



Lopes, Machado
Auditors, Tax, Consultants & Business Advisers

Independent Member of

B K R
International

ÁGUAS DE NITERÓI 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-lobesmachado.com.br

Filiais e Empresas Ligadas

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

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

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

BKR INTERNATIONAL

www.bkr.com

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





Lopes, Machado
Auditors, Tax, Consultants & Business Advisers

Independent Member of

B K R
International

ÁGUAS DE NITERÓI 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





RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

À
Diretoria da
Águas de Niterói S.A.
Niterói – RJ

Opinião sem ressalva

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

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

Base para opinião sem ressalva

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





Responsabilidade da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

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

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

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

Responsabilidade dos auditores independentes pela auditoria das demonstrações contábeis

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

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

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

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





Lopes, Machado

Auditors, Tax, Consultants & Business Advisers

Independent Member of

B K R

International

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

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

Rio de Janeiro, 05 de março 2021.



Lopes, Machado

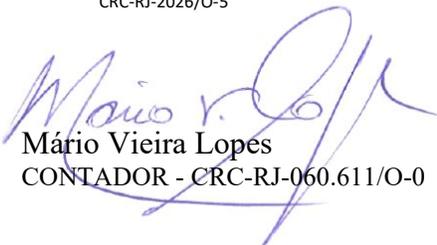
Auditors, Consultants & Business Advisers

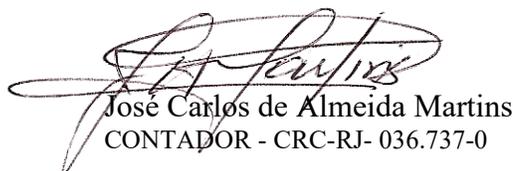
Independent Member of

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



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.**CNPJ: 02.150.336/0001-66****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	171.392	126.352	Fornecedores	13	20.272	12.092
Contas a receber de clientes	6	53.750	52.411	Empréstimos e financiamentos	14	5.114	3.362
Estoques	7	4.949	4.836	Arrendamentos	14	1.107	205
Despesas antecipadas		1.642	1.618	Debêntures	15	6.125	5.553
Créditos com partes relacionadas	23	2.920	2.911	Obrigações tributárias	17	5.930	5.214
Tributos a recuperar		108	124	Obrigações trabalhistas		4.661	4.460
Outros créditos		2.391	2.428	Obrigações com acionistas	23	58.301	52.464
		<u>237.152</u>	<u>190.680</u>	Ônus da concessão	20	3.762	3.634
				ICMS a devolver - clientes	19	2.489	2.373
Não circulante				Débitos com partes relacionadas	23	2.155	2.179
Realizável a longo prazo				Outros exigíveis	21	6.021	5.716
Aplicações financeiras vinculadas	8	1.758	1.046			<u>115.937</u>	<u>97.252</u>
Outras aplicações financeiras	9	1.996	1.906	Não circulante			
Tributos diferidos	18	7.882	10.032	Empréstimos e financiamentos	14	87.783	85.080
Depósitos judiciais	22	8.690	7.754	Arrendamentos	14	405	568
Operações com derivativos	16	3.338	3.935	Debêntures	15	18.965	25.801
Ativo de direito de uso	10	1.408	582	Provisão para contingências	22	26.448	30.787
		<u>25.072</u>	<u>25.255</u>			<u>133.601</u>	<u>142.236</u>
Imobilizado	11	1.430	1.616	Patrimônio líquido	24		
Intangível	12	287.314	280.286	Capital social realizado		151.000	129.500
		<u>313.816</u>	<u>307.157</u>	Reservas de lucros		150.430	128.849
						<u>301.430</u>	<u>258.349</u>
		<u>550.968</u>	<u>497.837</u>			<u>550.968</u>	<u>497.837</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.





Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Receita líquida	25	416.056	434.495
Custo dos serviços prestados	26	(208.389)	(213.514)
Lucro bruto		<u>207.667</u>	<u>220.981</u>
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	27	(86.419)	(85.611)
Outras receitas operacionais		543	458
		<u>(85.876)</u>	<u>(85.153)</u>
Resultado operacional antes do resultado financeiro		<u>121.791</u>	<u>135.828</u>
Receitas financeiras	28	11.186	13.449
Despesas financeiras	28	(10.690)	(14.422)
Operações com derivativos	16	(596)	885
Resultado financeiro		<u>(100)</u>	<u>(88)</u>
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		<u>121.691</u>	<u>135.740</u>
Imposto de renda e contribuição social - corrente	18b	(38.123)	(44.028)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	18b	(2.150)	(1.337)
Lucro líquido do exercício		<u>81.418</u>	<u>90.375</u>
Quantidade de ações		<u>6.000</u>	<u>6.000</u>
Lucro líquido por ação (em reais)		<u>13.569,67</u>	<u>15.062,50</u>

ÁGUAS DE NITERÓI S.A.**CNPJ: 02.150.336/0001-66****Demonstrações das mutações do patrimônio líquido****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019****(Em milhares de reais)**

