

# Índice

## Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

## DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa	6
--------------------------------	---

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2019 à 31/03/2019	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2018 à 31/03/2018	9
--------------------------------	---

Demonstração do Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

## DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	12
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	13
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	14
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa	15
--------------------------------	----

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2019 à 31/03/2019	17
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2018 à 31/03/2018	18
--------------------------------	----

Demonstração do Valor Adicionado	19
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	20
--------------------------	----

Notas Explicativas	39
--------------------	----

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Com Ressalva	94
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	96
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	97
--	----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidades)</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2019</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	706.728.853
Preferenciais	148.077.731
<b>Total</b>	<b>854.806.584</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2019</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2018</b>
1	Ativo Total	3.376.989	3.417.820
1.01	Ativo Circulante	286.232	876.065
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	19	351
1.01.02	Aplicações Financeiras	125.980	713.508
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo	125.980	713.508
1.01.02.01.03	Aplicações financeiras	109.566	697.454
1.01.02.01.04	Debêntures privadas partes relacionadas	16.414	16.054
1.01.03	Contas a Receber	11.471	10.867
1.01.06	Tributos a Recuperar	25.553	27.176
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	123.209	124.163
1.01.08.03	Outros	123.209	124.163
1.01.08.03.01	Créditos com outras partes relacionadas	5.000	10.000
1.01.08.03.02	Adiantamento a fornecedores	2.037	2.025
1.01.08.03.03	Dividendos e juros sobre capital proprio a receber	105.495	105.495
1.01.08.03.04	Instrumentos financeiros derivativos	6.376	2.846
1.01.08.03.05	Outros créditos	4.301	3.797
1.02	Ativo Não Circulante	3.090.757	2.541.755
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.319.170	883.435
1.02.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	166.633	215.500
1.02.01.08	Créditos com Partes Relacionadas	915.153	444.263
1.02.01.08.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	915.153	444.263
1.02.01.09	Outros Ativos Não Circulantes	237.384	223.672
1.02.01.09.03	Instrumentos financeiros derivativos	198.414	186.953
1.02.01.09.04	Depósitos judiciais	4.917	2.441
1.02.01.09.05	Outros créditos	34.053	34.278
1.02.02	Investimentos	1.650.423	1.552.833
1.02.03	Imobilizado	37.863	34.539
1.02.04	Intangível	83.301	70.948

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2019</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2018</b>
2	Passivo Total	3.376.989	3.417.820
2.01	Passivo Circulante	158.609	150.909
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	19.841	17.706
2.01.02	Fornecedores	31.802	29.976
2.01.03	Obrigações Fiscais	1.536	2.698
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	10.311	18.365
2.01.05	Outras Obrigações	95.119	82.164
2.01.05.02	Outros	95.119	82.164
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	6.667
2.01.05.02.04	Obrigação de compra de ações	65.237	62.024
2.01.05.02.05	Mútuo a pagar para partes relacionadas	28.603	13.473
2.01.05.02.06	Outras contas a pagar	1.279	0
2.02	Passivo Não Circulante	1.538.288	1.664.469
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	595.431	594.363
2.02.02	Outras Obrigações	922.975	1.053.863
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	2.927	142.275
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	2.927	142.275
2.02.02.02	Outros	920.048	911.588
2.02.02.02.03	Mútuo a pagar para partes relacionadas	890.162	885.159
2.02.02.02.04	Outras contas a pagar	29.886	26.429
2.02.03	Tributos Diferidos	16.308	12.961
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	16.308	12.961
2.02.04	Provisões	3.574	3.282
2.02.04.02	Outras Provisões	3.574	3.282
2.02.04.02.04	Provisão para perda em investimentos	3.574	3.282
2.03	Patrimônio Líquido	1.680.092	1.602.442
2.03.01	Capital Social Realizado	865.507	865.507
2.03.01.01	Capital Social	888.444	888.444
2.03.01.02	Custo com emissão de novas ações	-22.937	-22.937
2.03.02	Reservas de Capital	624.382	624.382
2.03.04	Reservas de Lucros	79.397	79.266
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	59.029	58.898
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	20.368	20.368
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	67.642	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	39.680	30.014
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	3.484	3.273

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 31/03/2019</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 31/03/2018</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	32.736	23.486
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-20.164	-16.620
3.03	Resultado Bruto	12.572	6.866
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	80.968	57.856
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-13.645	-11.304
3.04.02.01	Despesas de vendas, administrativas e gerais	-10.549	-8.188
3.04.02.02	Despesas com pesquisa e desenvolvimento	-3.096	-3.116
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	1	2
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	-1
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	94.612	69.159
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	93.540	64.722
3.06	Resultado Financeiro	-26.227	-6.264
3.06.01	Receitas Financeiras	225.634	67.903
3.06.02	Despesas Financeiras	-251.861	-74.167
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	67.313	58.458
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	329	-2.154
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	67.642	56.304
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	67.642	56.304
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,09571	0,07967
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,09571	0,07967

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 31/03/2019</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 31/03/2018</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	67.642	56.304
4.02	Outros Resultados Abrangentes	9.877	-32.711
4.02.01	Valor justo de derivativos	14.646	-49.903
4.02.02	IR/CS sobre valor justo de derivativos	-4.980	16.967
4.02.03	Ajuste de conversão de balanço	211	225
4.03	Resultado Abrangente do Período	77.519	23.593

