



Lopes, Machado
Auditors, Tax, Consultants & Business Advisers

Independent Member of

B K R
International

CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.

***DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019***

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

Filiais e Empresas Ligadas

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

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

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

BKR INTERNATIONAL

www.bkr.com

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





Lopes, Machado
Auditors, Tax, Consultants & Business Advisers

Independent Member of

B K R
International

CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.

Demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Conteúdo

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

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

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

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

À
**Diretoria da
Concessionária Águas de Paraty S.A.
Paraty – RJ**

Opinião sem ressalva

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

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

Base para opinião sem ressalva

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

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





Incerteza relacionada à continuidade operacional da Concessionária

Conforme se verifica na nota explicativa 12, às demonstrações contábeis da Concessionária apresenta um significativo índice de endividamento, que acarreta em um patrimônio líquido negativo. Para cumprir com os seus compromissos e a manutenção das operações no pressuposto da continuidade operacional normal dos negócios, a administração da Concessionária 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 Concessionária. Nossa opinião não contém modificação relacionada a esse assunto.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019

Anteriormente, auditamos as demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, compreendendo o balanço patrimonial e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa daquele exercício, e nosso relatório datado de 20 de março de 2020, foi emitido sem modificação e contendo a mesma incerteza com relação a continuidade operacional da Concessionária.

Responsabilidade da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

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

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

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





Responsabilidade dos auditores independentes pela auditoria das demonstrações contábeis

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

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

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

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





Lopes, Machado
Auditors, Tax, Consultants & Business Advisers

Independent Member of

B K R
International

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações, e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

Rio de Janeiro, 23 de março de 2021.



Lopes, Machado
Auditors, Consultants & Business Advisers

Independent Member of
B K R
International

CRC-RJ-2026/O-5

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

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

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

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



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.

CNPJ: 19.080.515/0001-77

Balancos patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2020	31/12/2019		Nota	31/12/2020	31/12/2019
Ativo				Passivo			
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	5.334	2.252	Fornecedores	11	48	78
Contas a receber de clientes	6	2.873	2.700	Empréstimos e financiamentos	12	8.331	286
Estoques	7	1.026	1.006	Arrendamentos	12	156	64
Despesas antecipadas		4	4	Obrigações tributárias	13	1.216	124
Créditos com partes relacionadas	16	317	318	Obrigações trabalhistas		331	305
Tributos a recuperar		1	19	Ônus da concessão		4	5
Outros créditos		44	63	Débitos com partes relacionadas	16	1.730	1.728
		<u>9.599</u>	<u>6.362</u>	Convênio - PPP		-	1.668
				Outros exigíveis		<u>139</u>	<u>97</u>
						<u>11.955</u>	<u>4.355</u>
Não circulante				Não circulante			
Realizável a longo prazo				Empréstimos e financiamentos	12	763	9.060
Depósitos judiciais	15	9	9	Arrendamentos	12	82	-
Ativo de direito de uso	8	234	43	Provisão para contingências	15	45	54
		<u>243</u>	<u>52</u>			<u>890</u>	<u>9.114</u>
Imobilizado	9	376	322	Patrimônio líquido	17		
Intangível	10	1.363	2.579	Capital social realizado		19.814	19.814
		<u>1.982</u>	<u>2.953</u>	Reservas de lucros		<u>(21.078)</u>	<u>(23.968)</u>
						<u>(1.264)</u>	<u>(4.154)</u>
		<u>11.581</u>	<u>9.315</u>			<u>11.581</u>	<u>9.315</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.
CNPJ: 19.080.515/0001-77



Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2020	31/12/2019
Receita líquida	18	9.115	11.524
Custo dos serviços prestados	19	(4.241)	(5.036)
Lucro bruto		4.874	6.488
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	20	(5.790)	(5.132)
Outras receitas operacionais	21	4.786	74
		(1.004)	(5.058)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		3.870	1.430
Receitas financeiras	22	329	345
Despesas financeiras	22	(446)	(982)
Resultado financeiro		(117)	(637)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		3.753	793
Imposto de renda e contribuição social - corrente	14b	(863)	(176)
Lucro líquido do exercício		2.890	617
Quantidade de ações (por lote de mil)		20.744	20.744
Lucro líquido por ação (em reais)		139,32	29,74