	Capital social realizado	Reservas de lucros				Lucros acumulados	Patrimônio líquido
		Legal	Investimentos	Retenção de Lucros	Total		
Saldos em 1º de janeiro de 2019	105.000	21.000	18.703	64.735	104.438	-	209.438
Aumento de capital	24.500	-	-	(24.500)	(24.500)	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	90.375	90.375
Proposta de destinação do resultado do exercício:							
Reserva legal	-	4.519	-	-	4.519	(4.519)	-
Reserva de investimentos	-	-	3.219	-	3.219	(3.219)	-
Dividendos mínimos propostos	-	-	-	-	-	(21.464)	(21.464)
Dividendos adicionais propostos	-	-	-	(20.000)	(20.000)	-	(20.000)
Retenção de lucros	-	-	-	61.173	61.173	(61.173)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	129.500	25.519	21.922	81.408	128.849	-	258.349
Aumento de capital	21.500	-	-	(21.500)	(21.500)	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	81.418	81.418
Proposta de destinação do resultado do exercício:							
Reserva legal	-	4.071	-	-	4.071	(4.071)	-
Reserva de investimentos	-	-	2.900	-	2.900	(2.900)	-
Dividendos mínimos propostos	-	-	-	-	-	(19.337)	(19.337)
Dividendos adicionais propostos	-	-	-	(19.000)	(19.000)	-	(19.000)
Retenção de lucros	-	-	-	55.110	55.110	(55.110)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	151.000	29.590	24.822	96.018	150.430	-	301.430

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.





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

	31/12/2020	31/12/2019
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	81.418	90.375
Ajustes para reconciliar o lucro líquido e o fluxo de caixa líquido:		
Depreciação e amortização	13.518	11.832
Ônus da concessão	13.205	13.418
Encargos financeiros, despesas e receitas de juros	3.554	3.967
Encargos financeiros e juros de debêntures	801	2.030
Variações monetárias e cambiais	-	725
Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber	22.130	17.219
Provisão (reversão) para contingências	(4.338)	(2.580)
Imposto de renda e contribuição social correntes	38.123	44.028
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.150	1.337
Resultado na alienação/baixa de imobilizado/intangível	(142)	(88)
Ganho (perda) com derivativos	596	(885)
Outros ajustes	(113)	-
Lucro ajustado	<u>170.902</u>	<u>181.378</u>
Variações no ativo		
Contas a receber	(20.575)	(15.386)
Estoques	(113)	2.931
Depósitos judiciais	(936)	(1.202)
Tributos a recuperar	(2.375)	(3.749)
Despesas antecipadas	(25)	7
Outros créditos	37	(83)
Aplicações financeiras - vinculadas	(802)	(711)
Créditos com partes relacionadas	(9)	(457)
Variações no passivo		
Fornecedores	8.181	292
Débitos com partes relacionadas	(23)	409
Obrigações tributárias	(178)	7
Obrigações trabalhistas	201	255
ICMS a devolver - clientes	116	105
Outros exigíveis	306	(232)
Caixa aplicado nas operações	<u>(16.195)</u>	<u>(17.814)</u>
Ônus da concessão pago	(12.965)	(13.327)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(34.520)	(40.132)
Juros pagos	(7.777)	(6.709)
Juros pagos - debêntures	(2.777)	(3.376)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	<u>96.668</u>	<u>100.020</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Adições ao imobilizado	(213)	(432)
Adições ao intangível	(18.613)	(34.538)
Valor recebido pela venda de imobilizado/intangível	142	128
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	<u>(18.684)</u>	<u>(34.842)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Dividendos pagos	(32.500)	(52.000)
Captações de empréstimos e financiamentos	27.643	66.237
Amortização de obrigações por arrendamento	(1.036)	(298)
Amortização de debêntures	(6.405)	(6.405)
Amortização de empréstimos e financiamentos	(22.445)	(45.749)
Derivativos recebidos (pagos), líquidos	1.800	1.263
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	<u>(32.943)</u>	<u>(36.952)</u>
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	<u>45.041</u>	<u>28.226</u>
Representado por:		
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	126.351	98.125
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<u>171.392</u>	<u>126.351</u>
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	<u>45.041</u>	<u>28.226</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



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

1 - Contexto operacional

A Águas de Niterói S.A. (a “Concessionária”), sociedade por ações de capital fechado, com sede localizada à Rua Marquês do Paraná, 110, Centro, no Município de Niterói, Rio de Janeiro - Brasil, controlada pela Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A., é uma sociedade de propósito específico de concessão entre a Prefeitura do Município de Niterói, a Empresa Municipal de Moradia, Urbanização e Saneamento – EMUSA e a Águas de Niterói S.A. (Concessionária), através do Contrato de Concessão nº 09/97 de 24 de outubro de 1997, com prazo de 30 anos, prorrogáveis, a partir da emissão da ordem de serviço inicial do contrato, que foi em 05 de novembro de 1999. Em 7 de dezembro de 2007 e em 11 de novembro de 2015 foram assinados termos aditivos que prorrogaram o prazo de concessão para mais 153 e 87 meses, respectivamente, que fez com que o término do contrato passasse para novembro de 2049. Seu objeto é a gestão integrada dos sistemas e serviços de saneamento básico de água e de esgotos sanitários no perímetro urbano do município de Niterói, Estado do Rio de Janeiro. 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 necessárias à consecução deste objeto ao longo do período da Concessão.