**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 31/03/2019</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 31/03/2018</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-15.847	-12.381
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-302	-3.071
6.01.01.01	Resultado antes dos impostos	67.313	58.458
6.01.01.02	Amortização e depreciação	2.200	1.542
6.01.01.03	Resultado na baixa de intangível e imobilizado	547	0
6.01.01.04	Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	11.874	357
6.01.01.05	Juros sobre mútuo com partes relacionadas	14.535	12.970
6.01.01.06	Amortização e baixa do custo de captação	394	122
6.01.01.07	Variação cambial	5.598	3.991
6.01.01.08	Ganho com instrumentos financeiros	-4.179	-7.161
6.01.01.09	Atualização de obrigação de compra de ações	3.213	-531
6.01.01.10	Juros sobre aplicações financeiras e debêntures	-7.277	-3.661
6.01.01.11	Resultado de equivalência patrimonial	-94.612	-69.159
6.01.01.12	Atualização monetária das contingências	0	1
6.01.01.13	Atualização do outras contas a pagar	92	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	3.591	-9.294
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-604	-1.818
6.01.02.02	Impostos a recuperar	3.880	1.495
6.01.02.03	Adiantamento a fornecedores	-12	-783
6.01.02.04	Depósitos judiciais	-2.476	0
6.01.02.05	Outros créditos	402	-3.476
6.01.02.11	Fornecedores e empreiteiros	1.826	-4.536
6.01.02.12	Obrigações trabalhistas e sociais	2.135	371
6.01.02.13	Obrigações fiscais	-1.162	-547
6.01.02.14	Outras contas a pagar	-398	0
6.01.03	Outros	-19.136	-16
6.01.03.01	Juros pagos	-19.136	-16
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	22.182	-265.970
6.02.01	Aplicações financeiras e debêntures	630.879	6.995
6.02.02	Juros recebidos	10.536	3.587
6.02.03	Adiantamento para futuro aumento de capital	-62	427
6.02.04	Dividendos e juros sobre capital próprio recebidos	0	30.000
6.02.05	Aquisição de outros investimentos	0	-11
6.02.06	Adiantamento para futuro investimento	0	-20.000
6.02.07	Aporte de capital em controladas	0	-280.998
6.02.08	Conta corrente líquida - partes relacionadas	-605.238	0
6.02.09	Reserva de incentivo fiscal	131	128
6.02.10	Aquisição de imobilizado	-707	-467
6.02.11	Aquisição de intangível	-13.357	-5.631
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-6.667	277.127
6.03.01	Empréstimos, financiamentos e debêntures pagos	0	-514
6.03.02	Dividendos pagos	-6.667	0
6.03.03	Conta corrente líquida - partes relacionadas	0	277.641
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-332	-1.224
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	351	1.441

**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 31/03/2019</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 31/03/2018</b>
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	19	217

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 31/03/2019****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	865.507	624.382	79.266	0	33.287	1.602.442
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	865.507	624.382	79.266	0	33.287	1.602.442
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	67.642	9.877	77.519
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	67.642	0	67.642
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	9.877	9.877
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	9.666	9.666
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	211	211
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	131	0	0	131
5.06.04	Incentivo fiscal	0	0	131	0	0	131
5.07	Saldos Finais	865.507	624.382	79.397	67.642	43.164	1.680.092

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2018 à 31/03/2018****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	861.574	79.882	94.527	0	-1.703	1.034.280
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	861.574	79.882	94.527	0	-1.703	1.034.280
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	55.914	-46.431	9.483
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	56.304	0	56.304
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	-390	-46.431	-46.821
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-32.936	-32.936
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	225	225
5.05.02.06	Ajuste adoção inicial CPC 48 - PECLD	0	0	0	-390	-13.720	-14.110
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	128	0	0	128
5.06.04	Incentivo fiscal	0	0	128	0	0	128
5.07	Saldos Finais	861.574	79.882	94.655	55.914	-48.134	1.043.891

**DFs Individuais / Demonstração do Valor Adicionado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 31/03/2019</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 31/03/2018</b>
7.01	Receitas	36.886	26.465
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	36.885	26.463
7.01.02	Outras Receitas	1	2
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-18.026	-10.182
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-6.172	-4.456
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-11.854	-5.726
7.03	Valor Adicionado Bruto	18.860	16.283
7.04	Retenções	-2.200	-1.542
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-2.200	-1.542
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	16.660	14.741
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	320.246	137.062
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	94.612	69.159
7.06.02	Receitas Financeiras	225.634	67.903
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	336.906	151.803
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	336.906	151.803
7.08.01	Pessoal	16.219	13.408
7.08.01.01	Remuneração Direta	11.674	9.854
7.08.01.02	Benefícios	3.526	2.829
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.019	725
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	6.669	7.480
7.08.02.01	Federais	5.691	6.501
7.08.02.02	Estaduais	0	78
7.08.02.03	Municipais	978	901
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	246.376	74.611
7.08.03.01	Juros	246.040	73.860
7.08.03.02	Aluguéis	336	751
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	67.642	56.304
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	67.642	56.304

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2019</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2018</b>
1	Ativo Total	7.048.055	7.431.314
1.01	Ativo Circulante	1.486.038	1.969.374
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	29.319	25.823
1.01.02	Aplicações Financeiras	601.483	1.139.059
1.01.03	Contas a Receber	709.867	668.739
1.01.04	Estoques	11.875	11.194
1.01.06	Tributos a Recuperar	64.250	63.715
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	69.244	60.844
1.01.08.03	Outros	69.244	60.844
1.01.08.03.01	Créditos com outras partes relacionadas	5.000	10.000
1.01.08.03.02	Adiantamento a fornecedores	14.667	17.458
1.01.08.03.03	Instrumentos financeiros derivativos	12.341	6.227
1.01.08.03.04	Outros créditos	37.236	27.159
1.02	Ativo Não Circulante	5.562.017	5.461.940
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.102.399	1.106.331
1.02.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	173.156	214.629
1.02.01.03	Contas a Receber	251.110	238.746
1.02.01.06	Tributos Diferidos	68.149	67.418
1.02.01.06.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	68.149	67.418
1.02.01.08	Créditos com Partes Relacionadas	36.129	36.129
1.02.01.08.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	36.129	36.129
1.02.01.09	Outros Ativos Não Circulantes	573.855	549.409
1.02.01.09.03	Impostos a recuperar	25.702	25.476
1.02.01.09.04	Ativos de indenização	3.247	3.247
1.02.01.09.05	Instrumentos financeiros derivativos	338.626	320.857
1.02.01.09.06	Depósitos judiciais	146.519	141.576
1.02.01.09.07	Outros créditos	59.761	58.253
1.02.02	Investimentos	20.038	20.037
1.02.03	Imobilizado	99.792	83.554
1.02.04	Intangível	4.339.788	4.252.018
1.02.04.01	Intangíveis	4.339.788	4.252.018
1.02.04.01.02	Ativo de contrato da concessão	665.691	574.524
1.02.04.01.03	Intangível	3.674.097	3.677.494