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.
CNPJ: 19.080.515/0001-77

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Capital social		Lucro/ Prejuízo acumulados	Patrimônio líquido
	Realizado	A integralizar		
Saldos em 1º de janeiro de 2019	20.744	(930)	(24.585)	(4.771)
Lucro líquido do exercício	-	-	617	617
Saldos em 31 de dezembro de 2019	20.744	(930)	(23.968)	(4.154)
Lucro líquido do exercício	-	-	2.890	2.890
Saldos em 31 de dezembro de 2020	20.744	(930)	(21.078)	(1.264)



As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.
CNPJ: 19.080.515/0001-77



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

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	2.890	617
Ajustes para reconciliar o lucro líquido e o fluxo de caixa líquido:		
Depreciação e amortização	312	282
Ônus da concessão	39	49
Encargos financeiros, despesas e receitas de juros	189	737
Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber	1.244	845
Provisão (reversão) para contingências	(10)	40
Imposto de renda e contribuição social correntes	863	176
Resultado na alienação/baixa de imobilizado/intangível	(1)	-
Receita de construção ativo financeiro - PPP	(518)	(1.233)
Subsídio tarifário - PPP	(4.639)	-
Lucro ajustado	<u>369</u>	<u>1.513</u>
Variações no ativo		
Contas a receber	(1.295)	(1.215)
Estoques	(20)	128
Tributos a recuperar	(4)	130
Despesas antecipadas	-	1
Outros créditos	18	(12)
Créditos com partes relacionadas	1	(1)
Variações no passivo		
Fornecedores	(30)	14
Débitos com partes relacionadas	2	7
Obrigações tributárias	401	19
Obrigações trabalhistas	26	49
Outros exigíveis	43	1
Caixa aplicado nas operações	<u>(858)</u>	<u>(879)</u>
Ônus da concessão pago	(40)	(48)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(151)	(168)
Juros pagos	(391)	(854)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	<u>(1.071)</u>	<u>(436)</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Adições ao imobilizado	(140)	(208)
Adições ao intangível	(54)	31
Valor recebido pela venda de imobilizado/intangível	25	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	<u>(169)</u>	<u>(177)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Captações de empréstimos e financiamentos	-	98
Amortização de obrigações por arrendamento	(154)	(65)
Amortização de empréstimos e financiamentos	(254)	(243)
Parceria Público-Privada - PPP	4.730	2.992
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamentos	<u>4.322</u>	<u>2.782</u>
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	<u>3.082</u>	<u>2.169</u>
Representado por:		
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	2.252	83
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<u>5.334</u>	<u>2.252</u>
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	<u>3.082</u>	<u>2.169</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.





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

1 - Contexto operacional

A Concessionária Águas de Paraty S.A. (“Concessionária”), sociedade anônima de capital fechado, com sede localizada à Rua Lorival Valentim dos Santos, n.º 297, Vila Colonial, no Município de Paraty, Rio de Janeiro - Brasil, controlada pela SAAB - Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A., é uma parceria público-privada patrocinada entre o Município de Paraty (Poder Concedente) e a Concessionária Águas de Paraty S.A. O edital de concorrência pública previa que fosse aberta licitação para que uma empresa – ou um consórcio de empresas – assumisse a gestão dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário do Distrito Sede de Paraty, com ações para implantação da coleta e do tratamento de efluentes, bem como para melhorias na qualidade e na distribuição da água. O Grupo Águas do Brasil foi o vencedor desta concorrência, através do Contrato de Parceria Público-Privada – PPP nº 008/2014, de 04 de fevereiro de 2014, com vigência de 30 anos.

