



Lopes, Machado
Auditors, Tax, Consultants & Business Advisers

Independent Member of

B K R
International

CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.

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

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

Filiais e Empresas Ligadas

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

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

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

BKR INTERNATIONAL

www.bkr.com

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





Lopes, Machado
Auditors, Tax, Consultants & Business Advisers

Independent Member of

B K R
International

CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA 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
Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.
Araruama – RJ

Opinião sem ressalva

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

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os seus aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Concessionária Águas de Juturnaíba 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.



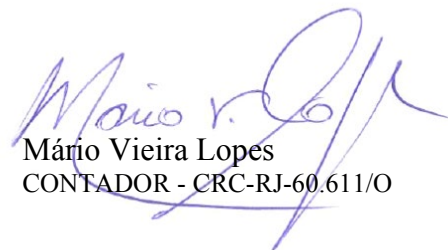


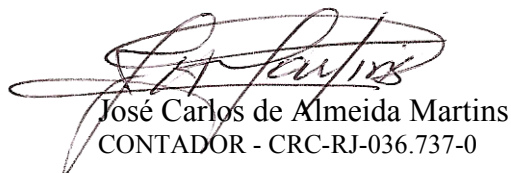
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Concessionária.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis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

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

Rio de Janeiro, 12 de março de 2021.




Mário Vieira Lopes
CONTADOR - CRC-RJ-60.611/O


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



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.

CNPJ: 02.013.199/0001-18

Balancos patrimoniais

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>		<u>Nota</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Ativo				Passivo			
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	158.104	21.329	Fornecedores	12	2.904	1.312
Contas a receber de clientes	6	21.447	15.223	Empréstimos e financiamentos	13	41.860	12.880
Estoques	7	5.780	4.686	Arrendamentos	13	458	59
Despesas antecipadas		354	439	Obrigações tributárias	16	1.928	1.797
Créditos com partes relacionadas	20	35	34	Obrigações trabalhistas		1.697	1.643
Tributos a recuperar		18	28	Obrigações com acionistas	20	17.383	15.685
Outros créditos		545	379	Ônus da concessão		51	37
		<u>186.283</u>	<u>42.118</u>	ICMS a devolver - clientes	18	5.220	5.225
				Débitos com partes relacionadas	20	485	504
Não circulante				Outros exigíveis	21	1.767	1.374
Realizável a longo prazo						<u>73.753</u>	<u>40.516</u>
Outras aplicações financeiras	8	2.129	2.023	Não circulante			
Tributos diferidos	17	5.628	5.528	Empréstimos e financiamentos	13	44.622	46.393
Depósitos judiciais	19	5.902	5.105	Arrendamentos	13	751	256
Operações com derivativos	15	799	939	Debêntures	14	113.335	-
Ativo de direito de uso	9	1.138	255	Débitos com partes relacionadas	20	56	56
		<u>15.596</u>	<u>13.850</u>	Provisão para contingências	19	14.215	15.136
Imobilizado	10	848	965			<u>172.979</u>	<u>61.841</u>
Intangível	11	133.264	116.522	Patrimônio líquido	22		
		<u>149.708</u>	<u>131.337</u>	Capital social realizado		44.700	35.600
				Reservas de lucros		44.559	35.498
						<u>89.259</u>	<u>71.098</u>
		<u>335.991</u>	<u>173.455</u>			<u>335.991</u>	<u>173.455</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18



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	23	130.352	121.499
Custo dos serviços prestados	24	(64.955)	(68.255)
Lucro bruto		<u>65.397</u>	<u>53.244</u>
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	25	(27.372)	(28.336)
Outras receitas operacionais		230	104
		<u>(27.142)</u>	<u>(28.232)</u>
Resultado operacional antes do resultado financeiro		<u>38.255</u>	<u>25.012</u>
Receitas financeiras	26	7.814	3.932
Despesas financeiras	26	(10.498)	(6.376)
Operações com derivativos	15	(140)	215
Resultado financeiro		<u>(2.824)</u>	<u>(2.229)</u>
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		<u>35.431</u>	<u>22.783</u>
Imposto de renda e contribuição social - corrente	17b	(11.713)	(7.983)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	17b	100	538
Lucro líquido do exercício		<u>23.818</u>	<u>15.338</u>
Quantidade de ações		<u>5.699.850</u>	<u>5.699.850</u>
Lucro líquido por ação (em reais)		<u>4,18</u>	<u>2,69</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