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

O presente contrato de concessão possui cláusula de outorga, onde o percentual de 3,233% é aplicado sobre a arrecadação bruta oriunda do fornecimento de água tratada e coleta e tratamento de esgoto.

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



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

1.1 Impactos da crise da COVID-19

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

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

A Concessionária efetuou as seguintes ações para auxiliar no combate à COVID-19: doação de 28 mil litros de água sanitária e 35 mil sabonetes à Prefeitura de Niterói; higienização de ruas e o mapeamento do novo coronavírus no esgoto da cidade, em parceria com a Fundação Osvaldo Cruz (Fiocruz) e a Prefeitura. O estudo é inédito no Brasil e pode servir como um instrumento capaz de identificar a chegada do vírus a uma localidade antes da confirmação dos casos pelo sistema 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 demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020.



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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

3 - Principais políticas contábeis

3.1. Classificação corrente versus não corrente

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

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

Todos os demais ativos são classificados como não circulantes.

Um passivo é classificado no circulante quando:

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

A Concessionária classifica todos os demais passivos no não circulante.



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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, cujos serviços já foram prestados, são contabilizadas através do ajuste por competência.

ii) Receitas de construção

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

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

3.3. Tributos

Imposto de renda e contribuição social

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

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



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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

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

3.5. Intangível

i) Reconhecimento e mensuração

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

ii) Contratos de concessão

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

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



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

3.6. Instrumentos financeiros

i) Ativos financeiros

Os ativos financeiros são classificados como subseqüentemente 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.



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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.

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.



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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 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.



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

3.7. Instrumentos financeiros derivativos

A Concessionária mantém 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 Concessionária não possui derivativos de natureza especulativa e não utiliza 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.

3.9. Perda por redução ao valor recuperável

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

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

3.10. 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.



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

3.11. 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.

3.12. 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.

3.13. 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.

3.14. 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.



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

3.15. 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.



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

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.

3.16. 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.

3.17. 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.



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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.

3.18. Demonstrações dos fluxos de caixa

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

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

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

3.19. 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.



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

4 - Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Julgamentos

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

Estimativas e premissas contábeis

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

Vida útil do ativo intangível

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

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.



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber

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

i) Contas vencidas há mais de seis meses

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

ii) Contas vencidas há mais de um ano

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

iii) Perdas gerenciais

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

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

5 - Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Caixa e bancos	945	1.386
Aplicações financeiras	<u>170.447</u>	<u>124.966</u>
Total	<u>171.392</u>	<u>126.352</u>

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



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

6 - Contas a receber de clientes

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Clientes (a)	106.156	100.643
Perdas de créditos esperadas para contas a receber (a)	<u>(61.839)</u>	<u>(55.795)</u>
	44.317	44.848
Clientes - parcelamento (b)	8.426	5.830
Pontos arrecadadores (c)	1.007	1.388
Outras contas a receber	<u>-</u>	<u>345</u>
Total	<u>53.750</u>	<u>52.411</u>

- (a) As contas “Clientes” e “Perdas de crédito esperadas para contas a receber” representam o saldo de contas emitidas e ainda não recebidas com vencimento inferior a 90 dias, além dos valores ainda não faturados (Ajuste por Competência) no valor de R\$ 22.701 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 21.492 em 31 de dezembro de 2019).
- (b) A conta de “Clientes - parcelamento” refere-se a acordos firmados entre os clientes e a Concessionária para a quitação de seus débitos.
- (c) Os “Pontos arrecadadores” são agentes arrecadadores que já receberam as contas dos clientes e ainda não repassaram para a Concessionária.

7 - Estoques

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Materiais de construção civil, chaparias, tubos e barras	392	228
Materiais elétricos e mecânicos	722	557
Materiais hidráulicos	2.827	2.362
Materiais de instrumentação industrial	622	777
Produtos químicos e materiais de laboratório	2	72
Materiais de segurança	97	128
Estoque em poder de terceiros	<u>287</u>	<u>712</u>
Total	<u>4.949</u>	<u>4.836</u>

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



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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

8 - Aplicações financeiras vinculadas

O montante de R\$ 1.758 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 1.046 em 31 de dezembro de 2019) corresponde à aplicação financeira mantida em conta reserva, de titularidade da Águas de Niterói S.A., constituída em favor do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES em atendimento à obrigação definida no “Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios e Outras Avenças” em 28 de junho de 2018.

9 - Outras aplicações financeiras

Em virtude do processo referente à Devolução de ICMS não reclamado aos clientes da Concessionária, em 2007 foi criada uma Caderneta de Poupança no Banco do Brasil. As explicações mais detalhadas referentes ao valor composto nessa conta constam na Nota Explicativa nº 19 de ICMS a devolver – Clientes.