Seu objeto é a gestão integrada dos sistemas e serviços de saneamento básico de água e de esgotos sanitários, dotando a área urbana do distrito sede de Paraty de um novo sistema de esgotamento sanitário e de um sistema de abastecimento de água reestruturado, compatíveis com as necessidades de seus moradores e visitantes. O serviço público de água e esgoto compreende os serviços de operação, conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração e a cobrança direta aos usuários dos serviços, abrangendo, ainda, estudos técnicos, serviços e obras necessários à consecução deste objeto ao longo do período da concessão.

A modalidade de concessão patrocinada definida no edital estabelece que os investimentos ocorram através de recursos próprios e de contraprestações públicas, pagas pelo Poder Concedente. Até 2019, os recursos públicos eram provenientes de contraprestações do FECAM - Fundo Estadual de Conservação Ambiental e Desenvolvimento Urbano, da Eletronuclear, bem como pelas contraprestações orçamentárias municipais. No final de 2019 foi assinado o Segundo Aditivo entre a Concessionária 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.

Os valores de investimentos estimados estão apresentados abaixo:

- Investimentos: são estimados investimentos totais na ordem de R\$ 146.165 durante todo o período de concessão.
- Contraprestações públicas: totalizarão R\$ 141.400 ao longo dos 30 anos de concessão. Esses recursos serão aplicados diretamente em infraestrutura, incluindo a implantação e modernização dos sistemas de abastecimento de água, coleta e tratamento de esgoto e implantação de rede de combate a incêndio no Centro Histórico.



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.
CNPJ: 19.080.515/0001-77

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Como remuneração pelos serviços, obras e intervenções realizadas no âmbito do contrato, a Concessionária fará jus ao recebimento (i) da receita decorrente da arrecadação das tarifas, de acordo com a estrutura tarifária, as quais serão todas cobradas diretamente dos usuários; (ii) dos preços referentes aos serviços complementares, os quais serão diretamente cobrados dos usuários; (iii) do pagamento da contraprestação orçamentária municipal; (iv) vinculação de receitas de royalties de petróleo; e, ainda, (v) da eventual aferição de receitas extraordinárias.

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

1.1. Impactos da crise da COVID-19

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

- **A continuidade de suas operações e a proteção dos seus funcionários e clientes**, com medidas tais como: disponibilização de infraestrutura tecnológica (conexões, equipamentos e acessos) para atender à demanda por trabalhos remotos (*home office*), revisão dos protocolos de saúde e segurança e intensificação da higienização dos ambientes de trabalho, antecipação do programa de vacinação contra a gripe, uso de plataformas colaborativas para promover reuniões e encontros virtuais e a implementação de novas funcionalidades na agência virtual, de forma a migrar o atendimento dos clientes para os canais remotos.
- **A preservação do fluxo de caixa e reforço da liquidez, visando manter a resiliência financeira.** Destacam-se a revisão orçamentária com o objetivo de redução de despesas, o diferimento do pagamento de tributos federais (PIS, COFINS) e do pagamento do FGTS, a suspensão temporária por prazo de até seis meses de amortizações de empréstimos contratados junto ao BNDES (*stand still*) e a ampliação das linhas de crédito com a contratação de capital de giro para reforço do caixa.
- **O apoio no combate ao avanço do Coronavírus**, com a realização de medidas externas que possam minimizar os impactos da COVID-19 e contribuir com a sociedade.

A Concessionária efetuou as seguintes ações para auxiliar no combate à COVID-19: higienização das ruas e logradouros públicos da cidade, em parceria com a Prefeitura, e instalações de lavatórios públicos em pontos de maior circulação de pessoas.





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.
CNPJ: 19.080.515/0001-77

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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

2 - Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis

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

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

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

Em 23 de março de 2021 a diretoria executiva da Concessionária autorizou a conclusão das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020.

3 - Principais políticas contábeis

3.1. Classificação corrente versus não corrente

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

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

Todos os demais ativos são classificados como não circulantes.

Um passivo é classificado no circulante quando:

- Espera-se que seja liquidado durante o ciclo operacional normal da entidade;
- Está mantido essencialmente para a finalidade de ser negociado;





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.
CNPJ: 19.080.515/0001-77

Notas explicativas às demonstrações contábeis

- Deve ser liquidado no período de até 12 meses após a data do balanço; e
- A entidade não tem direito incondicional de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

A Concessionária classifica todos os demais passivos no não circulante.