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2019</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2018</b>
2	Passivo Total	7.048.055	7.431.314
2.01	Passivo Circulante	891.299	1.111.087
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	74.458	67.221
2.01.02	Fornecedores	183.573	237.870
2.01.03	Obrigações Fiscais	42.364	32.774
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	42.364	32.774
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	19.413	5.890
2.01.03.01.02	Obrigações fiscais	22.951	26.884
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	361.295	353.978
2.01.05	Outras Obrigações	229.609	419.244
2.01.05.02	Outros	229.609	419.244
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	6.667
2.01.05.02.04	Obrigações de compra de ações	65.237	62.024
2.01.05.02.05	Outros impostos diferidos	5.709	0
2.01.05.02.06	Parcelamento de impostos	1.209	1.195
2.01.05.02.07	Outras contas a pagar	157.454	349.358
2.02	Passivo Não Circulante	4.425.560	4.665.527
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	3.861.174	3.854.717
2.02.02	Outras Obrigações	379.881	646.586
2.02.02.02	Outros	379.881	646.586
2.02.02.02.03	Fornecedores	62	62
2.02.02.02.04	Parcelamentos de impostos	4.557	4.802
2.02.02.02.07	Outros impostos diferidos	11.131	17.588
2.02.02.02.08	Outras contas a pagar	140.022	403.550
2.02.02.02.09	Consideração contingente	224.109	220.584
2.02.03	Tributos Diferidos	156.657	143.493
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	156.657	143.493
2.02.04	Provisões	27.848	20.731
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	27.848	20.731
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.731.196	1.654.700
2.03.01	Capital Social Realizado	865.507	865.507
2.03.01.01	Capital Social	888.444	888.444
2.03.01.02	Custo com emissão de novas ações	-22.937	-22.937
2.03.02	Reservas de Capital	624.382	624.382
2.03.04	Reservas de Lucros	79.397	79.266
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	59.029	58.898
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	20.368	20.368
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	67.642	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	39.680	30.014
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	3.484	3.273
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	51.104	52.258

**DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 31/03/2019</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 31/03/2018</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	643.917	434.518
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-332.043	-230.414
3.03	Resultado Bruto	311.874	204.104
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-87.415	-71.098
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-94.912	-82.266
3.04.02.01	Despesas de vendas, administrativas e gerais	-91.816	-79.150
3.04.02.02	Despesas com pesquisa e desenvolvimento	-3.096	-3.116
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	7.628	12.405
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-131	-1.237
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	224.459	133.006
3.06	Resultado Financeiro	-101.858	-44.040
3.06.01	Receitas Financeiras	415.908	117.248
3.06.02	Despesas Financeiras	-517.766	-161.288
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	122.601	88.966
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-56.171	-37.069
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	66.430	51.897
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	66.430	51.897
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	67.642	50.034
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-1.212	1.863
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,09571	0,07080
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,09571	0,07080

**DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 31/03/2019</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 31/03/2018</b>
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	66.430	51.897
4.02	Outros Resultados Abrangentes	9.877	-26.440
4.02.01	Valor justo de derivativos	14.646	-43.632
4.02.02	IR/CS sobre valor justo de derivativos	-4.980	16.967
4.02.03	Ajuste de conversão de balanço	211	225
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	76.307	25.457
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	77.519	23.593
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-1.212	1.864

**DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 31/03/2019</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 31/03/2018</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-84.505	25.349
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	272.949	178.783
6.01.01.01	Resultado antes dos impostos	122.601	88.966
6.01.01.02	Amortização e depreciação	59.437	36.288
6.01.01.03	Resultado na baixa de imobilizado	400	720
6.01.01.04	Resultado na baixa de intangível e ativo de contrato da concessão	309	5
6.01.01.05	Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	67.820	54.335
6.01.01.06	Amortização e baixa do custo de captação	2.419	1.992
6.01.01.07	Variação cambial	12.945	17.479
6.01.01.08	Ganho com instrumentos financeiros derivativos	-9.236	-18.155
6.01.01.09	Atualização obrigação de compra de ações	3.213	-531
6.01.01.10	Juros sobre aplicações financeiras e debêntures	-14.856	-15.044
6.01.01.11	Ajuste a valor presente de clientes	5.762	790
6.01.01.12	Provisão para contingências	5.905	2.615
6.01.01.13	Atualização monetária das contingências	267	11
6.01.01.14	(Reversão) Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	-3.131	19.358
6.01.01.15	Baixa (Recuperação) de títulos do contas a receber	11.058	-10.434
6.01.01.16	Atualização do outras contas a pagar	8.784	0
6.01.01.17	Outros impostos diferidos	-748	388
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-263.900	-90.995
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-68.385	-33.541
6.01.02.02	Estoques	-681	45
6.01.02.03	Impostos a recuperar	3.327	-958
6.01.02.04	Adiantamento a fornecedores	2.791	-1.672
6.01.02.05	Depósitos judiciais	-4.943	-1.869
6.01.02.06	Outros créditos	-4.747	-25.193
6.01.02.11	Fornecedores e empreiteiros	-54.287	-15.753
6.01.02.12	Obrigações trabalhistas e sociais	7.237	-5.251
6.01.02.13	Obrigações fiscais	-3.937	-2.522
6.01.02.14	Parcelamentos de impostos	-231	16
6.01.02.15	Pagamento de contingências	-5.333	-2.195
6.01.02.16	Outras contas a pagar	-134.711	-2.102
6.01.03	Outros	-93.554	-62.439
6.01.03.01	Juros pagos	-59.006	-29.613
6.01.03.02	Imposto de renda e contribuição social pagos	-34.548	-32.826
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	109.225	-35.736
6.02.01	Aplicações financeiras e debêntures	567.687	79.156
6.02.02	Juros recebidos	21.506	6.164
6.02.03	Adiantamento para futuro aumento de capital	57	0
6.02.04	Parcela paga referente a aquisição de controladas	-344.173	0
6.02.05	Aquisição de outros investimentos	0	-11
6.02.06	Adiantamento para futuros investimentos	0	-20.000
6.02.07	Reserva de incentivo fiscal	131	128
6.02.08	Aquisição de imobilizado	-2.946	-1.574

**DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 31/03/2019</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 31/03/2018</b>
6.02.09	Aquisição de ativo de contrato da concessão	-113.964	0
6.02.10	Aquisição de intangível	-19.073	-99.599
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-21.222	-14.324
6.03.01	Empréstimos, financiamentos e debêntures captadas	0	-14.025
6.03.02	Custo na captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	-232	-1.964
6.03.03	Empréstimos, financiamentos e debêntures pagas	-19.323	-11.745
6.03.04	Conta corrente líquida - partes relacionadas	5.000	0
6.03.05	Dividendos pagos	-6.667	0
6.03.06	Aporte de capital de não controladores em controladas	0	13.410
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-2	16.403
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	3.496	-8.308
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	25.823	20.844
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	29.319	12.536

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 31/03/2019****(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	865.507	624.382	79.266	0	33.287	1.602.442	52.258	1.654.700
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	865.507	624.382	79.266	0	33.287	1.602.442	52.258	1.654.700
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	57	57
5.04.08	Adiantamento para futuro aumento de capital	0	0	0	0	0	0	57	57
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	67.642	9.877	77.519	-1.212	76.307
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	67.642	0	67.642	-1.212	66.430
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	9.877	9.877	0	9.877
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	9.666	9.666	0	9.666
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	211	211	0	211
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	131	0	0	131	0	131
5.06.04	Incentivo fiscal	0	0	131	0	0	131	0	131
5.07	Saldos Finais	865.507	624.382	79.397	67.642	43.164	1.680.092	51.103	1.731.195

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2018 à 31/03/2018****(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	861.574	79.882	94.527	0	-1.703	1.034.280	77.440	1.111.720
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	861.574	79.882	94.527	0	-1.703	1.034.280	77.440	1.111.720
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	13.410	13.410
5.04.01	Aumentos de Capital	0	0	0	0	0	0	13.410	13.410
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	55.914	-46.431	9.483	2.242	11.725
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	56.304	0	56.304	1.863	58.167
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	-390	-46.431	-46.821	379	-46.442
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-32.936	-32.936	0	-32.936
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	225	225	0	225
5.05.02.06	Ajuste adoção inicial CPC 48 - PECLD	0	0	0	-390	-13.720	-14.110	379	-13.731
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	128	0	0	128	0	128
5.06.04	Incentivo fiscal	0	0	128	0	0	128	0	0
5.07	Saldos Finais	861.574	79.882	94.655	55.914	-48.134	1.043.891	93.092	1.136.983

**DFs Consolidadas / Demonstração do Valor Adicionado****(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2019 à 31/03/2019	Anterior 01/01/2018 à 31/03/2018
7.01	Receitas	700.975	466.564
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	560.074	367.275
7.01.02	Outras Receitas	7.628	12.405
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	130.142	106.244
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	3.131	-19.360
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-354.947	-212.482
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-116.521	-76.307
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-110.966	-38.291
7.02.04	Outros	-127.460	-97.884
7.02.04.01	Custo de construção	-127.460	-97.884
7.03	Valor Adicionado Bruto	346.028	254.082
7.04	Retenções	-59.437	-36.288
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-59.437	-36.288
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	286.591	217.794
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	415.908	117.248
7.06.02	Receitas Financeiras	415.908	117.248
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	702.499	335.042
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	702.499	335.042
7.08.01	Pessoal	54.462	43.319
7.08.01.01	Remuneração Direta	37.767	31.104
7.08.01.02	Benefícios	13.316	9.608
7.08.01.03	F.G.T.S.	3.379	2.607
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	112.991	86.265
7.08.02.01	Federais	108.565	82.118
7.08.02.02	Estaduais	456	778
7.08.02.03	Municipais	3.970	3.369
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	468.616	153.561
7.08.03.01	Juros	463.697	148.895
7.08.03.02	Aluguéis	4.919	4.666
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	66.430	51.897
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	67.642	50.034
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	-1.212	1.863

## Comentário do Desempenho

### Aegee Saneamento e Participações S.A.

Companhia Aberta (Categoria B)

CNPJ nº 08.827.501/0001-58

NIRE: 35.300.435.613 | Código CVM 2339-6



## **EBITDA cresce 67,7% e atinge R\$283,9 milhões no trimestre, com margem de 54,8%**

São Paulo, 10 de maio de 2019 - A Aegee Saneamento e Participações S.A. ("Aegee" ou "Companhia"), atualmente presente em 49 municípios situados em 11 estados do País, anuncia hoje os resultados do primeiro trimestre de 2019 ("1T19"). As informações trimestrais apresentadas são comparações sobre o desempenho da Companhia entre o 1T18 e o 1T19.