10 - Ativo de direito de uso

	31/12/2020			31/12/2019		
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Adoção CPC 06 (R2)	Amortização acumulada	Valor líquido
Imóveis	3.217	(1.809)	1.408	1.071	(489)	582

Movimentação do ativo de direito de uso

	Saldos em 31/12/2019			Saldos em 31/12/2020	
	Adições	Remensurações	Amortização	Adições	Remensurações
Imóveis	806	1.025	(1.005)	582	1.408



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

11 - Imobilizado

	Taxa de depreciação anual	31/12/2020		31/12/2019	
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Equipamentos de informática	20%	1.873	(1.499)	374	397
Veículos	20%	599	(418)	181	252
Veículos arrendados	20%	73	(73)	-	4
Máquinas e equipamentos	10%	341	(125)	216	241
Móveis e utensílios	10%	1.675	(1.018)	657	719
Outros imobilizados	10%	151	(149)	2	3
Total		4.712	(3.282)	1.430	1.616

	Saldos em 31/12/2019	Adições	Depreciação	Saldos em 31/12/2020
Equipamentos de informática	397	129	(152)	374
Veículos	252	-	(71)	181
Veículos arrendados	4	-	(4)	-
Máquinas e equipamentos	241	4	(29)	216
Móveis e utensílios	719	80	(142)	657
Outros imobilizados	3	-	(1)	2
Total	1.616	213	(399)	1.430

12 - Intangível

	Taxa de amortização anual	31/12/2020		31/12/2019	
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Softwares e aplicativos	20%	535	(487)	48	54
Desenvolvimento de projetos		1.298	(1.242)	56	305
Concessão/Infraestrutura		401.768	(146.245)	255.523	235.707
Infraestrutura em construção		31.687	-	31.687	44.220
Total		435.288	(147.974)	287.314	280.286



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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

	31/12/2020		31/12/2019	
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Captação	1.391	(227)	1.164	1.216
Adutoras	8.650	(1.573)	7.077	7.403
Estação de Tratamento de Água - ETA	982	(493)	489	512
Reservatório	18.797	(9.408)	9.389	9.822
Booster	14.020	(4.818)	9.202	9.609
Elevatória - água	3.805	(405)	3.400	3.175
Substituição/Expansão de rede de água	73.612	(33.780)	39.832	39.708
Ligação de água	85	(2)	83	-
Ligação de esgoto	3.136	(171)	2.965	1.744
Substituição/Expansão de rede de esgoto	126.988	(48.276)	78.712	79.448
Elevatória - esgoto	3.890	(427)	3.463	3.343
Estação de Tratamento de Esgoto - ETE	82.638	(20.771)	61.867	41.034
Emissário	596	(22)	574	594
Benfeitorias em imóveis de terceiros	25.060	(11.100)	13.960	14.446
Máquinas e equipamentos	37.700	(14.683)	23.017	23.308
Máquinas e equipamentos - bens arrendados	418	(89)	329	345
Total	401.768	(146.245)	255.523	235.707

Movimentação do intangível:

	Saldos em 31/12/2019	Adições	Amortização	Transferências	Saldos em 31/12/2020
Softwares e aplicativos	54	17	(23)	-	48
Desenvolvimento de projetos	305	-	(249)	-	56
Concessão/Infraestrutura	235.707	1.430	(11.313)	29.699	255.523
Infraestrutura em construção	44.220	17.166	-	(29.699)	31.687
Total	280.286	18.613	(11.585)	-	287.314



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

13 - Fornecedores

Os fornecedores estão assim representados:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
A vencer	20.762	2.408
Vencidos até 90 dias	2	9.976
Vencidos há mais de 90 dias	-	219
Devoluções de compras	(492)	(511)
Total	<u>20.272</u>	<u>12.092</u>

14 - Empréstimos, financiamentos e arrendamentos

<u>Linha de Crédito</u>	<u>Indexador</u>	<u>Juros</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Empréstimos e Financiamentos				
FINAME PSI (a)		entre 2,5% e 7,3%	2.535	3.512
FINEM (b)	TJLP	3,97% a.a.	49.969	43.810
FINEP (c)	TJLP	3% a.a.	4.448	5.004
Capital de giro (d)	CDI	1,04% e 4,51% a.a.	37.332	37.453
(-) Custos de transação			(1.387)	(1.337)
Total de Empréstimos e			<u>92.897</u>	<u>88.442</u>
Circulante			5.114	3.362
Não circulante			87.783	85.080
Arrendamentos				
Arrendamentos direito de uso (e)		7,5% a.a.	1.512	773
Circulante			1.107	205
Não circulante			405	568
Endividamento total			<u>94.409</u>	<u>89.215</u>
Endividamento total - Circulante			6.221	3.567
Endividamento total - Não circulante			88.188	85.648



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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

Empréstimos e financiamentos	31/12/2020	31/12/2019
Saldo inicial	88.442	66.607
Captações	27.732	66.723
Juros e encargos financeiros	6.844	6.447
Variações monetárias e cambiais	-	725
Amortização de principal	(22.445)	(45.749)
Amortização de juros	(7.626)	(5.859)
Custo de transação	(89)	(486)
Amortização dos custos de transação	39	34
Saldo final	92.897	88.442
Arrendamentos	31/12/2020	31/12/2019
Saldo inicial	773	-
Adoção inicial do CPC 06 (R2)	-	1.071
Adições e remensurações	1.723	-
Juros e encargos financeiros	203	850
Amortização de principal	(1.036)	(298)
Amortização de juros	(151)	(850)
Saldo final	1.512	773