3.2. Receita operacional

i) Receita de contrato com o cliente

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

ii) Receitas de construção

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

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

3.3. Tributos

Imposto de renda e contribuição social

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

O imposto de renda e a contribuição social, do exercício corrente, 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.





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.
CNPJ: 19.080.515/0001-77

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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

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

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

3.4. Imobilizado

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

A depreciação é calculada segundo o método linear às taxas mencionadas na Nota Explicativa nº 9 e leva em consideração o tempo de vida útil estimado dos bens.

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

3.5. Intangível

i) *Reconhecimento e mensuração*

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

ii) *Contratos de concessão*

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

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





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.
CNPJ: 19.080.515/0001-77

Notas explicativas às demonstrações contábeis

3.6. Instrumentos financeiros

i) Ativos financeiros

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

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

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

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

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

Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado

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



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.
CNPJ: 19.080.515/0001-77

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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

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

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

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

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

Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado

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

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

ii) Passivos financeiros

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

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.





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.
CNPJ: 19.080.515/0001-77

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado

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

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

Outros passivos financeiros

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

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

iii) Compensação de instrumentos financeiros

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

3.7. Estoques

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

3.8. Perda por redução ao valor recuperável

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



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.
CNPJ: 19.080.515/0001-77

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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

3.9. Caixa e equivalentes de caixa

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

3.10. Apuração do resultado

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

3.11. Provisões para contingências

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

3.12. Benefícios a empregados

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

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

Plano de previdência privada de funcionários

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





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.
CNPJ: 19.080.515/0001-77

Notas explicativas às demonstrações contábeis

3.13. Ajuste a valor presente de ativos e passivos

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

3.14. Arrendamentos

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

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

Ativos de direito de uso

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

Passivos de arrendamento

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

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



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.
CNPJ: 19.080.515/0001-77

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

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

3.15. Partes relacionadas

A Concessionária reconhece como partes relacionadas as transações financeiras com seus acionistas e com as empresas a eles ligadas, direta ou indiretamente, desde que haja com essas empresas relações contratuais formalizadas.

3.16. Empréstimos e financiamentos

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

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

3.17. Demonstrações dos fluxos de caixa

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





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.
CNPJ: 19.080.515/0001-77

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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

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

3.18. Contas a receber de clientes

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

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

Esta provisão é estabelecida quando existe uma evidência objetiva de que a Concessionária não será capaz de cobrar todos os seus recebíveis, de acordo com os prazos originais de vencimento. O valor da provisão é a diferença entre o valor contábil e o valor recuperável. No caso de acordos para valores refinanciados, as contas a receber não consideram encargos financeiros, atualização monetária ou multa.

4 - Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Julgamentos

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





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.
CNPJ: 19.080.515/0001-77

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Estimativas e premissas contábeis

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

Vida útil do ativo intangível

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

Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários

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

Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber

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

i) Contas vencidas há mais de seis meses

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

ii) Contas vencidas há mais de um ano

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



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.
CNPJ: 19.080.515/0001-77

Notas explicativas às demonstrações contábeis

iii) Perdas gerenciais

São provisionadas e registradas em conta de resultado, como perdas não dedutíveis para efeito de imposto de renda e contribuição social, as notas fiscais com:

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

5 - Caixa e equivalentes de caixa

	31/12/2020	31/12/2019
Caixa e bancos	45	118
Aplicações financeiras	5.289	2.134
Total	5.334	2.252

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

6 - Contas a receber de clientes

	31/12/2020	31/12/2019
Clientes (a)	2.591	2.717
Perdas de crédito esperadas para contas a receber (a)	(463)	(399)
	2.128	2.318
Clientes - parcelamento (b)	717	351
Pontos arrecadadores (c)	28	31
Total	2.873	2.700

- (a) As contas “Clientes” e “Perdas de crédito esperadas para contas a receber” representam o saldo de contas emitidas e ainda não recebidas com vencimento inferior a 90 dias, além dos valores ainda não faturados (Ajuste por Competência) no valor de R\$ 545 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 682 em 31 de dezembro de 2019).



