 18)	-	-	1.735	1.944
Incentivo empresa cidadã (Lei n.º 11.770/08)	52	2	249	142
Programa de Alimentação do Trabalhador (Decreto n.º)	15	5	1.844	1.983
Incentivo Desportivo (Lei nº 11.438/06 - art. 3)	-	-	408	469
Fundo da Infância e da Adolescência (Decreto nº 9.580/18)	-	-	449	488
Total do imposto de renda e da contribuição social	(96)	(370)	(107.987)	(106.108)
Alíquota efetiva	0,05%	0,20%	31,71%	34,41%



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

22 - Provisão para contingências

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

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

	Consolidado					
	31/12/2020			31/12/2019		
	Provisões	Depósitos judiciais	Saldo líquido	Provisões	Depósitos judiciais	Saldo líquido
Trabalhistas	3.002	537	2.465	1.198	613	585
Cíveis	53.616	1.659	51.957	64.934	1.586	63.348
Tributárias	26	123	(97)	52	123	(71)
ICMS demanda energia elétrica (a)	14.862	14.862	-	12.941	12.941	-
Total	71.506	17.181	54.325	79.125	15.263	63.862

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

As concessionárias Águas de Araçoiaba S.A., Águas de Votorantim S.A. e Águas de Jahu S.A. ingressaram 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). As ações foram julgadas procedentes em 1ª Instância e houve recurso interposto pela Fazenda Pública do Estado de São Paulo em 2ª Instância. Atualmente o andamento dos processos encontra-se suspenso, por determinação do egrégio do Tribunal de Justiça de São Paulo - TJSP, em razão do incidente de demandas repetitivas.





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

As investidas estão envolvidas em ações para as quais possuem expectativas de perdas possíveis, apresentando como posição dos passivos contingentes em 31 de dezembro de 2020 os valores de R\$ 65.542 para contingências cíveis (R\$ 64.442 em 31 de dezembro de 2019), R\$ 4.790 para contingências trabalhistas (R\$ 15.975 em 31 de dezembro de 2019), R\$ 274.368 de contingências tributárias (R\$ 247.798 em 31 de dezembro de 2019) e R\$ 15.000 para contingências ambientais. O montante referente a perdas possíveis decorre basicamente de processos de natureza tributária das investidas Águas de Niterói S.A., Águas do Imperador S.A. e Águas do Paraíba S.A., para os quais há perspectivas favoráveis (chance de perda inferior a 50%). Tratam-se de processos relativo(s) a IRPJ, CSLL, PIS e COFINS decorrentes de glosa de despesas, para os quais as Concessionárias apresentaram defesa na esfera administrativa sob diversos fundamentos, ainda tramitando em primeira instância.

23 - Partes relacionadas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Ativo circulante:				
Dividendos a receber				
Águas do Imperador S.A.	22.181	15.640	-	-
Águas do Paraíba S.A.	33.105	42.279	-	-
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	15.315	13.833	-	-
Águas de Niterói S.A.	52.894	47.590	-	-
Águas das Agulhas Negras S.A.	8.917	7.555	-	-
Águas de Votorantim S.A.	3.217	2.889	3.218	2.889
Águas de Nova Friburgo Ltda.	20.521	21.703	-	-
SANEJ - Saneamento de Jaú Ltda.	2.425	2.906	-	-
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	7.064	4.274	-	-
F.AB Zona Oeste S.A.	4.928	2.681	4.928	2.681
SAAB Participações e Novos Negócios S.A.	1.055	1.044	-	-
Águas de Pará de Minas S.A.	1.747	540	-	-
Dotum Participações S.A.	1.171	1.171	1.171	-
	<u>174.540</u>	<u>164.105</u>	<u>9.317</u>	<u>5.570</u>
Créditos com partes relacionadas				
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	20	19	-	-
Águas de Votorantim S.A.	-	-	238	243
Águas da Condessa S.A.	5	-	-	-
Consórcio Costa Verde	-	-	313	313
Consórcio Praias Oceânicas	-	-	2.763	2.763
	<u>25</u>	<u>19</u>	<u>3.314</u>	<u>3.319</u>
Total do ativo circulante	<u>174.565</u>	<u>164.124</u>	<u>12.631</u>	<u>8.889</u>