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	30.036	3.307	2.185	23.875	29.367	-	59.403
Aumento de capital	5.564			(5.564)	(5.564)	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	15.338	15.338
Proposta de destinação do resultado do exercício:							
Reserva legal	-	767	-	-	767	(767)	-
Reserva de investimentos	-	-	546	-	546	(546)	-
Dividendos mínimos propostos	-	-	-	-	-	(3.643)	(3.643)
Retenção de lucros	-	-	-	10.382	10.382	(10.382)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	<u>35.600</u>	<u>4.074</u>	<u>2.731</u>	<u>28.693</u>	<u>35.498</u>	<u>-</u>	<u>71.098</u>
Aumento de capital	9.100	-	-	(9.100)	(9.100)	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	23.818	23.818
Proposta de destinação do resultado do exercício:							
Reserva legal	-	1.191	-	-	1.191	(1.191)	-
Reserva de investimentos	-	-	848	-	848	(848)	-
Dividendos mínimos propostos	-	-	-	-	-	(5.657)	(5.657)
Retenção de lucros	-	-	-	16.122	16.122	(16.122)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	<u>44.700</u>	<u>5.265</u>	<u>3.579</u>	<u>35.715</u>	<u>44.559</u>	<u>-</u>	<u>89.259</u>



As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18



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	23.818	15.338
Ajustes para reconciliar o lucro líquido e o fluxo de caixa líquido:		
Depreciação e amortização	3.729	2.818
Ônus da concessão	537	438
Encargos financeiros, despesas e receitas de juros	(1.939)	2.278
Encargos financeiros e juros de debêntures	1.790	-
Variações monetárias e cambiais	3.861	1.087
Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber	3.495	2.685
Provisão (reversão) para contingências	(921)	1.581
Imposto de renda e contribuição social correntes	11.713	7.983
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(100)	(538)
Resultado na alienação/baixa de imobilizado/intangível	(51)	-
Ganho (perda) com derivativos	140	(215)
Lucro ajustado	<u>46.072</u>	<u>33.455</u>
Variações no ativo		
Contas a receber	(8.015)	(1.926)
Estoques	(1.094)	302
Depósitos judiciais	(797)	(835)
Tributos a recuperar	(134)	(331)
Despesas antecipadas	85	(24)
Outros créditos	(166)	(248)
Aplicações financeiras	(106)	(84)
Créditos com partes relacionadas	(1)	6
Variações no passivo		
Fornecedores	1.592	(108)
Débitos com partes relacionadas	(19)	81
Obrigações tributárias	162	35
Obrigações trabalhistas	53	210
ICMS a devolver - clientes	(5)	(6)
Outros exigíveis	393	396
Caixa aplicado nas operações	<u>(8.052)</u>	<u>(2.532)</u>
Ônus da concessão pago	(523)	(439)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(10.769)	(7.619)
Juros pagos	(3.579)	(3.851)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	<u>23.149</u>	<u>19.014</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Adições ao imobilizado	(124)	(356)
Adições ao intangível	(19.783)	(30.776)
Valor recebido pela venda de imobilizado/intangível	55	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	<u>(19.852)</u>	<u>(31.132)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Dividendos pagos	(3.958)	(3.958)
Captações de debêntures	111.366	-
Captações de empréstimos e financiamentos	39.625	58.551
Amortização de obrigações por arrendamento	(300)	(64)
Amortização de empréstimos e financiamentos	(16.704)	(48.175)
Derivativos recebidos (pagos), líquidos	3.449	289
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamentos	<u>133.478</u>	<u>6.643</u>
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	<u>136.775</u>	<u>(5.475)</u>
Representado por:		
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	21.329	26.804
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<u>158.104</u>	<u>21.329</u>
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	<u>136.775</u>	<u>(5.475)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.