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.
CNPJ: 19.080.515/0001-77

Notas explicativas às demonstrações contábeis

- (b) A conta de “Clientes - parcelamento” refere-se a acordos firmados entre os clientes e a Concessionária para a quitação de seus débitos.
- (c) Os “Pontos arrecadadores” são agentes arrecadadores que já receberam as contas dos clientes e ainda não repassaram para a Concessionária.

7 - Estoques

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Materiais de construção civil, chaparias, tubos e barras	52	41
Materiais elétricos e mecânicos	80	18
Materiais hidráulicos	509	628
Materiais de instrumentação industrial	161	205
Produtos químicos e materiais de laboratório	90	69
Materiais de segurança	42	44
Estoque em poder de terceiros	92	1
Total	1.026	1.006

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

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

8 - Ativo de direito de uso

	31/12/2020			31/12/2019			
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Adoção CPC 06 (R2)	Adições	Amortização acumulada	Valor líquido
Imóveis	312	(78)	234	125	4	(86)	43

Movimentação do ativo de direito de uso

	Saldos em 31/12/2019	Adições	Remensurações	Amortização	Saldos em 31/12/2020
Imóveis	43	312	27	(148)	234



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.
CNPJ: 19.080.515/0001-77

Notas explicativas às demonstrações contábeis

9 - Imobilizado

	Taxa de depreciação anual	31/12/2020		31/12/2019	
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Equipamentos de informática	20%	319	(174)	145	62
Veículos	20%	71	(20)	51	49
Máquinas e equipamentos	10%	30	(12)	18	22
Móveis e utensílios	10%	170	(82)	88	94
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4%	107	(33)	74	95
Outros imobilizados	10%	4	(4)	-	-
Total		701	(325)	376	322

	Saldos em 31/12/2019	Adições	Baixas	Depreciação	Saldos em 31/12/2020
Equipamentos de informática	62	114	-	(31)	145
Veículos	49	13	-	(11)	51
Máquinas e equipamentos	22	-	(1)	(3)	18
Móveis e utensílios	94	12	(2)	(16)	88
Benfeitorias em imóveis de terceiros	95	-	-	(21)	74
Total	322	139	(3)	(82)	376

10 - Intangível

	Taxa de amortização anual	31/12/2020		31/12/2019	
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Softwares e aplicativos	20%	197	(197)	-	2
Concessão/Infraestrutura		1.546	(217)	1.329	2.314
Infraestrutura em construção		34	-	34	263
Total		1.777	(414)	1.363	2.579



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.
CNPJ: 19.080.515/0001-77

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Os valores reconhecidos no Intangível e acima demonstrados como concessão/infraestrutura representam o valor de custo dos ativos construídos ou adquiridos para fins de prestação de serviços de concessão e sua respectiva amortização acumulada, calculada com base no prazo do contrato de concessão, sendo esse montante em 31 de dezembro de 2020 composto pelos seguintes ativos:

	31/12/2020		31/12/2019	
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
PMI - Proposta de Manifestação de Interesse	602	(130)	472	492
Estação de Tratamento de Água - ETA	190	(23)	167	166
Reservatório	8	-	8	-
Substituição/Expansão de rede de água	126	(9)	117	73
Ligação de água	64	(5)	59	1.257
Ligação de esgoto	62	(2)	60	6
Substituição/Expansão de rede de esgoto	177	(11)	166	85
Elevatória - esgoto	5	-	5	-
Emissário	19	-	19	-
Benfeitorias em imóveis de terceiros	7	(1)	6	(2)
Máquinas e equipamentos	286	(36)	250	237
Total	1.546	(217)	1.329	2.314

Movimentação do intangível:

	Saldos em					Saldos em
	31/12/2019	Adições	Baixas	Amortização	Transferências	31/12/2020
Softwares e aplicativos	2	-	-	(2)	-	-
Concessão/Infraestrutura	2.314	44	(21)	(94)	(914)	1.329
Infraestrutura em construção	263	18	-	-	(247)	34
Total	2.579	62	(21)	(96)	(1.161)	1.363

a) Parceria Público-Privada - PPP

Em conformidade com 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. O valor dos recebimentos ocorridos anteriormente à realização das obras, apresentados no passivo como “Adiantamentos convênios – PPP”, em 31 de dezembro de 2019 era de R\$ 1.668.