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Ativo não circulante:				
Contratos de mútuo				
Águas das Agulhas Negras S.A.	-	2.240	-	-
Águas de Jahu S.A.	-	281	-	-
Águas da Condessa S.A.	10.853	-	-	-
F.AB. Zona Oeste S.A.	11.503	-	11.503	-
	<u>22.356</u>	<u>2.521</u>	<u>11.503</u>	<u>-</u>
Créditos com partes relacionadas				
SANEJ - Saneamento de Jaú Ltda.	-	90	-	-
	<u>-</u>	<u>90</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total do ativo não circulante	<u>22.356</u>	<u>2.611</u>	<u>11.503</u>	<u>-</u>
Total do ativo	<u>196.921</u>	<u>166.735</u>	<u>24.134</u>	<u>8.889</u>
	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Passivo circulante:				
Obrigações com acionistas				
Developer S.A.	36.109	35.162	36.109	35.162
Queiroz Galvão Desenvolvimento de Negócios S.A.	6.279	6.115	6.279	6.115
New Water Participações Ltda.	8.546	8.322	8.546	8.322
ERCO	-	-	448	389
Participação não controladores	-	-	12.586	12.161
	<u>50.934</u>	<u>49.599</u>	<u>63.968</u>	<u>62.149</u>
Débitos com partes relacionadas				
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	272	275	-	-
Águas de Votorantim S.A.	-	-	20	16
Águas de Niterói S.A.	1	-	-	-
Consórcio Costa Verde	-	-	1.674	1.675
	<u>273</u>	<u>275</u>	<u>1.694</u>	<u>1.691</u>
Total do passivo circulante	<u>51.207</u>	<u>49.874</u>	<u>65.662</u>	<u>63.840</u>
	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Passivo não circulante:				
Contratos de mútuo				
TGS - Tecnologia e Gestão de Saneamento Ltda.	728	1.186	728	1.186
ERCO	-	-	56	56
Total do passivo não circulante	<u>728</u>	<u>1.186</u>	<u>784</u>	<u>1.242</u>
Total do passivo	<u>51.935</u>	<u>51.060</u>	<u>66.446</u>	<u>65.082</u>





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Resultado com partes relacionadas				
Águas de Niterói S.A.	(19.807)	(20.252)	(211)	(337)
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	(5.317)	(4.748)	(2)	(10)
Águas do Paraíba S.A.	(9.732)	(10.191)	-	-
Águas do Imperador S.A.	(5.734)	(5.743)	-	-
Águas das Agulhas Negras S.A.	(2.660)	(2.647)	-	-
Águas de Araçoiaba S.A.	(650)	(614)	-	-
Águas de Nova Friburgo Ltda.	(4.614)	(4.492)	-	-
SANEJ - Saneamento de Jaú Ltda.	(628)	(681)	-	-
Concessionária Águas de Paraty S.A.	(398)	(478)	-	-
Águas de Jahu S.A.	(3.356)	(3.116)	(12.965)	(14.054)
Águas de Pará de Minas S.A.	(2.141)	(2.044)	-	-
Águas de Votorantim S.A.	(1.409)	(1.384)	-	-
Total resultado com partes relacionadas	(56.446)	(56.390)	(13.178)	(14.401)

Os valores apresentados como despesas para as Concessionárias referem-se a serviço de contrato de gestão (*Management Fee*), prestado pela Controladora Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. No consolidado, os valores em Águas de Niterói S.A. e Concessionária Águas de Juturnaíba S.A. correspondem a custo com serviço de análises laboratoriais, prestados por Águas do Imperador S.A. Em Águas de Jahu S.A. o valor corresponde ao custo do serviço de tratamento de esgoto sanitário prestado por SANEJ – Saneamento de Jaú Ltda.

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

As Concessionárias possuem 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.



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A seguir demonstramos as remunerações anuais dos administradores, considerando a participação na Unidade de Administração Central:

Descrição	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Remunerações	9.708	11.219
Encargos sociais	2.734	2.419
Plano de saúde	308	290
Plano de previdência privada	302	270
Outros	102	100
	13.154	14.298

24 - Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 559.500 (R\$ 489.000 em 31 de dezembro de 2019) e está representado por 172.975.390 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em 30 de dezembro de 2020, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social no valor de R\$ 70.500, integralizado mediante capitalização de parte da reserva de retenção de lucros.