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

1 - Contexto operacional

A Concessionária Águas de Juturnaíba S.A. (a “Concessionária”), sociedade por ações de capital fechado, com sede localizada à Rodovia Amaral Peixoto, s/n, km 91, Bananeiras, no Município de Araruama - RJ, controlada pela Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A., é uma sociedade de propósito específico de concessão entre as Prefeituras dos Municípios de Araruama (inclusive Iguaba Pequena e São Vicente de Paula), Saquarema (inclusive Bacaxá), Silva Jardim, a Agência Reguladora de Energia e Saneamento Básico do Estado do Rio de Janeiro – AGENERSA e a Concessionária Águas de Juturnaíba S.A., através do Contrato de Concessão nº 03/96 de 01 de Dezembro de 1997, com prazo de 25 anos, prorrogáveis, a partir da ordem de serviço inicial do contrato, que foi em 15 de janeiro de 1998. Em 30 de junho de 2010 e em 13 de agosto de 2015 houve deliberações da Agência Reguladora para prorrogação de mais 180 e 120 meses, respectivamente, que fez com que o término do contrato passasse para janeiro de 2048. Seu objeto é a gestão integrada dos sistemas e serviços de saneamento básico de água e de esgotos sanitários no perímetro urbano dos Municípios de Araruama (inclusive Iguaba Pequena e São Vicente de Paula), Saquarema (inclusive Bacaxá) e Silva Jardim, 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 de 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 prevê pagamento de taxa mensal à Agência Reguladora de Energia e Saneamento Básico do Estado do Rio de Janeiro – AGENERSA, por meio de percentual sobre o faturamento líquido oriundo 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 as Prefeituras dos Municípios de Araruama (inclusive Iguaba Pequena e São Vicente de Paula), Saquarema (inclusive Bacaxá) e Silva Jardim.



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

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: desinfecção das ruas em áreas de hospitais, farmácias e bancos e a doação de 12 mil litros de água sanitária e 15 mil unidades de sabonetes para distribuir à população carente por meio das Prefeituras de Araruama, Saquarema e Silva Jardim.

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.





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

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

3 - Principais políticas contábeis

3.1. Classificação corrente versus não corrente

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

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

Todos os demais ativos são classificados como não circulantes.

Um passivo é classificado no circulante quando:

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





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

Notas explicativas às demonstrações contábeis

A Concessionária 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 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.





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

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 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 Concessionária reconhece como ativo intangível esse direito.





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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

3.6. Instrumentos financeiros

i) Ativos financeiros

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

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

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

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

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



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

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.





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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

ii) Passivos financeiros

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

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

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

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado

A 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.





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

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.





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

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.

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.





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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.

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.



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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 ele 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.

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





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

Notas explicativas às demonstrações contábeis

- 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.

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.





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários

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

Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber

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

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.





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

Notas explicativas às demonstrações contábeis

5 - Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Caixa e bancos	204	493
Aplicações financeiras	<u>157.900</u>	<u>20.836</u>
Total	<u>158.104</u>	<u>21.329</u>

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

6 - Contas a receber de clientes

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Clientes (a)	25.260	19.088
Perdas de crédito esperadas para contas a receber (a)	<u>(8.307)</u>	<u>(6.932)</u>
	16.953	12.156
Clientes - parcelamento (b)	4.150	2.687
Pontos arrecadadores (c)	344	370
Outras contas a receber	<u>-</u>	<u>10</u>
Total	<u>21.447</u>	<u>15.223</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\$ 4.361 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 3.589 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.



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

Notas explicativas às demonstrações contábeis

7 - Estoques

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Materiais de construção civil, chaparias, tubos e barras	171	112
Materiais elétricos e mecânicos	491	435
Materiais hidráulicos	3.250	2.513
Materiais de instrumentação industrial	990	983
Produtos químicos e materiais de laboratório	558	380
Materiais de segurança	156	155
Estoque em poder de terceiros	164	108
Total	5.780	4.686

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 – longo prazo

Em virtude do processo referente à devolução de ICMS não reclamado aos clientes da Concessionária, em 2012 foi criada uma Caderneta de Poupança no Banco do Brasil. As explicações mais detalhadas referentes ao valor composto nessa conta serão informadas na Nota Explicativa nº 18 de ICMS a devolver - clientes.

