



Lopes, Machado
Auditors, Tax, Consultants & Business Advisers

Independent Member of

B K R
International

ÁGUAS DO IMPERADOR 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 DO IMPERADOR 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
Águas do Imperador S.A.
Petrópolis – RJ**

Opinião sem ressalva

Examinamos as demonstrações contábeis da Águas do Imperador S.A. (“Subconcessionária”), 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 Imperador 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 Subconcessionária, 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 Subconcessionária 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.

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





Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Subconcessionária 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 Subconcessionária ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidade dos auditores independentes pela auditoria das demonstrações contábeis

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

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Subconcessionária.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

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

- 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 Subconcessionária. 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 Subconcessionária 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, 23 de março de 2021.



Lopes, Machado

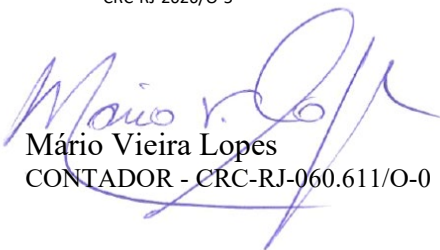
Auditors, Consultants & Business Advisers

Independent Member of

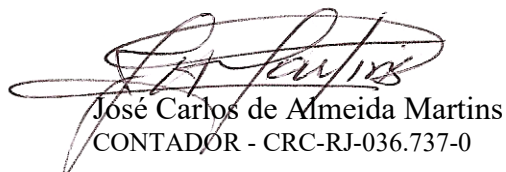
B K R

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



ÁGUAS DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

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	65.233	46.114	Fornecedores	12	1.563	1.893
Contas a receber de clientes	6	19.958	15.248	Empréstimos e financiamentos	13	3.639	2.122
Estoques	7	2.858	4.540	Arrendamentos	13	110	29
Despesas antecipadas		23	41	Obrigações tributárias	15	2.056	2.265
Créditos com partes relacionadas	19	49	42	Obrigações trabalhistas		1.879	1.997
Tributos a recuperar		25	27	Obrigações com acionistas	19	24.410	17.212
Outros créditos		359	433	Ônus da concessão	17	-	700
		<u>88.505</u>	<u>66.445</u>	Débitos com partes relacionadas	19	626	619
				Adiantamento de clientes		499	464
Não circulante				Outros exigíveis		<u>1.693</u>	<u>1.353</u>
Realizável a longo prazo						<u>36.475</u>	<u>28.654</u>
Aplicações financeiras vinculadas	8	582	338	Não circulante			
Tributos diferidos	16	466	1.155	Empréstimos e financiamentos	13	53.849	43.474
Depósitos judiciais	18	2.127	1.961	Arrendamentos	13	40	84
Operações com derivativos	14	1.065	1.247	Provisão para contingências	18	8.164	10.772
Ativo de direito de uso	9	134	89			<u>62.053</u>	<u>54.330</u>
		<u>4.374</u>	<u>4.790</u>	Patrimônio líquido	20		
Imobilizado	10	1.195	1.467	Capital social realizado		52.600	44.600
Intangível	11	109.484	99.402	Reservas de lucros		52.430	44.520
		<u>115.053</u>	<u>105.659</u>			<u>105.030</u>	<u>89.120</u>
		<u>203.558</u>	<u>172.104</u>			<u>203.558</u>	<u>172.104</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)

	Nota	31/12/2020	31/12/2019
Receita líquida	21	132.651	125.260
Custo dos serviços prestados	22	(57.400)	(48.645)
Lucro bruto		75.251	76.615
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	23	(29.356)	(31.009)
Outras receitas operacionais		284	282
		(29.072)	(30.727)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		46.179	45.888
Receitas financeiras	24	4.644	5.262
Despesas financeiras	24	(5.499)	(6.094)
Operações com derivativos	14	(181)	281
Resultado financeiro		(1.036)	(551)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		45.143	45.337
Imposto de renda e contribuição social - corrente	16b	(14.146)	(14.998)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	16b	(689)	28
Lucro líquido do exercício		30.308	30.367
Quantidade de ações		6.000	6.000
Lucro líquido por ação (em reais)		5.051,33	5.061,17