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

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

b) Reserva legal

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





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

c) Reserva para investimentos

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

d) Dividendos

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

e) Reserva para retenção de lucro

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

25 - Receita líquida

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Receita bruta de prestação de serviços	56.445	56.390	1.266.111	1.240.445
Receita de construção	-	-	128.418	209.215
Cancelamentos	-	-	(7.048)	(6.023)
Receita Bruta	56.445	56.390	1.387.481	1.443.637
Deduções da receita bruta:				
Impostos e contribuições sobre serviços	(8.043)	(8.035)	(123.894)	(121.704)
Descontos concedidos	-	-	(17.035)	(16.440)
Receita líquida	48.402	48.355	1.246.552	1.305.493





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

26 - Custos dos serviços prestados

São compostos como segue:

	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(7.045)	(6.834)
Ônus da concessão	(26.097)	(25.441)
Energia elétrica	(87.353)	(80.153)
Custo de construção	(128.418)	(209.215)
Materiais aplicados nos serviços	(143.369)	(131.197)
Salários e benefícios a empregados	(118.379)	(114.294)
Utilização de imóveis e telefonia	(1.369)	(794)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(20.292)	(20.404)
Serviços de terceiros	(47.194)	(45.255)
Depreciações e amortizações	(47.435)	(41.524)
Outros	(2.834)	(2.719)
Total	(629.785)	(677.830)

27 - Despesas gerais e administrativas

São compostas como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Provisão perdas de crédito esperadas p/ contas a receber	-	-	(73.109)	(60.691)
Salários e benefícios a empregados	(33.575)	(31.446)	(117.844)	(121.024)
Utilização de imóveis e telefonia	(302)	(421)	(4.985)	(4.232)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(292)	(410)	(4.888)	(5.349)
Serviços de terceiros	(6.890)	(6.909)	(52.923)	(50.728)
Despesas com contencioso	(3)	(220)	(6.442)	(8.616)
Impostos, encargos, taxas e contribuições	(299)	(19)	(2.143)	(1.537)
Depreciações e amortizações	(1.182)	(906)	(7.389)	(5.975)
Provisão (reversão) para contingências	-	-	7.619	(31)
Outras	(2.458)	(3.573)	(33.524)	(30.002)
Total	(45.001)	(43.904)	(295.628)	(288.185)





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

28 - Outras receitas operacionais

	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Mercadoria bonificada	9	31
Venda de energia elétrica mercado livre	31	98
B subsídio tarifário - PPP	4.639	-
Multas e outras vantagens recebidas	6.187	-
Venda de material sucateado	550	521
Alienação/baixa de bens permanentes	861	281
Outras	927	865
Total	13.204	1.796

29 - Receitas (despesas) financeiras

São compostas como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Receitas financeiras:				
Juros com aplicações financeiras	876	973	14.646	18.296
Juros e multas vinculadas à operação	-	-	15.531	17.090
Juros sobre mútuos	36	98	3	14
Variação cambial empréstimos e financiamentos	-	-	21	1.032
Variação monetária sobre outros ativos	57	119	88	185
Ganhos com operações de swap	-	-	9.450	3.964
Outras	1	-	9.502	239
Total	970	1.190	49.241	40.820
Despesas financeiras:				
Juros com financiamentos e debêntures	(2.616)	(3.887)	(54.048)	(49.437)
Reversão dos custos do empréstimos	-	-	5.663	-
Juros sobre arrendamentos	(28)	(222)	(471)	(2.347)
Reversão de juros sobre arrendamentos	179	-	1.638	-
Juros de mútuo	(25)	(4)	(25)	(4)
Variação cambial empréstimos e financiamentos	-	-	(3.882)	(1.502)
Variação monetária empréstimos e financiamentos	-	-	(77)	(4.072)
Variação monetária sobre outros passivos	-	-	(116)	(104)
Tributos sobre operações financeiras	(50)	(69)	(2.516)	(2.338)
Descontos concedidos	-	-	(4.226)	(4.984)
Outras	(446)	(365)	(4.034)	(2.879)
Total	(2.986)	(4.547)	(62.094)	(67.667)



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

30 - 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:

Ramos	Vigência das apólices	Em reais Importâncias seguradas
Risco de engenharia e RC obras	31/12/2020 a 31/12/2021	86.236
Responsabilidade civil D&O	27/09/2020 a 27/09/2021	50.000
Risco operacional	17/01/2020 a 17/01/2021	65.000
Responsabilidade civil geral	17/01/2020 a 17/01/2021	5.000
Riscos ambientais	22/12/2020 a 22/12/2021	5.000
Máquinas e equipamentos	2020 a 2021	1.303
Veículos	2020 a 2021	4.262
Seguro empresarial	2020 a 2021	5.794
Fiança locatícia	01/06/2020 a 01/06/2021	180
Garantia judicial	de 2016 a 2024	19.833
Seguro garantia (<i>performance bond</i>)	03/01/2020 a 03/01/2021	6.568
Garantia de Concessão - Águas de Niterói S.A.	06/01/2020 a 06/01/2021	8.405
Garantia de Concessão - Águas do Imperador S.A.	07/10/2020 a 07/10/2021	2.549
Garantia de Concessão - Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	01/12/2020 a 01/12/2021	144.601
Garantia de Concessão - Águas do Paraíba S.A.	14/09/2020 a 14/09/2021	5.042
Garantia de Concessão - Águas das Agulhas Negras S.A.	01/01/2020 a 01/01/2021	562
Garantia de Concessão - Águas de Nova Friburgo Ltda.	24/01/2020 a 24/01/2021	1.883
Garantia de Concessão - Águas de Araçoiaba S.A.	27/11/2020 a 27/11/2021	1.303
Garantia de Concessão - Águas de Votorantim S.A.	27/03/2020 a 27/03/2021	712
Garantia de Concessão - Concessionária Águas de Paraty S.A.	14/04/2020 a 14/04/2021	3.074
Garantia de Concessão - SANEJ - Saneamento de Jaú Ltda.	03/03/2020 a 03/03/2021	404
Garantia de Concessão - Águas de Jahu S.A.	05/12/2020 a 05/12/2021	1.376
Garantia de Concessão - Águas de Pará de Minas S.A.	09/03/2020 a 09/03/2021	9.941
Garantia de Concessão - Águas da Condessa S.A.	08/12/2020 a 08/12/2021	900





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

31 - Gestão de risco financeiro

31.1 - Fatores de risco financeiro

Considerações gerais

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

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

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

a) Risco de mercado

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

(i) Risco cambial

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

(ii) Risco de taxas de juros

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





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

(iii) Risco de preços

Os valores das tarifas dos serviços prestados pelas Concessionárias são reajustados de acordo com índices definidos no contrato de concessão. As tarifas, de acordo com os contratos de concessão, devem garantir o equilíbrio econômico-financeiro das empresas.

b) Risco de crédito

O risco de crédito é representado por contas a receber dos consumidores e clientes da SAAB e suas controladas em todos os segmentos, que, no entanto, é atenuado pelos serviços prestados a uma base de clientes pulverizada. A SAAB e suas controladas possuem provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber no montante de R\$ 168.690 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 139.219 em 31 de dezembro de 2019), para fazer face aos riscos de crédito, conforme Nota Explicativa nº 7.

c) Risco de liquidez

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

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

A SAAB e suas controladas mantinham caixa e equivalentes de caixa de R\$ 654.595 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 327.267 em 31 de dezembro de 2019), conforme nota explicativa nº 6.

31.2 - Gestão de capital

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

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





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

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

	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
		(Reapresentado)
Total de financiamentos e derivativos (notas explicativas nº 16, 17 e 18)	927.491	637.108
(-) Caixa e equivalentes de caixa (nota explicativa nº 6)	(654.595)	(327.267)
Dívida líquida	272.896	309.841
Total do patrimônio líquido	1.185.692	1.011.256
Total do capital	1.458.588	1.321.097
Índice de alavancagem financeira	19%	23%



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

32 - Reapresentação

Os ajustes da reapresentação estão demonstrados a seguir:

32.1. Reapresentação do balanço patrimonial da controladora em 31 de dezembro de 2019

	Controladora				Controladora		
	Originalmente Publicada	Ajustes	31/12/2019		Originalmente publicada	Ajustes	31/12/2019
Ativo				Passivo			
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	26.962	-	26.962	Fornecedores	609	-	609
Despesas antecipadas	68	-	68	Arrendamentos	85	-	85
Créditos com partes relacionadas	164.124	-	164.124	Debêntures	10.462	-	10.462
Tributos a recuperar	2.951	-	2.951	Obrigações tributárias	1.052	-	1.052
Outros créditos	303	-	303	Obrigações trabalhistas	3.028	-	3.028
	<u>194.408</u>	<u>-</u>	<u>194.408</u>	Obrigações com acionistas	49.599	-	49.599
				Débitos com partes relacionadas	275	-	275
Não circulante				Adiantamentos de clientes	3	-	3
Realizável a longo prazo				Outros exigíveis	3.120	-	3.120
					<u>68.233</u>	<u>-</u>	<u>68.233</u>
				Não circulante			
Contratos de mútuo	2.521	-	2.521	Arrendamentos	168	-	168
Créditos com partes relacionadas	90	-	90	Debêntures	49.766	-	49.766
Tributos diferidos	1.164	(3)	1.161	Contratos de mútuo	1.186	-	1.186
Depósitos judiciais	92	-	92	Tributos diferidos	3	(3)	-
Ativo de direito de uso	176	-	176		<u>51.123</u>	<u>(3)</u>	<u>51.120</u>
	<u>4.043</u>	<u>(3)</u>	<u>4.040</u>				
				Patrimônio líquido			
Investimentos	895.756	(24.001)	871.755	Capital social realizado	489.000	-	489.000
Imobilizado	881	-	881	Reserva de capital	6.118	-	6.118
Intangível	1.065	-	1.065	Reservas de lucros	482.220	(24.001)	458.219
	<u>901.745</u>	<u>(24.004)</u>	<u>877.741</u>	Outros resultados abrangentes	(541)	-	(541)
					<u>976.797</u>	<u>(24.001)</u>	<u>952.796</u>
					<u>976.797</u>	<u>(24.001)</u>	<u>952.796</u>
	<u>1.096.153</u>	<u>(24.004)</u>	<u>1.072.149</u>		<u>1.096.153</u>	<u>(24.004)</u>	<u>1.072.149</u>



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

32.2. Reapresentação do balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2019

	Consolidado				Consolidado		
	Originalmente publicada	Ajustes	31/12/2019		Originalmente publicada	Ajustes	31/12/2019
Ativo				Passivo			
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	327.267	-	327.267	Fornecedores	25.529	-	25.529
Contas a receber de clientes	177.389	-	177.389	Empréstimos e financiamentos	49.003	-	49.003
Estoques	33.880	-	33.880	Arrendamentos	1.245	-	1.245
Despesas antecipadas	2.422	-	2.422	Debêntures	21.140	-	21.140
Créditos com partes relacionadas	8.889	-	8.889	Obrigações tributárias	25.196	-	25.196
Tributos a recuperar	5.014	-	5.014	Obrigações trabalhistas	22.707	-	22.707
Outros créditos	6.187	-	6.187	Obrigações com acionistas	62.149	-	62.149
	<u>561.048</u>	<u>-</u>	<u>561.048</u>	Ônus da concessão	5.285	-	5.285
				ICMS a devolver a clientes	7.812	-	7.812
Não circulante				Débitos com partes relacionadas	1.691	-	1.691
Realizável a longo prazo				Convênio - PPP	1.668	-	1.668
Aplicações financeiras vinculadas	8.950	-	8.950	Adiantamentos de clientes	6.169	-	6.169
Créditos a receber de clientes	19.189	-	19.189	Outros exigíveis	17.203	-	17.203
Tributos diferidos	48.869	(14.091)	34.778		<u>246.797</u>	<u>-</u>	<u>246.797</u>
Depósitos judiciais	15.263	-	15.263				
Operações com derivativos	10.609	-	10.609	Não circulante			
Ativo de direito de uso	1.907	-	1.907	Empréstimos e financiamentos	475.054	-	475.054
	<u>104.787</u>	<u>(14.091)</u>	<u>90.696</u>	Arrendamentos	1.892	-	1.892
				Debêntures	99.383	-	99.383
Investimentos	102.769	(24.001)	78.768	Contratos de mútuo	1.242	-	1.242
Imobilizado	49.116	-	49.116	Obrigações tributárias	130	-	130
Intangível	1.135.251	-	1.135.251	Tributos diferidos	14.091	(14.091)	-
	<u>1.391.923</u>	<u>(38.092)</u>	<u>1.353.831</u>	Provisão para contingências	79.125	-	79.125
					<u>670.917</u>	<u>(14.091)</u>	<u>656.826</u>
				Patrimônio líquido			
				Capital social realizado	489.000	-	489.000
				Reserva de capital	6.118	-	6.118
				Reservas de lucros	482.220	(24.001)	458.219
				Outros resultados abrangentes	(541)	-	(541)
					<u>976.797</u>	<u>(24.001)</u>	<u>952.796</u>
				Participação de acionistas não controladores	58.460	-	58.460
					<u>1.035.257</u>	<u>(24.001)</u>	<u>1.011.256</u>
	<u>1.952.971</u>	<u>(38.092)</u>	<u>1.914.879</u>		<u>1.952.971</u>	<u>(38.092)</u>	<u>1.914.879</u>