### Destaques

- ◆ **Crescimento de 51,0% ou R\$283,9 milhões na Receita Líquida<sup>1</sup> em relação ao 1T18, atingindo R\$518,3 milhões.** No mesmo período, as receitas de água cresceram 58,7% ou R\$167,7 milhões, e as receitas de esgoto aumentaram 28,2% ou R\$26,0 milhões;
- ◆ **EBITDA<sup>1</sup> atinge R\$283,9 milhões no 1T19, um aumento de 67,7% ou R\$114,6 milhões em relação ao mesmo período do ano anterior, com margem EBITDA de 54,8%, 5,5 p.p. acima da margem do 1T18;**
- ◆ Em 21/02/2019 foi realizado o **pagamento da segunda parcela da aquisição de Águas de Manaus**, no montante de **R\$325,1 milhões**. O pagamento da terceira e última parcela ocorrerá em fevereiro/2020;
- ◆ **Reajuste extraordinário de 3,90% nas tarifas de Águas Guariroba e início da cobrança de tarifa fixa de disponibilidade de infraestrutura de água e esgoto para todos os usuários, decorrente de reequilíbrio econômico-financeiro em função da extinção da cobrança da tarifa mínima.**

<sup>1</sup> Não considera as receitas e custos de construção com margem próxima a zero, contempla as receitas de contraprestação dos contratos de PPP e os custos de construção destes contratos.

## Comentário do Desempenho

### Aviso

Considerações futuras, se contidas neste documento, são exclusivamente relacionadas às perspectivas do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros e às perspectivas de crescimento da Companhia. Estas são apenas projeções e, como tais, baseiam-se exclusivamente nas expectativas da administração da Companhia em relação ao futuro do negócio e seu contínuo acesso a capital para financiar seu plano de negócios. Tais considerações futuras dependem, substancialmente, de mudanças das condições de mercado e das regras governamentais, de pressões da concorrência, do desempenho do setor e da economia brasileira, entre outros fatores, além dos riscos apresentados nos documentos de divulgação arquivados pela Companhia, estando, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio. Toda e qualquer informação não contábil ou derivada de números não contábeis não foi examinada pelos auditores independentes.

## Desempenho Financeiro e Operacional

### Destaques Financeiros

Aegea consolidado (R\$ '000)	1T19	1T18	Δ %
<b>Receita operacional líquida<sup>1</sup></b>	<b>518.307</b>	<b>343.335</b>	<b>51,0%</b>
Receita de água <sup>1</sup>	453.429	285.755	58,7%
Receita de esgoto <sup>1</sup>	118.162	92.205	28,2%
Receita de Contraprestação - PPP <sup>2</sup>	4.532	15.062	-69,9%
Deduções da receita	(57.816)	(49.687)	16,4%
<b>Custos e despesas operacionais<sup>3</sup></b>	<b>(234.411)</b>	<b>(174.041)</b>	<b>34,7%</b>
<b>EBITDA<sup>1</sup></b>	<b>283.896</b>	<b>169.294</b>	<b>67,7%</b>
<b>Margem EBITDA</b>	<b>54,8%</b>	<b>49,3%</b>	<b>5,5 p.p.</b>
Resultado financeiro	(101.858)	(44.040)	131,3%
<b>Lucro líquido</b>	<b>66.430</b>	<b>51.897</b>	<b>28,0%</b>

### Receita Líquida

No 1T19, a receita operacional líquida<sup>1</sup> atingiu R\$518,3 milhões, um aumento de 51,0%, ou R\$175,0 milhões, em comparação ao 1T18. No mesmo período, as receitas de água cresceram 58,7% ou R\$167,7 milhões e as receitas de esgoto aumentaram 28,2% ou R\$26,0 milhões.

Os principais fatores que contribuíram para esse desempenho foram:

<sup>1</sup> Valores não contemplam as receitas de construção com margem próxima a zero (OCPC05)

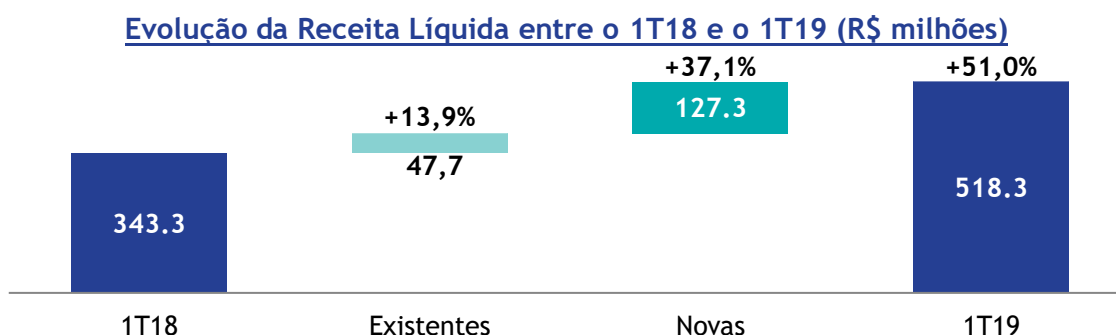
<sup>2</sup> Receitas de contraprestação - PPP das Concessionárias Serra Ambiental e Vila Velha Ambiental (CPC47)

<sup>3</sup> Contemplam os custos de construção referentes às PPPs Serra Ambiental e Vila Velha Ambiental e excluem os efeitos de amortização e depreciação e os custos de construção (CPC47)