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



ÁGUAS DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

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	38.000	5.396	10.438	22.131	37.965	-	75.965
Aumento de capital	6.600	-	-	(6.600)	(6.600)	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	30.367	30.367
Proposta de destinação do resultado do exercício:							
Reserva legal	-	1.518	-	-	1.518	(1.518)	-
Reserva de investimentos	-	-	1.082	-	1.082	(1.082)	-
Dividendos mínimos propostos	-	-	-	-	-	(7.212)	(7.212)
Dividendos adicionais propostos	-	-	-	(10.000)	(10.000)	-	(10.000)
Retenção de lucros	-	-	-	20.555	20.555	(20.555)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	44.600	6.914	11.520	26.086	44.520	-	89.120
Aumento de capital	8.000	-	-	(8.000)	(8.000)	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	30.308	30.308
Proposta de destinação do resultado do exercício:							
Reserva legal	-	1.515	-	-	1.515	(1.515)	-
Reserva de investimentos	-	-	1.080	-	1.080	(1.080)	-
Dividendos mínimos propostos	-	-	-	-	-	(7.198)	(7.198)
Dividendos adicionais propostos	-	-	-	(7.200)	(7.200)	-	(7.200)
Retenção de lucros	-	-	-	20.515	20.515	(20.515)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	52.600	8.429	12.600	31.401	52.430	-	105.030

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.





Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	30.308	30.367
Ajustes para reconciliar o lucro líquido e o fluxo de caixa líquido:		
Depreciação e amortização	7.089	6.581
Ônus da concessão	4.639	4.104
Encargos financeiros, despesas e receitas de juros	2.727	2.832
Variações monetárias e cambiais	-	555
Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber	5.337	4.594
Provisão (reversão) para contingências	(2.607)	(1.383)
Imposto de renda e contribuição social correntes	14.146	14.999
Imposto de renda e contribuição social diferidos	689	(28)
Resultado na alienação/baixa de imobilizado/intangível	(208)	-
Ganho (perda) com derivativos	181	(281)
Lucro ajustado	<u>62.301</u>	<u>62.340</u>
Variações no ativo		
Contas a receber	(8.524)	(5.091)
Estoques	1.682	(1.729)
Depósitos judiciais	(166)	(308)
Tributos a recuperar	(333)	(775)
Despesas antecipadas	18	116
Outros créditos	74	(90)
Aplicações financeiras - vinculadas	(243)	(188)
Créditos com partes relacionadas	(8)	2
Variações no passivo		
Fornecedores	(330)	447
Débitos com partes relacionadas	7	129
Obrigações tributárias	1	222
Obrigações trabalhistas	(119)	79
Outros exigíveis	376	(154)
Caixa aplicado nas operações	<u>(7.565)</u>	<u>(7.340)</u>
Ônus da concessão pago	(5.339)	(3.726)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(13.922)	(14.129)
Juros pagos	(4.369)	(3.777)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	<u>31.106</u>	<u>33.368</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Adições ao imobilizado	(105)	(503)
Adições ao intangível	(16.688)	(11.262)
Valor recebido pela venda de imobilizado/intangível	237	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	<u>(16.556)</u>	<u>(11.765)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Dividendos pagos	(7.200)	(17.500)
Captações de empréstimos e financiamentos	43.369	29.418
Amortização de obrigações por arrendamento	(93)	(38)
Amortização de empréstimos e financiamentos	(32.060)	(27.355)
Derivativos recebidos (pagos), líquidos	553	386
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamentos	<u>4.569</u>	<u>(15.089)</u>
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	<u>19.119</u>	<u>6.514</u>
Representado por:		
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	46.114	39.600
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<u>65.233</u>	<u>46.114</u>
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	<u>19.119</u>	<u>6.514</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 do Imperador S.A. (a “Subconcessionária”), sociedade por ações de capital fechado, com sede localizada à Rua Dr. Sá Earp, n.º 84, Morin, no Município de Petrópolis - RJ - Brasil, controlada pela Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A., é uma sociedade de propósito específico de subconcessão entre a Prefeitura Municipal de Petrópolis (concedente), a Companhia Municipal de Desenvolvimento de Petrópolis – COMDEP (subconcedente) e a Águas do Imperador S.A. (Subconcessionária), através do Contrato de Subconcessão, com prazo de 30 anos contados da emissão da ordem de serviço inicial do contrato, que foi em 01 de janeiro de 1998. Em 20 de janeiro de 2012 foi assinado um aditivo para prorrogação de mais 180 meses, que fez com que o término do contrato passasse para janeiro de 2043. 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 Petrópolis, Estado do Rio de Janeiro, compreendendo inclusive as sedes distritais. O serviço público de água e esgoto compreende os serviços de operação, conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração e a cobrança direta aos usuários dos serviços abrangendo, ainda, estudos técnicos, serviços e obras necessárias à consecução deste objeto ao longo do período da subconcessão.