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

32.3. Reapresentação da demonstração do resultado do exercício individual e consolidada em 31 de dezembro de 2019

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente publicada	Ajustes	31/12/2019	Originalmente publicada	Ajustes	31/12/2019
Receita líquida	48.355	-	48.355	1.305.493	-	1.305.493
Custo dos serviços prestados	-	-	-	(677.830)	-	(677.830)
Lucro bruto	48.355	-	48.355	627.663	-	627.663
Receitas (despesas) operacionais						
Despesas gerais e administrativas	(43.904)	-	(43.904)	(288.185)	-	(288.185)
Outras receitas operacionais	-	-	-	1.796	-	1.796
Resultado de equivalência patrimonial	208.114	(24.001)	184.113	15.589	(24.001)	(8.412)
	<u>164.210</u>	<u>(24.001)</u>	<u>140.209</u>	<u>(270.800)</u>	<u>(24.001)</u>	<u>(294.801)</u>
Resultado operacional antes do resultado financeiro	212.565	(24.001)	188.564	356.863	(24.001)	332.862
Receitas financeiras	1.190	-	1.190	40.820	-	40.820
Despesas financeiras	(4.547)	-	(4.547)	(67.667)	-	(67.667)
Operações com derivativos	-	-	-	2.391	-	2.391
Resultado financeiro	(3.357)	-	(3.357)	(24.456)	-	(24.456)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	209.208	(24.001)	185.207	332.407	(24.001)	308.406
Imposto de renda e contribuição social - corrente	(245)	-	(245)	(108.627)	-	(108.627)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	(125)	-	(125)	2.519	-	2.519
Lucro líquido do exercício	208.838	(24.001)	184.837	226.299	(24.001)	202.298
Atribuível a:						
Acionistas controladores	208.838	(24.001)	184.837	208.838	(24.001)	184.837
Acionistas não controladores	-	-	-	17.461	-	17.461
Lucro líquido do exercício	208.838	(24.001)	184.837	226.299	(24.001)	202.298
Quantidade de ações (por lotes de mil)	172.975	172.975	172.975	172.975	172.975	172.975
Lucro líquido por ação (em reais)	1,21	(0,14)	1,07	1,31	(0,14)	1,17

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

32.4. Reapresentação da demonstração das mutações do patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2019

	Reservas de lucros						Lucros acumulados	Outros resultados abrangentes	Patrimônio líquido	Acionistas não controladores	Patrimônio líquido consolidado
	Capital social realizado	Reserva de capital	Legal	Investimentos	Retenção de Lucros	Total					
Saldos em 1º de janeiro de 2019	440.000	6.118	53.098	105.738	275.045	433.881	-	-	879.999	48.799	928.798
Aumento de capital	49.000	-	-	-	(49.000)	(49.000)	-	-	-	-	-
Dividendos adicionais pagos	-	-	-	-	(61.900)	(61.900)	-	-	(61.900)	-	(61.900)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	208.838	-	208.838	17.461	226.299
Equivalência patrimonial sobre outros resultados abrangentes de controlada em conjunto	-	-	-	-	-	-	-	(541)	(541)	-	(541)
Proposta de destinação do resultado do exercício:											
Reserva legal	-	-	10.442	-	-	10.442	(10.442)	-	-	-	-
Reserva para investimentos	-	-	-	7.440	-	7.440	(7.440)	-	-	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	-	-	(49.599)	-	(49.599)	(7.800)	(57.399)
Retenção de lucros	-	-	-	-	141.357	141.357	(141.357)	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019											
Originalmente publicadas	489.000	6.118	63.540	113.178	305.502	482.220	-	(541)	976.797	58.460	1.035.257
Ajuste de exercícios anteriores	-	-	-	-	-	-	(24.001)	-	(24.001)	-	(24.001)
Saldos em 31 de dezembro de 2019 (ajustado)	489.000	6.118	63.540	113.178	305.502	482.220	(24.001)	(541)	952.796	58.460	1.011.256
Transação de capital com acionistas											
Absorção de reservas	-	-	-	-	(24.001)	(24.001)	24.001	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019 (reapresentado)	<u>489.000</u>	<u>6.118</u>	<u>63.540</u>	<u>113.178</u>	<u>281.501</u>	<u>458.219</u>	<u>-</u>	<u>(541)</u>	<u>952.796</u>	<u>58.460</u>	<u>1.011.256</u>