9 - Ativo de direito de uso

	<u>31/12/2020</u>			<u>31/12/2019</u>			
	<u>Custo</u>	<u>Amortização acumulada</u>	<u>Valor líquido</u>	<u>Adoção CPC 06 (R2)</u>	<u>Adições</u>	<u>Amortização acumulada</u>	<u>Valor líquido</u>
Imóveis	1.634	(496)	1.138	178	184	(107)	255

Movimentação do ativo de direito de uso

	<u>Saldos em 31/12/2019</u>	<u>Adições</u>	<u>Remensurações</u>	<u>Amortização</u>	<u>Saldos em 31/12/2020</u>
Imóveis	255	600	602	(319)	1.138





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

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%	1.495	(1.191)	304	376
Veículos	20%	432	(314)	118	147
Máquinas e equipamentos	10%	65	(24)	41	42
Móveis e utensílios	10%	771	(395)	376	391
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4%	12	(3)	9	9
Total		2.775	(1.927)	848	965

	Saldos em 31/12/2019	Adições	Baixas	Depreciação	Saldos em 31/12/2020
Equipamentos de informática	376	47	-	(119)	304
Veículos	147	26	(4)	(51)	118
Máquinas e equipamentos	42	4	-	(5)	41
Móveis e utensílios	391	47	-	(62)	376
Benfeitorias em imóveis de terceiros	9	-	-	-	9
Total	965	124	(4)	(237)	848

11 - Intangível

	Taxa de amortização anual	31/12/2020		31/12/2019	
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Softwares e aplicativos	20%	269	(247)	22	33
Desenvolvimento de projetos		133	(24)	109	114
Concessão/Infraestrutura		121.144	(29.900)	91.244	70.503
Infraestrutura em construção		41.889	-	41.889	45.872
Total		163.435	(30.171)	133.264	116.522



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

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:

	<u>31/12/2020</u>		<u>31/12/2019</u>	
	<u>Custo</u>	<u>Amortização acumulada</u>	<u>Valor líquido</u>	<u>Valor líquido</u>
Captação	1.629	(66)	1.563	381
Adutoras	4.033	(802)	3.231	3.351
Estação de Tratamento de Água - ETA	6.727	(2.130)	4.597	4.680
Reservatório	4.819	(1.122)	3.697	3.833
Booster	69	(17)	52	54
Substituição/Expansão de rede de água	27.877	(6.124)	21.753	13.791
Ligação de água	1.763	(42)	1.721	-
Substituição/Expansão de rede de esgoto	36.265	(8.378)	27.887	17.342
Elevatória - esgoto	140	(19)	121	125
Estação de Tratamento de Esgoto - ETE	17.821	(6.834)	10.987	11.390
Emissário	195	(12)	183	190
Benfeitorias em imóveis de terceiros	5.170	(910)	4.260	4.254
Máquinas e equipamentos	14.636	(3.444)	11.192	11.112
Total	121.144	(29.900)	91.244	70.503

Movimentação do intangível:

	<u>Saldos em</u>				<u>Saldos em</u>
	<u>31/12/2019</u>	<u>Adições</u>	<u>Amortização</u>	<u>Transferências</u>	<u>31/12/2020</u>
Softwares e aplicativos	33	-	(11)	-	22
Desenvolvimento de projetos	114	-	(5)	-	109
Concessão/Infraestrutura	70.503	490	(3.025)	23.276	91.244
Infraestrutura em construção	45.872	19.306	-	(23.289)	41.889
Total	116.522	19.796	(3.041)	(13)	133.264

12 - Fornecedores

Os fornecedores estão assim representados:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
A vencer	3.026	1.276
Vencidos até 90 dias	-	3
Vencidos há mais de 90 dias	24	142
Devoluções de compras	(146)	(109)
Total	2.904	1.312





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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)		entre 2,5% e 6% a.a.	367	537
CCB (b)	TR	9,9% a.a.	5.934	7.415
Capital de giro (c)	CDI	entre 1,1% e 3,7% a.a.	80.647	51.576
(-) Custos de transação			(466)	(255)
Total de Empréstimos e Financiamentos			86.482	59.273
Circulante			41.860	12.880
Não circulante			44.622	46.393
Arrendamentos				
Arrendamentos direito de uso (d)		7,5% a.a.	1.209	315
Circulante			458	59
Não circulante			751	256
Endividamento total			87.691	59.588
Endividamento total - Circulante			42.318	12.939
Endividamento total - Não circulante			45.373	46.649