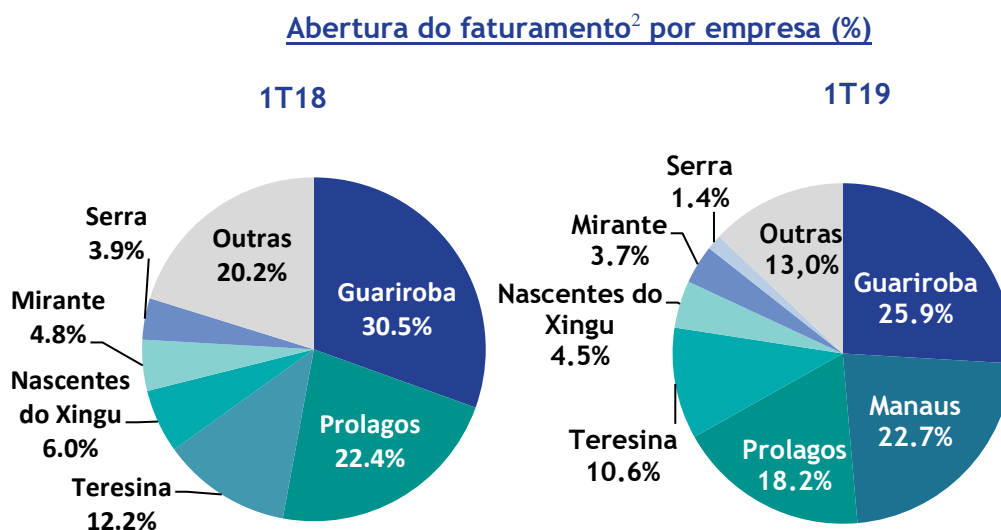
## Comentário do Desempenho

- (i) a conquista e início da consolidação dos resultados de Águas de Manaus<sup>1</sup>, responsável por 72,8% ou R\$127,3 milhões do aumento da receita;
- (ii) reajuste extraordinário de 3,90% nas tarifas de Águas Guariroba e início da cobrança de tarifa fixa de disponibilidade de infraestrutura de água e esgoto para todos os usuários, decorrente de reequilíbrio econômico-financeiro em função da extinção da cobrança da tarifa mínima. Estes efeitos representaram 13,0% do aumento da receita da Aegea;
- (iii) Reajustes ordinários aplicados no período.

Os gráficos abaixo demonstram o crescimento da receita líquida entre os trimestres:



Os gráficos abaixo demonstram a abertura do faturamento das concessionárias. O faturamento do 1T19, que inclui a consolidação dos resultados de Águas de Manaus, apresentou uma maior diversificação de fontes de receita e menor concentração nas concessionárias mais maduras.



## Economias<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Considerando os últimos 12 meses, a concessionária Águas de Manaus é a única concessionária nova.

<sup>2</sup> Excluídas as receitas de construção sem margem - CPC 17 e contempladas as receitas de contraprestação PPP das Concessionárias Ambiental Serra e Ambiental Vila Velha. Para o cálculo foi considerado o faturamento líquido de cancelamentos

## Comentário do Desempenho

As economias totais servidas pela Aegea atingiram 2,8 milhões em 2018, um aumento de 0,6 milhão em relação ao 1T18.

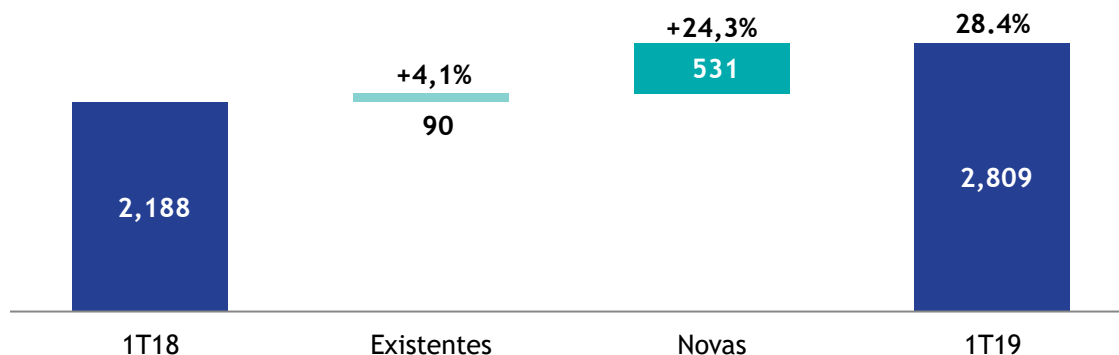
O número de domicílios atendidos com água apresentou uma elevação de 40,3% em comparação com o 1T18, atingindo 1,7 milhão. A incorporação de Águas de Manaus<sup>2</sup> corresponde a 92,7% desse aumento e parcela remanescente, é relacionada à expansão da rede de cobertura e ao crescimento vegetativo das concessões existentes.

O número de domicílios atendidos com coleta e tratamento de esgoto apresentou uma elevação de 12,8%, atingindo aproximadamente 1,1 milhão. O aumento da base de clientes está associado à incorporação de Águas de Manaus, que corresponde a 56,1% desse aumento. As concessões existentes foram responsáveis por 43,9% do aumento, sendo 20,6% correspondentes a Nascentes do Xingu, 10,1% correspondentes ao aumento da cobertura em Ambiental Serra e o percentual remanescente representado pelas demais concessões.

Economias ativas	1T19	1T18	Δ %
Água	1.741.436	1.241.297	40,3%
Esgoto	1.067.794	946.909	12,8%
<b>Total</b>	<b>2.809.230</b>	<b>2.188.206</b>	<b>28,4%</b>

O gráfico a seguir demonstra o crescimento das economias totais entre os períodos analisados:

### Evolução de economias água e esgoto entre o 1T18 e o 1T19 ('000)



## Volume Faturado

No 1T19, o volume faturado total foi de 106.016 mil m<sup>3</sup>, um aumento de 32,2% em relação ao mesmo período do ano anterior. O volume faturado de água apresentou uma elevação de 41,7% em relação ao 1T18. Do total deste aumento, 91,0% refere-se a Águas de Manaus e a parcela remanescente é relacionada à expansão da rede de cobertura e ao crescimento vegetativo das concessões existentes.