A remuneração da Subconcessionária pelos serviços prestados considera a tarifa contratual cobrada diretamente dos usuários, conforme proposto no contrato de subconcessão, 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 Subconcessionária. 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 subconcessão possui cláusula de outorga onde o percentual de 3,5232% é aplicado sobre a arrecadação bruta oriunda do fornecimento de água tratada e coleta e tratamento de esgoto.

Findo o prazo da subconcessão, todos os bens públicos e instalações utilizadas pela Subconcessionária, bem como todas as obras e instalações por ela realizadas para operar plenamente os serviços concedidos, serão revertidas automaticamente à Subconcedente Companhia Municipal de Desenvolvimento de Petrópolis – COMDEP.



ÁGUAS DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

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 Subconcessionária efetuou as seguintes ações para auxiliar no combate à COVID-19: higienização nos Hospitais Santa Teresa e Nelson de Sá Earp e em pontos com maior circulação de pessoas, nas regiões centrais da cidade até os bairros mais afastados; doação de 13 mil litros de água sanitária e 17 mil sabonetes para distribuição em comunidades carentes; isenção da tarifa de água, em apoio ao projeto “Banho Solidário” desenvolvido pela Associação Missão Católica Ágape que auxilia na higiene pessoal dos moradores de rua e doações, com recursos obtidos por meio de financiamento junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento - BNDES, de 15 higienizadores e 700 cestas básicas para a Secretaria de Assistência Social, além de insumos médico-hospitalares, 4 computadores e enxovais para o Hospital Nelson de Sá Earp.

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 DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

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 Subconcessionária 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 Subconcessionária, 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 Subconcessionária autorizou a conclusão das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020.

3 - Principais políticas contábeis

3.1. Classificação corrente versus não corrente

A Subconcessionária 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.





ÁGUAS DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

Notas explicativas às demonstrações contábeis

A Subconcessionária classifica todos os demais passivos no não circulante.

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 Subconcessionária 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 Subconcessionária 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 DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

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 10 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 Subconcessionária 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 Subconcessionária.





ÁGUAS DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

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





ÁGUAS DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

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

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

ii) Passivos financeiros

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





ÁGUAS DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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

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

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado

A Subconcessionária 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. Instrumentos financeiros derivativos

A Subconcessionária 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 Subconcessionária não possui derivativos de natureza especulativa e não utiliza contabilidade de *hedge* (*hedge accounting*).





ÁGUAS DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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 Subconcessionária 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 Subconcessionária.

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.

3.11. Apuração do resultado

No encerramento do ano, a Subconcessionária 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 Subconcessionária. 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.





ÁGUAS DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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.

3.15. Arrendamentos

A Subconcessionária 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 Subconcessionária 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.





ÁGUAS DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Ativos de direito de uso

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

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

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





ÁGUAS DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

A Subconcessionária 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 Subconcessionária 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 Subconcessionária tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

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





ÁGUAS DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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 Subconcessionária 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 Subconcessionária. 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 Subconcessionária 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 DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

Notas explicativas às demonstrações contábeis

4 - Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Julgamentos

A elaboração das demonstrações contábeis pela Subconcessionária 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 Subconcessionária. Anualmente, a Subconcessionária revisa a vida útil desses ativos.

Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários

A Subconcessionária 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 DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

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	292	885
Aplicações financeiras	<u>64.941</u>	<u>45.229</u>
Total	<u>65.233</u>	<u>46.114</u>





ÁGUAS DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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

6 - Contas a receber de clientes

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Cientes (a)	27.962	23.001
Perdas de crédito esperadas para contas a receber (a)	<u>(13.018)</u>	<u>(11.197)</u>
	14.944	11.804
Cientes - parcelamento (b)	4.712	2.723
Pontos arrecadadores (c)	271	668
Outras contas a receber	<u>31</u>	<u>53</u>
Total	<u>19.958</u>	<u>15.248</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\$ 5.637 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 5.462 em 31 de dezembro de 2019).
- (b) A conta de “Clientes - parcelamento” refere-se a acordos firmados entre os clientes e a Subconcessionária 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 Subconcessionária.

7 - Estoques

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Materiais de construção civil, chaparias, tubos e barras	45	102
Materiais elétricos e mecânicos	385	359
Materiais hidráulicos	1.549	1.652
Materiais de instrumentação industrial	516	719
Produtos químicos e materiais de laboratório	282	257
Materiais de segurança	38	61
Estoque em poder de terceiros	<u>43</u>	<u>1.390</u>
Total	<u>2.858</u>	<u>4.540</u>





ÁGUAS DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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

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

8 - Aplicações financeiras vinculadas

O montante de R\$ 582 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 338 em 31 de dezembro de 2019) corresponde à aplicação financeira mantida em conta reserva, de titularidade da Águas do Imperador S.A., constituída em favor do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, em atendimento às obrigações definidas no “Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios e Outras Avenças” em 28 de março de 2018.

9 - 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	292	(158)	134	140	4	(55)	89

Movimentação do ativo de direito de uso

	Saldos em 31/12/2019	Adições	Remensurações	Amortização	Saldos em 31/12/2020
Imóveis	89	1	137	(93)	134





ÁGUAS DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

Notas explicativas às demonstrações contábeis

10 - Imobilizado

	Taxa de depreciação anual	31/12/2020			31/12/2019
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Equipamentos de informática	20%	1.430	(1.092)	338	432
Veículos	20%	1.662	(1.246)	416	611
Máquinas e equipamentos	10%	123	(58)	65	35
Móveis e utensílios	10%	616	(389)	227	232
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4%	220	(71)	149	157
Outros imobilizados	10%	1	(1)	-	-
Total		4.052	(2.857)	1.195	1.467

	Saldos em				Saldos em
	31/12/2019	Adições	Baixas	Depreciação	31/12/2020
Equipamentos de informática	432	31	-	(125)	338
Veículos	611	-	(19)	(176)	416
Máquinas e equipamentos	35	39	-	(9)	65
Móveis e utensílios	232	35	-	(40)	227
Benfeitorias em imóveis de terceiros	157	-	-	(8)	149
Total	1.467	105	(19)	(358)	1.195

11 - Intangível

	Taxa de amortização anual	31/12/2020			31/12/2019
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Softwares e aplicativos	20%	155	(99)	56	27
Desenvolvimento de projetos		106	(106)	-	21
Concessão/Infraestrutura		154.960	(63.919)	91.041	89.210
Infraestrutura em construção		18.387	-	18.387	10.144
Total		173.608	(64.124)	109.484	99.402



ÁGUAS DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

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
Direito da concessão de exploração	17.017	(2.610)	14.407	15.060
Captação	2.053	(1.198)	855	947
Adutoras	4.488	(619)	3.869	2.418
Estação de Tratamento de Água - ETA	2.096	(1.128)	968	1.043
Reservatório	4.984	(2.561)	2.423	1.677
Booster	1.182	(508)	674	577
Elevatória - água	137	(95)	42	49
Substituição/Expansão de rede de água	54.563	(23.566)	30.997	31.575
Ligação de água	4.569	(453)	4.116	2.931
Ligação de esgoto	312	(52)	260	256
Substituição/Expansão de rede de esgoto	25.218	(11.590)	13.628	13.508
Elevatória - esgoto	924	(387)	537	576
Estação de Tratamento de Esgoto - ETE	21.144	(13.061)	8.083	9.028
Biodigestores	2.108	(586)	1.522	1.600
Benfeitorias em imóveis de terceiros	3.477	(2.141)	1.336	1.360
Máquinas e equipamentos	10.688	(3.364)	7.324	6.605
Total	154.960	(63.919)	91.041	89.210

Movimentação do intangível:

	Saldos em					Saldos em	
	31/12/2019	Adições	Baixas	Amortização	Transferências	31/12/2020	
Softwares e aplicativos	27	43	-	(14)	-	56	
Desenvolvimento de	21	-	-	(21)	-	-	
Concessão/Infraestrutura	89.210	1.308	(10)	(6.561)	7.094	91.041	
Infraestrutura em construção	10.144	15.337	-	-	(7.094)	18.387	
Total	99.402	16.688	(10)	(6.596)	-	109.484	





ÁGUAS DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

Notas explicativas às demonstrações contábeis

12 - Fornecedores

Os fornecedores estão assim representados:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
A vencer	1.528	1.873
Vencidos até 90 dias	46	19
Vencidos há mais de 90 dias	-	14
Devoluções de compras	(11)	(13)
Total	<u><u>1.563</u></u>	<u><u>1.893</u></u>

13 - 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)		2,5% a.a.	178	268
FINEM (b)	TJLP	3,99% a.a.	29.104	14.917
CCB (c)	TR	9,9% a.a.	7.912	9.887
Capital de giro (d)	CDI	1,04% a.a.	21.476	21.546
(-) Custos de transação			(1.182)	(1.022)
Total de Empréstimos e Financiamentos			<u>57.488</u>	<u>45.596</u>
Circulante			3.639	2.122
Não circulante			53.849	43.474
Arrendamentos				
Arrendamentos direito de uso (e)		7,5% a.a.	150	113
Circulante			110	29
Não circulante			40	84
Endividamento total			<u>57.638</u>	<u>45.709</u>
Endividamento total - Circulante			3.749	2.151
Endividamento total - Não circulante			53.889	43.558



ÁGUAS DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

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	45.596	42.711
Captações	43.966	29.568
Juros e encargos financeiros	4.500	3.895
Variações monetárias e cambiais	-	555
Amortização de principal	(32.060)	(27.355)
Amortização de juros	(4.354)	(3.715)
Custo de transação	(597)	(149)
Amortização dos custos de transação	437	86
Saldo final	57.488	45.596
Arrendamentos	31/12/2020	31/12/2019
Saldo inicial	113	-
Adoção inicial do CPC 06 (R2)	-	140
Adições e remensurações	124	4
Juros e encargos financeiros	21	69
Amortização de principal	(93)	(38)
Amortização de juros	(15)	(62)
Saldo final	150	113

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	-	-	-	2.707	(91)	2.616
2022	10.917	(111)	10.806	10.126	(91)	10.035
2023	10.828	(111)	10.717	10.037	(91)	9.946
Após 2023	33.175	(849)	32.326	21.533	(656)	20.877
Total	54.920	(1.071)	53.849	44.403	(929)	43.474





ÁGUAS DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

Notas explicativas às demonstrações contábeis

	Arrendamentos	
	31/12/2020	31/12/2019
2021	-	50
2022	40	34
Total	40	84

- (a) A linha de crédito FINAME PSI é composta por contratos obtidos nos exercícios de 2012 junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES e soma R\$ 866 de valor contratado. Estes contratos foram celebrados com carência de 12 (doze) ou 24 (vinte e quatro) meses para a amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais durante o período de carência e, após, com pagamentos mensais, com vencimentos finais para 2022.

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

- (b) A linha de crédito FINEM foi obtida no exercício de 2018 junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES no total de R\$ 67.026 de valor contratado. Este contrato foi celebrado com carência de 49 (quarenta e nove) 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 à modernização e expansão dos sistemas de abastecimento de água e de esgotamento sanitário do município de Petrópolis e possuem como garantia conta reserva, cessão fiduciária de direitos creditórios e Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. (controladora) como interveniente garantidor.

- (c) A Cédula de Crédito Bancário - CCB foi obtida no exercício de 2014 com R\$ 16.000 de valor contratado, sob a qual incide Taxa de Juros Referencial (TR) mais 9,9% a.a. O contrato de CCB foi celebrado com prazo de carência de 24 (vinte e quatro) meses para amortização do principal, com pagamento de juros mensais, e término previsto para 2024.

Os custos de transação incorridos na emissão da CCB foram capitalizados, contabilizados como redução dos recursos captados, e serão amortizados até o prazo de vencimento.