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

<u>Empréstimos e financiamentos</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Saldo inicial	59.273	47.505
Captações	40.000	58.551
Juros e encargos financeiros	3.890	3.797
Variações monetárias e cambiais	3.861	1.087
Amortização de principal	(16.704)	(48.175)
Amortização de juros	(3.505)	(3.669)
Custo de transação	(677)	123
Amortização dos custos de transação	344	54
Saldo final	86.482	59.273
<u>Arrendamentos</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Saldo inicial	315	-
Adoção inicial do CPC 06 (R2)	-	178
Adições e remensurações	1.176	184
Juros e encargos financeiros	92	199
Amortização de principal	(300)	(64)
Amortização de juros	(74)	(182)
Saldo final	1.209	315





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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

	Empréstimos e financiamentos					
	31/12/2020			31/12/2019		
	Dívida	Custos de transação	Total líquido	Dívida	Custos de transação	Total líquido
2021	-	-	-	1.692	(54)	1.638
2022	15.001	(54)	14.947	15.046	(54)	14.992
2023	14.912	(54)	14.858	14.956	(54)	14.902
2024	14.857	(40)	14.817	14.901	(40)	14.861
Total	44.770	(148)	44.622	46.595	(202)	46.393

	Arrendamentos	
	31/12/2020	31/12/2019
2021	-	89
2022	345	27
2023	301	140
2024	105	-
Total	751	256

- (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 com R\$ 1.277 de valor contratado. Os contratos FINAME PSI foram celebrados com prazo de carência de 24 (vinte e quatro) meses para amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais, durante o prazo de carência e, após, com pagamentos mensais, com vencimentos finais entre 2022 e 2024.

Estas operações tiveram como objetivo a aquisição de máquinas e equipamentos, 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 notas promissórias avalizadas por Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

- (b) O contrato de Cédula de Crédito Bancário (CCB) foi obtido no exercício de 2014 no valor total de R\$ 12.000, celebrado com prazo de carência de 24 (vinte e quatro) meses para amortização do principal, com pagamento de juros mensais, e vencimento final 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.



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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

- (c) Em novembro de 2019 a Concessionária contratou empréstimo de capital de giro no total de R\$ 40.100. Este contrato foi celebrado com prazo de carência 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 a troca de parte da dívida da Concessionária, mediante quitação da maioria dos contratos FINAME PSI e a quitação total do contrato Automático, somando R\$ 40.051 de valores liquidados, proporcionando redução do custo financeiro e aumento no prazo médio da dívida, impactando positivamente no fluxo de caixa.

Em março e maio de 2020, com o início da pandemia da COVID-19, vieram incertezas sobre seus impactos na economia, na taxa de inadimplência e sobre possíveis suspensões de tarifas ou limitações de cobranças, que poderiam reduzir significativamente os recursos financeiros da Concessionária. As linhas emergenciais de capital de giro contratadas neste período, no valor total de R\$ 40.000, com vencimentos para março e maio de 2021, tiveram como objetivo assegurar a necessidade de caixa diante dos possíveis impactos que a crise traria.

- (d) O ativo de direito de uso decorrente de contratos de arrendamento está apresentado na Nota Explicativa nº 9.

14 - Debêntures

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Passivo não circulante		
Não conversíveis em ações	119.042	-
Custos de transação a apropriar	(5.707)	-
Total	<u><u>113.335</u></u>	<u><u>-</u></u>





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

Notas explicativas às demonstrações contábeis

A movimentação das debêntures é demonstrada a seguir:

	31/12/2020	31/12/2019
Captações	117.400	-
Juros e encargos financeiros	1.642	-
Custos de transação	(5.732)	-
Amortização dos custos de transação	25	-
Saldo final	113.335	-

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

	31/12/2020			31/12/2019		
	Dívida	Custos de transação	Total líquido	Dívida	Custos de transação	Total líquido
2022	6.435	(302)	6.133	-	-	-
2023	6.435	(302)	6.133	-	-	-
2024	6.435	(302)	6.133	-	-	-
Após 2025	99.738	(4.802)	94.936	-	-	-
Total	119.043	(5.708)	113.335	-	-	-

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

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

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

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





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

Notas explicativas às demonstrações contábeis

15 - Operações com derivativos

A Concessionária Águas de Juturnaíba S.A. efetuou um contrato de *swap*, com mesmo prazo de duração da emissão de Cédulas de Crédito Bancário (CCB), com o objetivo de trocar a remuneração por uma taxa equivalente ao CDI.