<sup>1</sup> Economia: - Imóvel de uma única ocupação, ou subdivisão de imóvel com ocupação independente das demais, perfeitamente identificável ou comprovável em função da finalidade de sua ocupação legal, dotado de instalação privativa ou comum para o uso dos serviços de abastecimento de água ou de coleta de esgoto. Ex: um prédio com 10 apartamentos possui uma ligação e 10 economias

<sup>2</sup> Considerando os últimos 12 meses, a concessionária Águas de Manaus é a única concessionária nova.

## Comentário do Desempenho

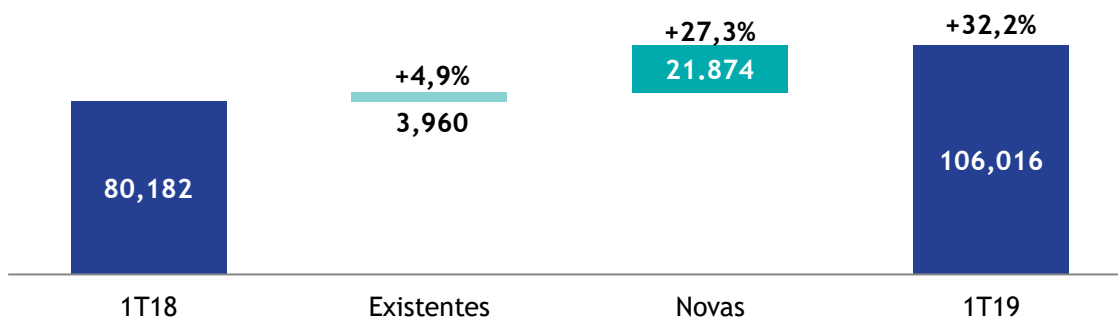
Já o volume faturado de esgoto apresentou uma elevação de 15,9% em comparação com o 1T18, também decorrente do volume faturado proveniente de Águas de Manaus, que corresponde a 56,2% desse aumento.

A tabela abaixo ilustra a comparação do volume faturado entre os trimestres:

Volume faturado ('000 m <sup>3</sup> )	1T19	1T18	Δ %
Água	71.819	50.667	41,7%
Esgoto	34.197	29.515	15,9%
<b>Total</b>	<b>106.016</b>	<b>80.182</b>	<b>32,2%</b>

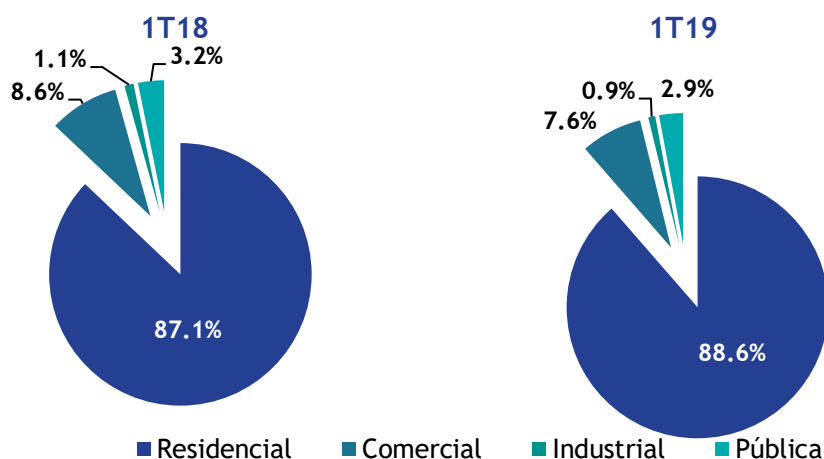
Os gráficos abaixo apresentam a evolução do volume faturado de água e esgoto entre 1T18 e 1T19.

### Evolução do volume faturado de água e esgoto entre 1T18 e 1T19 ('000 m<sup>3</sup>)



O gráfico a seguir demonstra o volume faturado de água por categoria. A maior concentração de clientes permanece no segmento residencial, responsável por 88,6% do faturamento.

### Volume faturado de água por categoria (%)



## Custos e Despesas

No 1T19, os custos e despesas, descontados os efeitos da amortização e depreciação e custos de construção, aumentaram 34,7%, ou R\$60,4 milhões, na comparação com o mesmo período do ano anterior. O principal fator que contribuiu para esse aumento foi a consolidação dos resultados de Águas de Manaus. Excluindo-se os custos da nova concessionária, os custos e despesas da Aegea mantiveram-se em linha com o 1T18, com pequena redução de 0,1% ou R\$0,2 milhão.

## Comentário do Desempenho

Na tabela a seguir detalhamos as variações das linhas de custos e despesas nos períodos em análise:

Custos e despesas (R\$ '000)	1T19	1T18	Δ %
Pessoal	(63.694)	(49.829)	27,8%
Serviços de terceiros <sup>1</sup>	(34.470)	(28.252)	22,0%
Serviço de terceiro para tratamento de esgoto	(3.639)	(3.419)	6,4%
Conservação e manutenção	(11.452)	(5.089)	125,0%
Materiais, equipamentos e veículos	(6.353)	(5.126)	23,9%
Custo de concessão	(5.947)	(3.191)	86,4%
Energia elétrica	(57.993)	(34.131)	69,9%
Produtos químicos	(11.602)	(4.785)	142,5%
Viagens e estadias	(4.905)	(3.971)	23,5%
PECLD <sup>2</sup>	(7.927)	(8.922)	-11,1%
Provisão para contingências	(5.905)	(2.615)	126,1%
P&D	(3.096)	(3.116)	-0,6%
Locação	(4.893)	(4.633)	5,6%
Outros custos	(10.685)	(10.272)	4,0%
Custo de construção <sup>3</sup>	(1.850)	(6.701)	-72,4%
<b>Subtotal</b>	<b>(234.411)</b>	<b>(174.042)</b>	<b>34,7%</b>
Amortização e depreciação	(59.437)	(36.288)	63,8%
<b>Total</b>	<b>(293.848)</b>	<b>(210.330)</b>	<b>39,7%</b>