Esta operação teve como objetivo investimentos em projetos de ampliação, manutenção e melhorias relacionadas a projetos de saneamento básico e possui como garantia aval coobrigado de Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.





ÁGUAS DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

Notas explicativas às demonstrações contábeis

- (d) Em novembro de 2019 a Subconcessionária contratou empréstimo de capital de giro no valor de R\$ 21.400. Este contrato foi celebrado com prazo de carência de 26 (vinte e seis) meses para amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais, inclusive durante o período de carência, com vencimento final para 2024.

Esta operação proporcionou troca de parte da dívida da Subconcessionária, mediante quitação da maioria dos contratos FINAME PSI e quitação total dos contratos Automático, somando R\$ 21.359 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 Subconcessionária. A linha emergencial de capital de giro contratada neste período, no valor de R\$ 30.000, totalmente amortizada em setembro 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 9.

14 - Operações com derivativos

A Subconcessionária efetuou um contrato de *swap*, com mesmo prazo de duração da emissão de Cédula de Crédito Bancário - CCB, com o objetivo de trocar a remuneração por uma taxa equivalente ao CDI.

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

<u>Derivativo</u>	<u>Valor nacional</u>	<u>Vencimento</u>	<u>Valor a receber</u>	
			<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
SWAP	16.000	2024	<u>1.065</u>	<u>1.247</u>

Impacto no resultado

A Subconcessionária 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>(181)</u>	<u>281</u>





ÁGUAS DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

Notas explicativas às demonstrações contábeis

15 - Obrigações tributárias

Os impostos e contribuições estão assim representados:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
PIS/COFINS/CSLL retidos	44	36
ISS	33	35
IRRF	89	72
ICMS	-	26
PIS	186	185
COFINS	861	856
IRPJ	512	703
CSLL	331	350
Outros	-	2
Total	<u>2.056</u>	<u>2.265</u>

16 - Imposto de renda e contribuição social

a) Diferidos

No ativo a Subconcessionária registrou os impostos e contribuições diferidos sobre as adições temporárias de contingências tributárias, cíveis, trabalhistas, provisão de 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 Subconcessionária 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 arrendamentos e dos custos de empréstimos diretamente atribuíveis à aquisição de ativos qualificáveis.



ÁGUAS DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

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	2.922	731	263	994	4.601	1.150	414	1.564
	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	(1.550)	(388)	(140)	(528)	(1.202)	(301)	(108)	(409)
Diferido líquido	1.372	343	123	466	3.399	849	306	1.155

b) Conciliação do imposto de renda e da contribuição social

A composição no resultado do exercício apresenta os seguintes valores:

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Imposto de renda	(10.221)	(10.834)
Contribuição social	(3.925)	(4.164)
Imposto de renda diferido	(507)	21
Contribuição social diferida	(182)	7
Total	(14.835)	(14.970)



ÁGUAS DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

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	45.143	45.337
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes	<u>(15.349)</u>	<u>(15.414)</u>
(Adições) exclusões no cálculo do tributo:		
Permanentes - despesas indedutíveis	(166)	(288)
Efeito referente a alíquota de adicional do imposto de renda	24	24
Incentivo cultural (artigo 18 Lei nº 8.313/91)	260	278
Incentivo empresa cidadã (Lei nº 11.770/08)	9	15
Programa de Alimentação do Trabalhador (Decreto nº 9.580/18)	262	277
Incentivo Desportivo (artigo 3 Lei nº 11.438/06)	60	69
Fundo da Infância e da Adolescência (Decreto nº 9.580/18)	65	69
Total do imposto de renda e da contribuição social	<u>(14.835)</u>	<u>(14.970)</u>
Alíquota efetiva	<u>32,86%</u>	<u>33,02%</u>

17 - Ônus da concessão

O valor demonstrado no passivo circulante de R\$ - em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 700 em 31 de dezembro de 2019) representa o exigível do Contrato de Subconcessão junto à Prefeitura Municipal de Petrópolis, calculado com base em um percentual de 3,5232% sobre a arrecadação de tarifas de serviços prestados de distribuição de água e coleta e tratamento de esgoto.

Em dezembro de 2020, mediante acordo com a Prefeitura, a Subconcessionária antecipou o pagamento da outorga, no próprio mês de competência, no valor estimado de R\$ 346.