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

32.5. Reapresentação dos fluxos de caixa individual e consolidado em 31 de dezembro de 2019

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente publicada	Ajustes	31/12/2019	Originalmente publicada	Ajustes	31/12/2019
Fluxo de caixa das atividades operacionais						
Lucro líquido do exercício	208.837	(24.001)	184.836	208.837	(24.001)	184.836
Ajustes para reconciliar o lucro líquido e o fluxo de caixa líquido:						
Depreciação e amortização	937	-	937	51.579	-	51.579
Ônus da concessão	-	-	-	25.442	-	25.442
Encargos financeiros, despesas e receitas de juros	230	-	230	28.797	-	28.797
Encargos financeiros e juros de debêntures	4.174	-	4.174	8.078	-	8.078
Juros e IOF s/ mútuo	(88)	-	(88)	51	-	51
Variações monetárias e cambiais	-	-	-	4.541	-	4.541
Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber	-	-	-	60.691	-	60.691
Provisão (reversão) para contingências	-	-	-	31	-	31
Imposto de renda e contribuição social correntes	245	-	245	108.873	-	108.873
Imposto de renda e contribuição social diferidos	125	-	125	(2.519)	-	(2.519)
Resultado de equivalência patrimonial	(208.114)	24.001	(184.113)	(15.589)	24.001	8.412
Resultado na alienação/baixa de imobilizado/intangível	2	-	2	(279)	-	(279)
Ganho (perda) com derivativos	-	-	-	(2.391)	-	(2.391)
Receita de construção ativo financeiro - PPP	-	-	-	(1.232)	-	(1.232)
Resultado de participações minoritárias	-	-	-	17.462	-	17.462
Lucro ajustado	6.348	-	6.348	492.372	-	492.372
Variações no ativo						
Contas a receber	-	-	-	(62.609)	-	(62.609)
Estoques para consumo	-	-	-	(2.961)	-	(2.961)
Depósitos judiciais	-	-	-	(2.451)	-	(2.451)
Tributos a recuperar	(1.124)	-	(1.124)	(7.710)	-	(7.710)
Despesas antecipadas	9	-	9	172	-	172
Outros créditos	(30)	-	(30)	2.862	-	2.862
Aplicações financeiras - vinculadas	-	-	-	(2.612)	-	(2.612)
Créditos com partes relacionadas	146	-	146	(132)	-	(132)
Fornecedores	21	-	21	179	-	179
Débitos com partes relacionadas	52	-	52	(12)	-	(12)
Obrigações tributárias	(56)	-	(56)	1.650	-	1.650
Obrigações trabalhistas	346	-	346	1.265	-	1.265
ICMS a devolver - clientes	-	-	-	99	-	99
Outros exigíveis	(646)	-	(646)	3.301	-	3.301
Caixa gerado (aplicado) nas operações	(1.282)	-	(1.282)	(68.959)	-	(68.959)
Ônus da concessão pago	-	-	-	(24.320)	-	(24.320)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(193)	-	(193)	(101.578)	-	(101.578)
Juros pagos	(218)	-	(218)	(39.338)	-	(39.338)
Juros pagos - debêntures	(3.924)	-	(3.924)	(10.416)	-	(10.416)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	731	-	731	247.761	-	247.761