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.
CNPJ: 19.080.515/0001-77

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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, tendo sido reconhecida no resultado uma receita de R\$ 4.639.

- (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 os 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.

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 3.6.

11 - Fornecedores

Os fornecedores estão assim representados:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
A vencer	56	77
Vencidos até 90 dias	-	9
Vencidos há mais de 90 dias	-	1
Devoluções de compras	(8)	(9)
Total	<u>48</u>	<u>78</u>





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.
CNPJ: 19.080.515/0001-77

Notas explicativas às demonstrações contábeis

12 - Empréstimos, financiamentos e arrendamentos

<u>Linha de Crédito</u>	<u>Indexador</u>	<u>Juros</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Empréstimos e Financiamentos				
	TJLP e	entre 4,40% e		
FINAME PSI (a)	TLP	6,11% a.a.	1.087	1.336
Capital de giro (b)	CDI	1,00%	8.007	8.010
Total de Empréstimos e Financiamentos			9.094	9.346
Circulante			8.331	286
Não circulante			763	9.060
Arrendamentos				
Arrendamentos direito de uso (c)		7,5% a.a.	238	64
Circulante			156	64
Não circulante			82	-
Endividamento total			9.332	9.410
Endividamento total - Circulante			8.487	350
Endividamento total - Não circulante			845	9.060

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

<u>Empréstimos e financiamentos</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Saldo inicial	9.346	9.492
Captações	-	98
Juros e encargos financeiros	381	759
Amortização de principal	(254)	(243)
Amortização de juros	(379)	(760)
Saldo final	9.094	9.346
Arrendamentos		
Saldo inicial	64	-
Adoção inicial do CPC 06 (R2)	-	125
Adições e remensurações	324	4
Juros e encargos financeiros	16	94
Amortização de principal	(154)	(65)
Amortização de juros	(12)	(94)
Saldo final	238	64





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.
CNPJ: 19.080.515/0001-77

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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

	Empréstimos e financiamentos	
	31/12/2020	31/12/2019
	Dívida	Dívida
2021	-	8.306
2022	295	287
2023	262	260
Após 2023	206	207
Total	763	9.060

- (a) A linha de crédito FINAME PSI é composta por contratos obtidos nos exercícios de 2014 a 2018 junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES e somam R\$ 2.946 de valor contratado. Estes contratos foram celebrados com carência de 24 (vinte e quatro) meses para início da amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais durante o período de carência e, após, com pagamentos mensais, com vencimentos finais entre 2021 e 2025.

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

- (b) O capital de giro foi obtido no exercício de 2019 com R\$ 8.000 de valor contratado. Este contratado é amparado por aval prestado por Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A, com vencimento final para 2021.
- (c) O ativo de direito de uso decorrente de contratos de arrendamento está apresentado na Nota Explicativa nº 8.



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.
CNPJ: 19.080.515/0001-77

Notas explicativas às demonstrações contábeis

13 - Obrigações tributárias

Os impostos e contribuições estão assim representados:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
PIS/COFINS/CSLL retidos	3	2
ISS	1	10
IRRF	11	8
ICMS	-	2
PIS	90	18
COFINS	416	80
IRPJ	493	-
CSLL	202	4
Total	<u>1.216</u>	<u>124</u>

14 - Imposto de renda e contribuição social

a) Conciliação do imposto de renda e da contribuição social

A composição no resultado do exercício apresenta os seguintes valores:

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Imposto de renda	(620)	(120)
Contribuição social	(243)	(56)
Total	<u>(863)</u>	<u>(176)</u>



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.
CNPJ: 19.080.515/0001-77

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Conciliação da taxa efetiva:

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	3.753	793
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes	<u>(1.276)</u>	<u>(270)</u>
(Adições) exclusões no cálculo do tributo:		
Permanentes - despesas indedutíveis	(5)	(3)
Créditos fiscais sobre despesas temporárias não contabilizados	(30)	(30)
Créditos fiscais sobre prejuízos fiscais não contabilizados	393	91
Efeito referente a alíquota de adicional do imposto de renda	24	24
Incentivo empresa cidadã (Lei nº 11.770/08)	15	8
Programa de Alimentação do Trabalhador (Decreto nº 9.580/18)	<u>16</u>	<u>4</u>
Total do imposto de renda e da contribuição social	<u>(863)</u>	<u>(176)</u>
Alíquota efetiva	<u>22,99%</u>	<u>22,19%</u>

15 - Provisão para contingências

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

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

	31/12/2020			31/12/2019		
	Provisões	Depósitos judiciais	Saldo líquido	Provisões	Depósitos judiciais	Saldo líquido
Trabalhistas	-	9	(9)	-	9	(9)
Cíveis	<u>45</u>	<u>-</u>	<u>45</u>	<u>54</u>	<u>-</u>	<u>54</u>
Total	<u>45</u>	<u>9</u>	<u>36</u>	<u>54</u>	<u>9</u>	<u>45</u>

A Concessionária está envolvida em ações para as quais possui expectativas de perdas possíveis, apresentando como posição dos passivos contingentes em 31 de dezembro de 2020 os valores de R\$ 370 para contingências cíveis (R\$ 270 em 31 de dezembro de 2019).





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.
CNPJ: 19.080.515/0001-77

Notas explicativas às demonstrações contábeis

16 - Partes relacionadas

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Ativo circulante:		
Créditos com partes relacionadas		
Águas do Imperador S.A.	-	2
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	4	3
Consórcio Costa Verde	313	313
Total do ativo circulante	<u>317</u>	<u>318</u>
Passivo circulante:		
Débitos com partes relacionadas		
Consórcio Cossta Verde	615	615
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	54	54
Águas de Votorantim S.A.	1	-
Consórcio Costa Verde	1.060	1.059
Total do passivo circulante	<u>1.730</u>	<u>1.728</u>
	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Resultado com partes relacionadas		
Despesas		
Contrato de gestão (<i>Mangement Fee</i>)		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	(398)	(478)

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

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

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

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Remunerações	6	5
Encargos sociais	2	2
Total	<u>8</u>	<u>7</u>





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.
CNPJ: 19.080.515/0001-77

Notas explicativas às demonstrações contábeis

17 - Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito por Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. é de R\$ 20.744 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 20.744 em 31 de dezembro de 2019) e o capital a integralizar é de R\$ 930, perfazendo R\$ 19.814 de capital realizado, e está representado por 20.743.852 (vinte milhões setecentas e quarenta e três mil oitocentas e cinquenta e duas) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

18 - Receita líquida

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

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Receita de prestação de serviços	9.715	11.332
Receita de construção	535	1.274
Cancelamentos	(12)	(9)
Receita Bruta	<u>10.238</u>	<u>12.597</u>
Deduções da receita bruta:		
Impostos e contribuições sobre serviços	(875)	(1.045)
Descontos concedidos	(248)	(28)
Receita líquida	<u>9.115</u>	<u>11.524</u>

19 - Custos dos serviços prestados

São compostos como segue:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(123)	(118)
Ônus da concessão	(41)	(49)
Energia elétrica	(107)	(98)
Custo de construção	(535)	(1.274)
Materiais aplicados nos serviços	(358)	(478)
Salários e benefícios a empregados	(2.163)	(1.959)
Utilização de imóveis e telefonia	-	(8)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(327)	(316)
Serviços de terceiros	(540)	(590)
Depreciações e amortizações	(20)	(87)
Outros	(27)	(59)
	<u>(4.241)</u>	<u>(5.036)</u>