Em novembro de 2019 a Concessionária firmou um novo contrato de *swap*, com mesmo prazo de duração do contrato de empréstimo de capital de giro, 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 nominal</u>	<u>Vencimento</u>	<u>Valor a receber</u>	
			<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
SWAP	12.000	2024	<u>799</u>	<u>939</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>(140)</u>	<u>215</u>

16 - Obrigações tributárias

Os impostos e contribuições estão assim representados:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
PIS/COFINS/CSLL	45	42
ISS	61	59
IRRF	77	70
ICMS	-	34
PIS	165	132
COFINS	765	613
IRPJ	508	587
CSLL	<u>307</u>	<u>260</u>
Total	<u>1.928</u>	<u>1.797</u>



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

Notas explicativas às demonstrações contábeis

17 - 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 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 Concessionária registrou impostos e contribuições diferidos sobre as diferenças temporárias oriundas de taxas de amortização dos bens considerados como Infraestrutura, no ativo intangível.

	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	16.837	4.209	1.515	5.724	16.560	4.140	1.490	5.630
	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	(283)	(71)	(25)	(96)	(300)	(75)	(27)	(102)
Diferido líquido	16.554	4.138	1.490	5.628	16.260	4.065	1.463	5.528

b) Conciliação do imposto de renda e da contribuição social

A composição no resultado do período apresenta os seguintes valores:

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Imposto de renda	(8.460)	(5.764)
Contribuição social	(3.253)	(2.219)
Imposto de renda diferido	73	395
Contribuição social diferida	27	143
Total	(11.613)	(7.445)





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Conciliação da taxa efetiva:

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	35.431	22.783
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes	<u>(12.046)</u>	<u>(7.746)</u>
(Adições) exclusões no cálculo do tributo:		
Permanentes - despesas indedutíveis	(144)	(97)
Efeito referente a alíquota de adicional do imposto de renda	24	24
Incentivo cultural (artigo 18 Lei nº 8.313/91)	211	140
Incentivo empresa cidadã (Lei nº 11.770/08)	23	21
Programa de Alimentação do Trabalhador (Decreto nº 9.580/18)	217	148
Incentivo Desportivo (artigo 3 Lei nº 11.438/06)	49	30
Fundo da Infância e da Adolescência (Decreto nº 9.580/18)	53	35
Total do imposto de renda e da contribuição social	<u>(11.613)</u>	<u>(7.445)</u>
Alíquota efetiva	<u>32,78%</u>	<u>32,68%</u>

18 - ICMS a devolver - clientes

A Concessionária Águas de Juturnaíba S.A. iniciou uma disputa judicial com o Governo do Estado do Rio de Janeiro contra a cobrança de ICMS nas contas de fornecimento de água, obtendo, em 2010, 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 os Municípios de Araruama (inclusive Iguaba Pequena e São Vicente de Paula), Saquarema (inclusive Bacaxá) e Silva Jardim objetivando dar transparência e regras claras à forma de devolução de créditos em favor de seus clientes. O valor atualizado do ICMS a devolver – clientes é de R\$ 5.220 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 5.225 em 31 de dezembro de 2019).

Em virtude da ordem judicial acima mencionada, a Concessionária aplicou um saldo inicial de R\$ 1.394 em uma Caderneta de Poupança do Banco do Brasil, em maio de 2011, por um período de 5 (cinco) anos. Findo esse período, o valor aplicado será investido nos municípios de Araruama, Saquarema e Silva Jardim. O saldo da Caderneta de Poupança do Banco do Brasil é de R\$ 2.129 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 2.023 em 31 de dezembro de 2019).