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

	Empréstimos e financiamentos					
	31/12/2020			31/12/2019		
	Dívida	Custos de transação	Total líquido	Dívida	Custos de transação	Total líquido
2021	-	-	-	4.350	(56)	4.294
2022	17.138	(66)	17.072	16.637	(56)	16.581
2023	16.880	(66)	16.814	16.381	(56)	16.325
Após 2023	55.086	(1.189)	53.897	48.994	(1.114)	47.880
Total	89.104	(1.321)	87.783	86.362	(1.282)	85.080



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

	Arrendamentos	
	31/12/2020	31/12/2019
2021	-	487
2022	360	46
2023	45	35
Total	405	568

- (a) A linha de crédito FINAME PSI é composta por contratos obtidos nos exercícios de 2012 a 2014 junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES e soma R\$ 7.789 de valor contratado. Estes contratos foram celebrados com carência de 12 (doze) ou 24 (vinte e quatro) meses para amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais durante o período de carência e, após, com pagamentos mensais, com vencimentos finais entre 2022 e 2024.

Estas operações têm 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.

- (b) A linha de crédito FINEM foi obtida em 2018 junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES com R\$ 88.608 de valor contratado. Este contrato foi celebrado com prazo de carência de 32 (trinta e dois) meses, para amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais durante o período de carência e, após, com pagamentos mensais, com vencimento final para 2038.

Esta operação tem como objetivo a modernização e expansão dos sistemas de abastecimento de água e de esgotamento sanitário do município de Niterói e possui como garantia conta reserva, cessão fiduciária de direitos creditórios e Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. (controladora) como interveniente garantidor.

- (c) A linha de crédito da Financiadora de Estudos e Projetos - FINEP foi obtida em 2016, no valor total de R\$ 6.739. O contrato foi celebrado com prazo de carência de 24 (vinte e quatro) meses para amortização do principal, com pagamento de juros mensais durante o período de carência e, após, juntamente com as parcelas do principal, com vencimento final para 2025.

Esta operação tem como objetivo a elaboração e execução do plano estratégico de inovação e é amparada por seguro garantia.

- (d) Em novembro de 2019 a Concessionária contratou empréstimo de capital de giro no valor de R\$ 37.200. Este contrato foi celebrado com prazo de carência de 26 (vinte e seis) meses para amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais, inclusive durante o período de carência, com vencimento final para 2024.



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Esta operação proporcionou troca de parte da dívida da Concessionária, mediante quitação da maioria dos contratos FINAME PSI e a quitação total do contrato Automático, somando R\$ 37.138 de valores liquidados, proporcionando redução do custo financeiro e aumento no prazo médio da dívida, impactando positivamente no fluxo de caixa.

Em março de 2020, com o início da pandemia de COVID-19, vieram incertezas sobre seus impactos na economia, na taxa de inadimplência e sobre possíveis suspensões de tarifas ou limitações de cobranças, que poderiam reduzir significativamente os recursos financeiros da Concessionária. A linha emergencial de capital de giro contratada neste período, no valor de R\$ 20.000, totalmente amortizada em dezembro de 2020, teve como objetivo assegurar a necessidade de caixa diante dos possíveis impactos que a crise traria.

- (e) O ativo de direito de uso decorrente de contratos de arrendamento está apresentado na Nota Explicativa nº 10.

15 - Debêntures

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Passivo circulante		
Não conversíveis em ações	6.261	5.687
Juros e participações	7	9
Custos de transação a apropriar	<u>(143)</u>	<u>(143)</u>
Total	<u>6.125</u>	<u>5.553</u>
Passivo não circulante		
Não conversíveis em ações	19.357	26.336
Custos de transação a apropriar	<u>(392)</u>	<u>(535)</u>
Total	<u>18.965</u>	<u>25.801</u>
Total de debêntures	<u><u>25.090</u></u>	<u><u>31.354</u></u>



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

A movimentação das debêntures é como segue:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Saldo inicial	31.354	37.618
Juros e encargos financeiros	2.775	3.374
Amortização de principal	(6.405)	(6.405)
Amortização de juros	(2.777)	(3.376)
Amortização dos custos de transação	143	143
Saldo final	<u>25.090</u>	<u>31.354</u>

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

	<u>31/12/2020</u>			<u>31/12/2019</u>		
	<u>Dívida</u>	<u>Custos de transação</u>	<u>Total líquido</u>	<u>Dívida</u>	<u>Custos de transação</u>	<u>Total líquido</u>
2021	-	-	-	6.584	(143)	6.441
2022	6.452	(143)	6.309	6.584	(143)	6.441
2023	6.452	(143)	6.309	6.584	(143)	6.441
2024	6.453	(106)	6.347	6.584	(106)	6.478
Total	<u>19.357</u>	<u>(392)</u>	<u>18.965</u>	<u>26.336</u>	<u>(535)</u>	<u>25.801</u>

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

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

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

As debêntures terão o seu valor nominal unitário atualizado a partir da data de emissão pela variação percentual acumulada das Taxas Referenciais, apuradas e divulgadas pelo Banco Central do Brasil (“TR” e “BACEN”, respectivamente).