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.
CNPJ: 19.080.515/0001-77

Notas explicativas às demonstrações contábeis

20 - Despesas gerais e administrativas

São compostas como segue:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Provisão perdas de crédito esperadas para contas a receber	(1.244)	(845)
Salários e benefícios a empregados	(1.716)	(1.672)
Utilização de imóveis e telefonia	(75)	(77)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(142)	(128)
Serviços de terceiros	(1.305)	(1.579)
Despesas com contencioso	(10)	(18)
Impostos, encargos, taxas e contribuições	(443)	(24)
Depreciações e amortizações	(269)	(178)
Provisão (reversão) para contingências	10	(40)
Outras	(596)	(571)
	<u>(5.790)</u>	<u>(5.132)</u>

21 - Outras receitas operacionais

São compostas como segue:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Subsídios tarifários - PPP	4.639	-
Venda de material sucateado	16	-
Outras receitas operacionais	131	74
	<u>4.786</u>	<u>74</u>



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.
CNPJ: 19.080.515/0001-77

Notas explicativas às demonstrações contábeis

22 - Receitas (despesas) financeiras

São compostas como segue:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Receitas financeiras:		
Juros com aplicações financeiras	103	112
Juros e multas vinculadas à operação	225	225
Variação monetária sobre outros ativos	-	8
Outras	1	-
Total	<u>329</u>	<u>345</u>
Despesas financeiras:		
Juros com empréstimos e financiamentos	(381)	(759)
Juros sobre arrendamentos	(11)	(88)
Reversão de juros sobre arrendamentos	76	-
Tributos sobre operações financeiras	(16)	(17)
Descontos concedidos	(104)	(108)
Outras	(10)	(10)
Total	<u>(446)</u>	<u>(982)</u>

23 - Seguros

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

<u>Ramos</u>	<u>Vigência das apólices</u>	<u>Importâncias seguradas</u>
Responsabilidade civil geral	17/01/2020 a 17/01/2021	5.000
Risco de engenharia e responsabilidade civil obras	31/12/2020 a 31/12/2021	86.236
Responsabilidade civil administradores - D&O	27/09/2020 a 27/09/2021	50.000
Riscos operacionais	17/01/2020 a 17/01/2021	65.000
Riscos ambientais	22/12/2020 a 22/12/2021	5.000
Garantia de concessão	14/04/2020 a 14/04/2021	3.074
Seguro empresarial	07/11/2020 a 07/11/2021	2.000





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.
CNPJ: 19.080.515/0001-77

Notas explicativas às demonstrações contábeis

24 - Gestão de risco financeiro

24.1 - Fatores de risco financeiro

Considerações gerais

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

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

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

a) Risco de mercado

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

(i) Risco cambial

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

(ii) Risco de taxas de juros

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





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.
CNPJ: 19.080.515/0001-77

Notas explicativas às demonstrações contábeis

(iii) Risco de preços

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

b) Risco de crédito

O risco de crédito é representado por contas a receber dos consumidores e clientes da Concessionária em todos os segmentos, que, no entanto, é atenuado pelos serviços prestados a uma base de clientes pulverizada. A Concessionária possui provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber no montante de R\$ 463 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 399 em 31 de dezembro de 2019), para fazer face aos riscos de crédito, conforme Nota Explicativa nº 6.

c) Risco de liquidez

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

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

A Concessionária mantém caixa e equivalentes de caixa de R\$ 5.334 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 2.252 em 31 de dezembro de 2019), conforme Nota Explicativa nº 5.

24.2 - Gestão de capital

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

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





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE PARATY S.A.
CNPJ: 19.080.515/0001-77

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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

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

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Total de empréstimos e financiamentos (Nota Explicativa nº 12)	9.332	9.410
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota Explicativa nº 5)	<u>(5.334)</u>	<u>(2.252)</u>
Dívida líquida	3.998	7.158
Total do patrimônio líquido	<u>(1.264)</u>	<u>(4.154)</u>
Total do capital	<u>2.734</u>	<u>3.004</u>
Índice de alavancagem financeira	<u><u>146%</u></u>	<u><u>238%</u></u>

25 - Eventos Subsequentes

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