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

Notas explicativas às demonstrações contábeis

19 - Provisão para contingências

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

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

	31/12/2020			31/12/2019		
	Provisões	Depósitos judiciais	Saldo líquido	Provisões	Depósitos judiciais	Saldo líquido
Trabalhistas	45	48	(3)	-	48	(48)
Cíveis	8.703	387	8.316	10.470	391	10.079
ICMS demanda energia elétrica (a)	5.467	5.467	-	4.666	4.666	-
Total	14.215	5.902	8.313	15.136	5.105	10.031

- (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 vem procedendo depósitos judiciais das quantias referentes ao ICMS. No resultado do julgamento em 1ª Instância a Concessionária obteve sentença parcialmente favorável. O processo será encaminhado ao tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro para julgamento das apelações.

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\$ 11.040 para contingências cíveis (R\$ 4.918 em 31 de dezembro de 2019), R\$ 64 para contingências trabalhistas (R\$ 273 em 31 de dezembro de 2019) e R\$ 15.000 para contingências ambientais.



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

Notas explicativas às demonstrações contábeis

20 - Partes relacionadas

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Ativo circulante:		
Créditos com partes relacionadas		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	<u>35</u>	<u>34</u>
Passivo circulante:		
Obrigações com acionistas		
M&G Consultoria e Participações Ltda.	54	49
ERG Participações Ltda.	363	328
Credicom - Comercial Informática e Serviços Ltda.	211	191
Diferencial Empreendimentos Imobiliários Ltda.	36	33
Erco Engenharia S.A.	448	389
Synval Filgueiras de Moraes Junior	287	259
Marcelo Borja Filgueiras de Moraes	382	345
Silvane Borja Filgueiras de Moraes Noll	287	259
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	<u>15.315</u>	<u>13.832</u>
	<u>17.383</u>	<u>15.685</u>
Débitos com partes relacionadas		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	<u>485</u>	<u>504</u>
Total do passivo circulante	<u>17.868</u>	<u>16.189</u>
Passivo não circulante:		
Contratos de mútuo		
Erco Engenharia S.A.	<u>56</u>	<u>56</u>
Total do passivo	<u>17.924</u>	<u>16.245</u>
Resultado com partes relacionadas	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Despesas		
Contrato de gestão (<i>Management Fee</i>)		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	<u>(5.317)</u>	<u>(4.748)</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.





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Remunerações	50	47
Encargos sociais	14	14
Plano de saúde	3	3
Plano de previdência privada	2	2
Outros	1	1
	70	67

21 - Outros Exigíveis

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

	31/12/2020	31/12/2019
Participação nos lucros - empregados	402	463
Despesas gerais	16	36
Retenção contratual	386	203
Adiantamento de clientes	715	632
Outros	248	40
Total	1.767	1.374

22 - Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social realizado é de R\$ 44.700 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 35.600 em 31 de dezembro de 2019) e está representado por 5.699.850 (cinco mil, seiscentas e noventa e nove e oitocentos e cinquenta) ações nominativas, sem valor nominal, sendo 1.899.950 (um mil, oitocentos e noventa e nove e novecentos e cinquenta) ações ordinárias e 3.799.900 (três mil, setecentos e noventa e nove e novecentas) ações preferenciais.

Em 4 de setembro de 2020 o acionista EIT – Empresa Industrial e Técnica S.A. transferiu suas duas ações para Geraldo Cabral Rola Neto que, em seguida, as transferiu para a Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

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\$ 9.100 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.	1.755.990	3.344.575	5.100.565	89,4860%
Marcelo Borja Filgueiras de Moraes	42.415	84.828	127.243	2,2324%
Synval Filgueiras de Moraes Junior	31.811	63.622	95.433	1,6743%
Silvane Borja Filgueiras de Moraes Noll	31.811	63.622	95.433	1,6743%
ERG Participações Ltda.	9.846	111.036	120.882	2,1208%
Credicom - Comercial Informática e Serviços Ltda.	5.742	64.751	70.493	1,2368%
Erco Engenharia S.A.	19.879	39.764	59.643	1,0464%
Acionistas minoritários	2.456	27.702	30.158	0,5291%
Total	1.899.950	3.799.900	5.699.850	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.