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

As debêntures farão jus a uma remuneração correspondente à taxa equivalente a 9,90%, expressas na forma percentual ao ano, base 360 dias corridos. Os juros remuneratórios serão pagos mensalmente, a partir de 30 de outubro de 2014.

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

16 - Operações com derivativos

A Concessionária efetuou um contrato de *swap*, com mesmo prazo de duração da emissão de debêntures, com o objetivo de trocar a remuneração por uma taxa equivalente ao CDI.

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

<u>Derivativo</u>	<u>Valor nocional</u>	<u>Vencimento</u>	<u>Valor a receber</u>	
			<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
SWAP	52.000	2024	<u>3.338</u>	<u>3.935</u>

Impacto no resultado

A Concessionária efetuou registro dos ganhos e perdas oriundos dos instrumentos financeiros derivativos no resultado. Desta forma, os impactos contabilizados no resultado foram de:

<u>Derivativo</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
SWAP	<u>(596)</u>	<u>885</u>



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

17 - Obrigações tributárias

Os impostos e contribuições estão assim representados:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
PIS/COFINS/CSLL retidos	120	139
ISS	56	51
IRRF	213	222
ICMS	-	121
PIS	471	476
COFINS	2.177	2.206
IRPJ	1.869	959
CSLL	1.024	1.040
Total	<u>5.930</u>	<u>5.214</u>

18 - Imposto de renda e contribuição social

a) Diferidos

No ativo a Concessionária registrou os impostos e contribuições diferidos sobre as adições temporárias de contingências tributárias, cíveis, trabalhistas, provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber, participação de empregados, ganhos/perdas com derivativos, arrendamentos e demais provisões, cujos efeitos ocorrerão no momento da realização dos valores que deram origem às bases de cálculo.

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



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

	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	45.719	11.429	4.115	15.544	52.065	13.016	4.686	17.702
	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	(22.536)	(5.634)	(2.028)	(7.662)	(22.558)	(5.640)	(2.030)	(7.670)
Diferido líquido	23.183	5.795	2.087	7.882	29.507	7.376	2.656	10.032

b) 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	(27.560)	(31.822)
Contribuição social	(10.563)	(12.206)
Imposto de renda diferido	(1.581)	(983)
Contribuição social diferida	(569)	(354)
Total	(40.273)	(45.365)



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

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	121.691	135.740
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes	<u>(41.375)</u>	<u>(46.152)</u>
(Adições) exclusões no cálculo do tributo:		
Permanentes - despesas indedutíveis	(679)	(1.298)
Efeito referente a alíquota de adicional do imposto de renda	24	24
Incentivo cultural (artigo 18 Lei nº 8.313/91)	641	810
Incentivo empresa cidadã (Lei nº 11.770/08)	68	31
Programa de Alimentação do Trabalhador (Decreto nº 9.580/18)	704	814
Incentivo Desportivo (artigo 3 Lei nº 11.438/06)	170	203
Fundo da Infância e da Adolescência (Decreto nº 9.580/18)	174	203
Total do imposto de renda e da contribuição social	<u>(40.273)</u>	<u>(45.365)</u>
Alíquota efetiva	<u>33,09%</u>	<u>33,42%</u>

19 - ICMS a devolver - clientes

Há uma disputa judicial entre a Concessionária e o Governo do Estado do Rio de Janeiro contra a cobrança de ICMS nas contas de fornecimento de água. Em 2006, a Águas de Niterói S.A. obteve decisão favorável junto ao Supremo Tribunal Federal (STF) contra a cobrança de ICMS pelo Governo do Estado do Rio de Janeiro nas contas de fornecimento de água. A Concessionária firmou um Termo de Operacionalização junto ao Ministério Público e o Município de Niterói objetivando dar transparência e regras claras à forma de devolução de créditos em favor dos clientes da Concessionária.

Em virtude da ordem judicial acima mencionada, a Concessionária aplicou um saldo inicial de R\$ 2.965 em uma Caderneta de Poupança no Banco do Brasil, em 03 de setembro de 2007, por um período de 5 (cinco) anos, com uma atualização mensal em média de 0,5%. O valor aplicado será investido no município de Niterói. O saldo da caderneta de poupança do Banco do Brasil em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 1.996 (R\$ 1.906 em 31 de dezembro de 2019).

Em 27 de dezembro de 2006 a Concessionária iniciou o processo de devolução de ICMS a seus clientes. O valor atualizado do ICMS a devolver - clientes em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 2.489 (R\$ 2.373 em 31 de dezembro de 2019).