18 - 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 Subconcessionária e de seus assessores legais. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.





ÁGUAS DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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

	31/12/2020			31/12/2019		
	Provisões	Depósitos judiciais	Saldo líquido	Provisões	Depósitos judiciais	Saldo líquido
Trabalhistas	70	15	55	70	15	55
Cíveis	6.210	228	5.982	9.046	290	8.756
ICMS demanda energia elétrica (a)	1.884	1.884	-	1.656	1.656	-
Total	8.164	2.127	6.037	10.772	1.961	8.811

- (a) Em 2006 a Subconcessionária 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 Subconcessionária deposita em juízo as quantias referentes ao ICMS. No resultado do julgamento em 1ª Instância, a Subconcessionária 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 Subconcessionária 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\$ 12.772 para contingências cíveis (R\$ 22.466 em 31 de dezembro de 2019), R\$ 314 para contingências trabalhistas (R\$ 122 em 31 de dezembro de 2019) e R\$ 38.222 para contingências tributárias (R\$ 38.222 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 Subconcessionária 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%).



ÁGUAS DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

Notas explicativas às demonstrações contábeis

19 - Partes relacionadas

	31/12/2020	31/12/2019
Ativo circulante:		
Créditos com partes relacionadas		
Águas de Niterói S.A.	2	-
Águas de Nova Friburgo Ltda.	2	-
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	45	42
Total do ativo circulante	49	42
Passivo circulante:		
Obrigações com acionistas		
M&G Consultoria e Participações Ltda.	256	181
ERG Participações Ltda.	448	316
Credicom - Comercial Informática e Serviços Ltda.	260	183
Diferencial Empreendimentos Imobiliários Ltda.	45	32
Synval Filgueiras de Moraes Junior	366	258
Marcelo Borja Filgueiras de Moraes	488	344
Silvane Borja Filgueiras de Moraes Nollli	366	258
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	22.181	15.640
	24.410	17.212
Débitos com partes relacionadas		
Águas do Paraíba S.A.	-	1
Águas de Niterói S.A.	-	1
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	626	615
Concessionária Águas de Paraty S.A.	-	2
	626	619
Total do passivo circulante	25.036	17.831
	31/12/2020	31/12/2019
Resultado com partes relacionadas		
Receitas		
Análise laboratorial		
Águas de Niterói S.A.	(211)	(337)
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.	(2)	(10)
	(213)	(347)
Despesas		
Contrato de gestão (<i>Management Fee</i>)		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	(5.734)	(5.743)
Total resultado com partes relacionadas	(5.947)	(6.090)





ÁGUAS DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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

A Subconcessionária 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:

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Remunerações	757	665
Encargos sociais	229	206
Plano de saúde	40	39
Plano de previdência privada	32	31
Outros	11	10
Total	1.069	951

20 - Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social realizado é de R\$ 52.600 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 44.600 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.

Em 29 de dezembro de 2020, em Assembleia Geral Extraordinária dos acionistas, foi aprovado o aumento de capital social no valor de R\$ 8.000 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 Nolli	30	60	90	1,5000%
ERG Participações Ltda.	-	110	110	1,8333%
Credicom - Comercial Informática e Serviços Ltda.	-	64	64	1,0667%
M&G Consultoria e Participações Ltda.	-	63	63	1,0500%
Diferencial Empreendimentos Imobiliários Ltda.	-	11	11	0,1833%
Total	2.000	4.000	6.000	100,0000%





ÁGUAS DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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 Subconcessionária 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 Subconcessionária retém parte do lucro do exercício, conforme disciplinado pelo artigo 196 da Lei nº 6.404/76.