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente publicada	Ajustes	31/12/2019	Originalmente publicada	Ajustes	31/12/2019
Fluxo de caixa das atividades de investimentos						
Adições ao imobilizado	(49)	-	(49)	(5.018)	-	(5.018)
Adições ao intangível	(2)	-	(2)	(213.306)	-	(213.306)
Valor recebido pela venda de imobilizado/intangível	-	-	-	937	-	937
Empréstimos de mútuo concedidos	(7.610)	-	(7.610)	(640)	-	(640)
Recebimento de empréstimos de mútuo	5.572	-	5.572	2	-	2
Aporte de capital em investidas	(19.920)	-	(19.920)	-	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	(560)	-	(560)	-	-	-
Dividendos recebidos	100.844	-	100.844	2.000	-	2.000
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	78.275	-	78.275	(216.025)	-	(216.025)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos						
Dividendos pagos	(100.000)	-	(100.000)	(109.103)	-	(109.103)
Captações de debêntures	49.658	-	49.658	49.658	-	49.658
Captações de empréstimos e financiamentos	-	-	-	314.083	-	314.083
Captações de empréstimos de mútuo	1.400	-	1.400	1.400	-	1.400
Amortização de obrigações por arrendamento	(24)	-	(24)	(1.296)	-	(1.296)
Amortização de debêntures	(20.000)	-	(20.000)	(32.316)	-	(32.316)
Amortização de empréstimos e financiamentos	-	-	-	(227.662)	-	(227.662)
Amortização de empréstimos de mútuo	(224)	-	(224)	(224)	-	(224)
Derivativos recebidos (pagos), líquidos	-	-	-	3.369	-	3.369
Parceria Público-Privada - PPP	-	-	-	2.992	-	2.992
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamentos	(69.190)	-	(69.190)	901	-	901
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	9.817	-	9.817	32.674	-	32.674
Representado por:						
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	17.145	-	17.145	294.593	-	294.593
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	26.962	-	26.962	327.267	-	327.267
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	9.817	-	9.817	32.674	-	32.674



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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

32.6. Reapresentação da demonstração do valor adicionado individual e consolidada em 31 de dezembro de 2019

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente publicada	Ajustes	31/12/2019	Originalmente publicada	Ajustes	31/12/2019
Receitas	56.390	-	56.390	1.368.302	-	1.368.302
Receita operacional	56.390	-	56.390	1.217.982	-	1.217.982
Receita de construção	-	-	-	209.215	-	209.215
Outras receitas	-	-	-	1.796	-	1.796
Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber	-	-	-	(60.691)	-	(60.691)
Insumos adquiridos de terceiros	(12.568)	-	(12.568)	(606.916)	-	(606.916)
Custo das mercadorias e dos serviços prestados	-	-	-	(296.774)	-	(296.774)
Custo de construção	-	-	-	(209.215)	-	(209.215)
Materiais, energia, serviço de terceiros e outros	(12.568)	-	(12.568)	(100.927)	-	(100.927)
Valor adicionado bruto	43.822	-	43.822	761.386	-	761.386
Depreciação e amortização	(906)	-	(906)	(47.498)	-	(47.498)
Valor adicionado líquido produzido	42.916	-	42.916	713.888	-	713.888
Valor adicionado recebido em transferência	209.305	(24.001)	185.304	58.800	(24.001)	34.799
Resultado de equivalência patrimonial	208.115	(24.001)	184.114	15.589	(24.001)	(8.412)
Receitas financeiras	1.190	-	1.190	40.820	-	40.820
Operações com derivativos	-	-	-	2.391	-	2.391
Valor adicionado total a distribuir	252.221	(24.001)	228.220	772.688	(24.001)	748.687
Distribuição do valor adicionado	252.221	(24.001)	228.220	772.688	(24.001)	748.687
Pessoal	25.522	-	25.522	194.591	-	194.591
Remuneração direta	19.793	-	19.793	121.873	-	121.873
Benefícios	4.273	-	4.273	61.861	-	61.861
FGTS	1.456	-	1.456	10.857	-	10.857
Impostos, taxas e contribuições	13.071	-	13.071	273.104	-	273.104
Federais	10.215	-	10.215	262.972	-	262.972
Estaduais	4	-	4	6.384	-	6.384
Municipais	2.852	-	2.852	3.748	-	3.748
Remuneração de capitais de terceiros	4.790	-	4.790	78.694	-	78.694
Juros	4.478	-	4.478	60.345	-	60.345
Aluguéis	312	-	312	13.364	-	13.364
Outras	-	-	-	4.985	-	4.985
Remuneração de capitais próprios	208.838	(24.001)	184.837	226.299	(24.001)	202.298
Dividendos	49.599	-	49.599	53.746	-	53.746
Lucros retidos	159.239	(24.001)	135.238	159.239	(24.001)	135.238
Participação dos não controladores nos lucros retidos	-	-	-	13.314	-	13.314





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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

33 - Eventos subsequentes

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

Rel066