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

20 - Ônus da concessão

O valor demonstrado no passivo circulante em 31 de dezembro de 2020 de R\$ 3.762 (R\$ 3.634 em 31 de dezembro de 2019) representa o exigível do Contrato de Concessão junto à Prefeitura Municipal de Niterói, calculado com base em um percentual de 3,233% sobre a arrecadação de tarifas de serviços prestados de distribuição de água e coleta e tratamento de esgoto.

21 - Outros Exigíveis

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

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Participação nos lucros - empregados	1.169	1.390
Despesas gerais	3	-
Retenção contratual	440	352
Adiantamento de clientes	3.667	3.624
Outros	742	350
Total	<u>6.021</u>	<u>5.716</u>

22 - Provisão para contingências

As provisões para contingências são constituídas para fazer face às perdas em processos judiciais e administrativos, os quais, quando aplicável, são amparados por depósitos judiciais. As provisões para as perdas decorrentes destes processos são baseadas na opinião do departamento jurídico da 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:

	<u>31/12/2020</u>			<u>31/12/2019</u>		
	<u>Provisões</u>	<u>Depósitos judiciais</u>	<u>Saldo líquido</u>	<u>Provisões</u>	<u>Depósitos judiciais</u>	<u>Saldo líquido</u>
Trabalhistas	1.962	228	1.734	678	228	450
Cíveis	16.975	828	16.147	23.437	784	22.653
Tributárias	-	123	(123)	52	122	(70)
ICMS demanda energia	7.511	7.511	-	6.620	6.620	-
Total	<u>26.448</u>	<u>8.690</u>	<u>17.758</u>	<u>30.787</u>	<u>7.754</u>	<u>23.033</u>



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

- (a) Em 2006 a Concessionária impetrou 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. A Concessionária deposita em juízo as quantias referentes ao ICMS. No resultado do julgamento em 1ª Instância, a Concessionária obteve sentença favorável. O processo ainda será encaminhado ao Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro para julgamento da apelação do Estado.

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\$ 17.288 para contingências cíveis (R\$ 34.597 em 31 de dezembro de 2019), R\$ 1.329 para contingências trabalhistas (R\$ 13.565 em 31 de dezembro de 2019) e R\$ 209.928 para contingências tributárias (R\$ 209.558 em 31 de dezembro de 2019). As contingências tributárias decorrem basicamente de processos relativo(s) a IRPJ, CSLL, PIS e COFINS decorrentes de glosa de despesas, para os quais a Concessionária apresentou defesa na esfera administrativa sob diversos fundamentos, estando ainda tramitando em primeira instância. As perspectivas destes processos são consideradas favoráveis (chance de perda inferior a 50%).

23 - Partes relacionadas

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Ativo circulante:		
Créditos com partes relacionadas		
Águas do Imperador S.A.	-	1
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	156	147
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	1	-
Consórcio Praias Oceânicas	2.763	2.763
	<u>2.920</u>	<u>2.911</u>
Total do ativo circulante	<u>2.920</u>	<u>2.911</u>
Passivo circulante:		
Obrigações com acionistas		
M&G Consultoria e Participações Ltda.	621	558
ERG Participações Ltda.	1.148	1.042
Credicom - Comercial Informática e Serviços Ltda.	621	559
Diferencial Empreendimentos Imobiliários Ltda.	107	96
Synval Filgueiras de Moraes Junior	873	786
Marcelo Borja Filgueiras de Moraes	1.164	1.047
Silvane Borja Filgueiras de Moraes Nollí	873	786
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	52.894	47.590
	<u>58.301</u>	<u>52.464</u>
Débitos com partes relacionadas		
Águas do Imperador S.A.	2	-
Águas do Paraíba S.A.	2	-
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	2.151	2.179
	<u>2.155</u>	<u>2.179</u>
Total do passivo circulante	<u>60.456</u>	<u>54.643</u>



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Resultado com partes relacionadas		
Custos		
Análises laboratoriais		
Águas do Imperador S.A.	(211)	(337)
Despesas		
Contrato de gestão (<i>Management Fee</i>)		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	(19.807)	(20.252)
Total resultado com partes relacionadas	<u>(20.018)</u>	<u>(20.589)</u>

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, considerando a participação na Unidade de Administração Central:

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Remunerações	770	739
Encargos sociais	225	223
Plano de saúde	12	12
Plano de previdência privada	10	10
Outros	3	3
Total	<u>1.020</u>	<u>987</u>

24 - Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social realizado é de R\$ 151.000 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 129.500 em 31 de dezembro de 2019) e está representado por 6.000 (seis mil) ações nominativas, sem valor nominal, sendo 2.000 (duas mil) ações ordinárias e 4.000 (quatro mil) ações preferenciais.



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Em 29 de dezembro de 2020, em Assembleia Geral Extraordinária dos acionistas, foi aprovado o aumento de capital social no valor de R\$ 21.500 mediante capitalização de reserva de retenção de lucros.