21 - 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	132.619	129.861
Receita de construção	16.281	10.514
Cancelamentos	<u>(587)</u>	<u>(413)</u>
Receita Bruta	148.313	139.962
Deduções da receita bruta:		
Impostos e contribuições sobre serviços	(11.911)	(11.743)
Descontos concedidos	<u>(3.751)</u>	<u>(2.959)</u>
Receita líquida	<u>132.651</u>	<u>125.260</u>





ÁGUAS DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

Notas explicativas às demonstrações contábeis

22 - Custos dos serviços prestados

São compostos como segue:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(444)	(467)
Ônus da concessão	(4.639)	(4.104)
Energia elétrica	(8.349)	(7.425)
Custo de construção	(16.281)	(10.514)
Materiais aplicados nos serviços	(3.620)	(3.118)
Salários e benefícios a empregados	(13.665)	(13.194)
Utilização de imóveis e telefonia	(101)	(152)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(2.252)	(2.546)
Serviços de terceiros	(2.204)	(1.453)
Depreciações e amortizações	(5.602)	(5.211)
Outros	(243)	(461)
	<u>(57.400)</u>	<u>(48.645)</u>

23 - 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	(5.337)	(4.595)
Salários e benefícios a empregados	(9.667)	(10.108)
Utilização de imóveis e telefonia	(430)	(416)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(489)	(567)
Serviços de terceiros	(10.624)	(10.384)
Despesas com contencioso	(556)	(1.807)
Impostos, encargos, taxas e contribuições	(104)	(228)
Depreciações e amortizações	(1.080)	(1.003)
Provisão (reversão) para contingências	2.607	1.383
Outras	(3.676)	(3.284)
	<u>(29.356)</u>	<u>(31.009)</u>





ÁGUAS DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

Notas explicativas às demonstrações contábeis

24 - Receitas (despesas) financeiras

São compostas como segue:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Receitas financeiras:		
Juros com aplicações financeiras	2.018	2.799
Juros e multas vinculadas à operação	1.975	1.721
Variação cambial empréstimos e financiamentos	-	206
Ganhos com operações de swap	650	454
Outras	1	82
Total	<u>4.644</u>	<u>5.262</u>
Despesas financeiras:		
Juros com empréstimos e financiamentos	(4.500)	(3.895)
Juros capitalizados	401	-
Juros sobre arrendamentos	(14)	(69)
Reversão de juros sobre arrendamentos	49	-
Variação cambial empréstimos e financiamentos	-	(285)
Variação monetária empréstimos e financiamentos	-	(477)
Tributos sobre operações financeiras	(235)	(254)
Descontos concedidos	(450)	(955)
Outras	(750)	(159)
Total	<u>(5.499)</u>	<u>(6.094)</u>



ÁGUAS DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

Notas explicativas às demonstrações contábeis

25 - 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	07/10/2020 a 07/10/2021	2.549
Seguros de veículos	11/01/2020 a 10/08/2021	1.022
Máquinas e equipamentos	22/05/2020 a 22/05/2021	270

26 - Gestão de risco financeiro

26.1 - Fatores de risco financeiro

Considerações gerais

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

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

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





ÁGUAS DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

Notas explicativas às demonstrações contábeis

a) Risco de mercado

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

(i) Risco cambial

As operações efetuadas pela Subconcessionária 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 Subconcessionária 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 TR.

(iii) Risco de preços

Os valores das tarifas dos serviços prestados pela Subconcessionária 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 Subconcessionária.

b) Risco de crédito

O risco de crédito é representado por contas a receber dos consumidores e clientes da Subconcessionária em todos os segmentos, que, no entanto, é atenuado pelos serviços prestados a uma base de clientes pulverizada. A Subconcessionária possui provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber no montante de R\$ 13.018 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 11.197 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 Subconcessionária não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.





ÁGUAS DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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

A Subconcessionária mantinha caixa e equivalentes de caixa de R\$ 65.233 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 46.114 em 31 de dezembro de 2019), conforme Nota Explicativa nº 5.

26.2 - Gestão de capital

Os objetivos da Subconcessionária 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 Subconcessionária 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 Subconcessionária 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 13 e 14)	56.573	44.462
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota Explicativa nº 5)	<u>(65.233)</u>	<u>(46.114)</u>
Dívida líquida	(8.660)	(1.652)
Total do patrimônio líquido	<u>105.030</u>	<u>89.120</u>
Total do capital	<u>96.370</u>	<u>87.468</u>
Índice de alavancagem financeira	<u>(9%)</u>	<u>(2%)</u>





ÁGUAS DO IMPERADOR S.A.
CNPJ: 02.150.327/0001-75

Notas explicativas às demonstrações contábeis

27 - Eventos Subsequentes

A Subconcessionária 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.