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

Notas explicativas às demonstrações contábeis

23 - 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	122.465	100.524
Receita de construção	19.661	30.758
Cancelamentos	<u>(351)</u>	<u>(276)</u>
Receita Bruta	141.775	131.006
Deduções da receita bruta:		
Impostos e contribuições sobre serviços	(11.282)	(9.249)
Descontos concedidos	<u>(141)</u>	<u>(258)</u>
Receita líquida	<u>130.352</u>	<u>121.499</u>

24 - Custos dos serviços prestados

São compostos como segue:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(791)	(820)
Ônus da concessão	(537)	(438)
Energia elétrica	(14.340)	(12.117)
Custo de construção	(19.661)	(30.758)
Materiais aplicados nos serviços	(4.019)	(3.221)
Salários e benefícios a empregados	(11.840)	(11.390)
Utilização de imóveis e telefonia	(10)	(16)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(3.312)	(2.593)
Serviços de terceiros	(7.065)	(4.339)
Depreciações e amortizações	(3.069)	(2.340)
Outros	<u>(311)</u>	<u>(223)</u>
	<u>(64.955)</u>	<u>(68.255)</u>



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

Notas explicativas às demonstrações contábeis

25 - 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	(3.495)	(2.684)
Salários e benefícios a empregados	(9.382)	(9.843)
Utilização de imóveis e telefonia	(781)	(552)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(815)	(854)
Serviços de terceiros	(9.968)	(9.564)
Despesas com contencioso	(485)	(485)
Impostos, encargos, taxas e contribuições	(51)	(151)
Depreciações e amortizações	(383)	(255)
Provisão para contingências	921	(1.580)
Outras	(2.933)	(2.368)
	<u>(27.372)</u>	<u>(28.336)</u>

26 - Receitas (despesas) financeiras

São compostas como segue:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Receitas financeiras:		
Juros com aplicações financeiras	1.438	1.370
Juros e multas vinculadas à operação	2.069	1.829
Variação cambial empréstimos e financiamentos	21	389
Ganhos com operações de swap	4.282	340
Outras	4	4
Total	<u>7.814</u>	<u>3.932</u>
Despesas financeiras:		
Juros com empréstimos e financiamentos	(5.539)	(3.797)
Juros sobre arrendamentos	(75)	(198)
Reversão de juros sobre arrendamentos	140	-
Variação cambial empréstimos e financiamentos	(3.882)	(614)
Variação monetária empréstimos e financiamentos	-	(862)
Tributos sobre operações financeiras	(377)	(282)
Descontos concedidos	(366)	(399)
Outras	(399)	(224)
Total	<u>(10.498)</u>	<u>(6.376)</u>





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

Notas explicativas às demonstrações contábeis

A variação cambial referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 corresponde ao contrato de empréstimo de capital de giro, com captação de recursos em euros, firmado em novembro de 2019 e liquidado em maio de 2020. A Concessionária efetuou um contrato de *swap* trocando o fator de correção de euro para o CDI.

27 - Seguros

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

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
Seguro de veículos	17/10/2020 a 17/10/2021	173
Garantia de Concessão	01/12/2020 a 01/12/2021	144.601

28 - Gestão de risco financeiro

28.1 - 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.





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

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 TR.

(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\$ 8.307 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 6.932 em 31 de dezembro de 2019), para fazer face aos riscos de crédito, conforme Nota Explicativa nº 6.





CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

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 mantém caixa e equivalentes de caixa de R\$ 158.104 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 21.329 em 31 de dezembro de 2019), conforme Nota Explicativa nº 5.

28.2 - 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.



CONCESSIONÁRIA ÁGUAS DE JUTURNAÍBA S.A.
CNPJ: 02.013.199/0001-18

Notas explicativas às demonstrações contábeis

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, 14 e 15)	200.227	58.649
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota Explicativa nº 5)	<u>(158.104)</u>	<u>(21.329)</u>
Dívida líquida	42.123	37.320
Total do patrimônio líquido	<u>89.259</u>	<u>71.098</u>
Total do capital	<u>131.382</u>	<u>108.418</u>
Índice de alavancagem financeira	<u>32%</u>	<u>34%</u>

29 - 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.