Posição acionária em 31 de dezembro de 2020	ON	PN	Total	% Capital Total
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	1.900	3.552	5.452	90,8667%
Marcelo Borja Filgueiras de Moraes	40	80	120	2,0000%
Synval Filgueiras de Moraes Junior	30	60	90	1,5000%
Silvane Borja Filgueiras de Moraes Nollí	30	60	90	1,5000%
ERG Participações Ltda.	-	109	109	1,8167%
Credicom - Comercial Informática e Serviços Ltda.	-	64	64	1,0667%
M&G Consultoria e Participações Ltda.	-	64	64	1,0667%
Diferencial Empreendimentos Imobiliários Ltda.	-	11	11	0,1833%
Total	2.000	4.000	6.000	100,0000%

b) Reserva legal

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

c) Reserva para investimentos

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

d) Dividendos

Os acionistas têm assegurado, em cada exercício, dividendos não inferiores a 25% do lucro líquido, calculados nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

e) Reserva para retenção de lucros

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



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

25 - 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	443.491	446.177
Receita de construção	17.589	33.318
Cancelamentos	<u>(3.569)</u>	<u>(3.063)</u>
Receita Bruta	457.511	476.432
Deduções da receita bruta:		
Impostos e contribuições sobre serviços	(40.615)	(40.891)
Descontos concedidos	<u>(840)</u>	<u>(1.046)</u>
Receita líquida	<u>416.056</u>	<u>434.495</u>

26 - Custos dos serviços prestados

São compostos como segue:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(1.613)	(2.024)
Ônus da concessão	(13.205)	(13.417)
Energia elétrica	(23.609)	(21.814)
Custo de construção	(17.589)	(33.318)
Materiais aplicados nos serviços	(94.018)	(85.988)
Salários e benefícios a empregados	(30.513)	(30.225)
Utilização de imóveis e telefonia	(316)	(296)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(3.795)	(3.970)
Serviços de terceiros	(12.078)	(12.128)
Depreciações e amortizações	(11.319)	(10.060)
Outros	<u>(334)</u>	<u>(274)</u>
	<u>(208.389)</u>	<u>(213.514)</u>



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

27 - 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	(22.130)	(17.219)
Salários e benefícios a empregados	(23.990)	(25.358)
Utilização de imóveis e telefonia	(842)	(1.037)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(924)	(949)
Serviços de terceiros	(32.207)	(32.824)
Despesas com contencioso	(2.254)	(1.132)
Impostos, encargos, taxas e contribuições	(88)	(224)
Depreciações e amortizações	(1.037)	(748)
Provisão (reversão) para contingências	4.338	2.580
Outras	(7.285)	(8.700)
	<u>(86.419)</u>	<u>(85.611)</u>

28 - Receitas (despesas) financeiras

São compostas como segue:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Receitas financeiras:		
Juros com aplicações financeiras	4.858	6.717
Juros e multas vinculadas à operação	4.205	4.941
Variação cambial empréstimos e financiamentos	-	217
Ganhos com operações de swap	2.117	1.486
Outras	6	88
Total	<u>11.186</u>	<u>13.449</u>
Despesas financeiras:		
Juros com empréstimos e financiamentos	(9.620)	(9.820)
Juros capitalizados	977	-
Juros sobre arrendamentos	(143)	(806)
Reversão de juros sobre arrendamentos	549	-
Variação cambial empréstimos e financiamentos	-	(300)
Variação monetária empréstimos e financiamentos	-	(643)
Variação monetária sobre outros passivos	(116)	(104)
Tributos sobre operações financeiras	(609)	(671)
Descontos concedidos	(1.312)	(1.578)
Outras	(416)	(500)
Total	<u>(10.690)</u>	<u>(14.422)</u>



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

29 - Seguros

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

Ramos	Vigência das apólices	Importâncias seguradas
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	06/01/2020 a 06/01/2021	8.405
Seguro empresarial	15/08/2020 a 15/08/2021	2.345
Seguro empresarial	18/12/2020 a 18/12/2021	749
Casco Marítimo	18/05/2020 a 18/05/2021	370
Seguro de veículos	17/10/2020 a 17/10/2021	340
Fiança locatícia	01/06/2020 a 01/06/2021	139
Garantia judicial	2016 a 2023	3.621

30 - Gestão de risco financeiro

30.1 - 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.



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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

a) Risco de mercado

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

(i) Risco cambial

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

(ii) Risco de taxas de juros

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

(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\$ 61.839 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 55.795 em 31 de dezembro de 2019), para fazer face aos riscos de crédito, conforme Nota Explicativa nº 6.



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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 mantinha caixa e equivalentes de caixa de R\$ 171.392 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 126.352 em 31 de dezembro de 2019), conforme Nota Explicativa nº 5.

30.2 - Gestão de capital

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

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

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

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

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Total de financiamentos e derivativos (Notas Explicativas nº 14, 15 e 16)	116.161	116.634
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota Explicativa nº 5)	<u>(171.392)</u>	<u>(126.352)</u>
Dívida líquida	(55.231)	(9.718)
Total do patrimônio líquido	<u>301.430</u>	<u>258.349</u>
Total do capital	<u>246.199</u>	<u>248.631</u>
Índice de alavancagem financeira	<u>(22%)</u>	<u>(4%)</u>



ÁGUAS DE NITERÓI S.A.
CNPJ: 02.150.336/0001-66

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 - 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.