### Evolução dos custos e despesas entre o 1T18 e o 1T19 (R\$ milhões)<sup>1</sup>

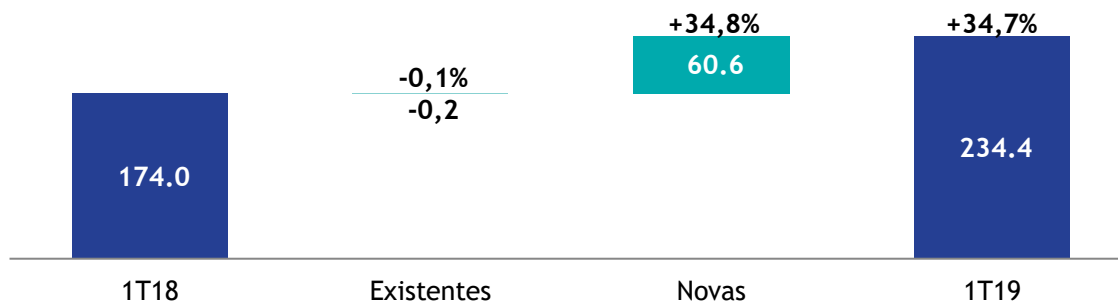
<sup>1</sup> Contemplam as linhas de serviços técnicos, compra de água operacional, consultoria, auditoria, serviços advocatícios, assessorias, outros.

<sup>2</sup> Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa, antiga PCLD, e Recuperação de títulos baixados que estão na linha de Outras Receitas Operacionais.

<sup>3</sup> Custo de construção das Concessionárias Serra Ambiental e Vila Velha Ambiental, referente às obras realizadas e base para o cálculo da receita de construção dessas mesmas concessionárias.

<sup>1</sup> A base para o cálculo do custo unitário (R\$/m<sup>3</sup>) inclui somente os custos de energia elétrica para produção de água e para tratamento de esgoto, e exclui despesas de energia administrativos.

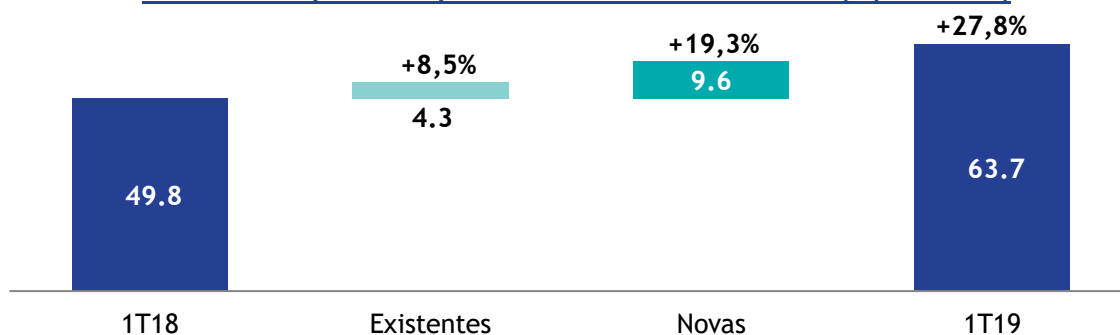
## Comentário do Desempenho



- **Pessoal:**

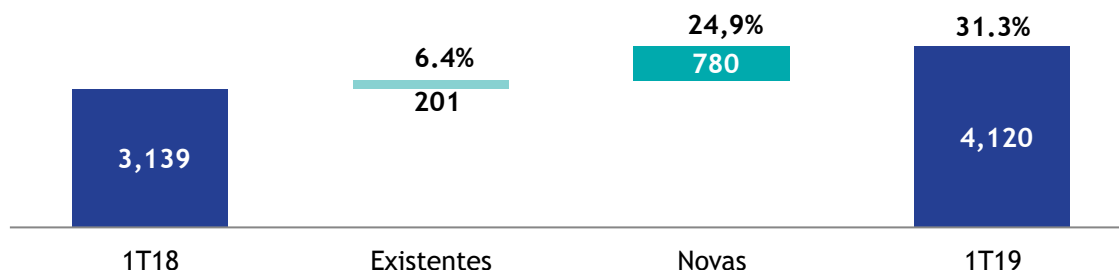
No 1T19, os custos e despesas com pessoal aumentaram R\$13,9 milhões ou 27,8% em comparação com o 1T18. Esse aumento é decorrente principalmente da inclusão dos custos de pessoal de Águas de Manaus no 1T19, que passou a ser consolidada nos resultados da Aegea em junho/18.

### Custos e despesas de pessoal entre o 1T18 e 1T19 (R\$ milhões)



O quadro de colaboradores da Companhia totalizou 4.120 colaboradores ativos, um aumento de 31,3% em relação ao ano anterior. Esse aumento é decorrente principalmente da incorporação de 722 colaboradores na Águas de Manaus, e do aumento de 201 colaboradores nas concessionárias existentes, em função principalmente dos seguintes fatores: i) internalização de serviços de terceiros em Águas de Teresina; e ii) aumento do quadro de colaboradores na *holding* e no centro de serviços compartilhados para absorver as demandas de crescimento com a aquisição da Águas de Manaus. Este aumento foi parcialmente compensado pela redução de 153 colaboradores nas demais concessionárias.

### Evolução do quadro de colaboradores ativos

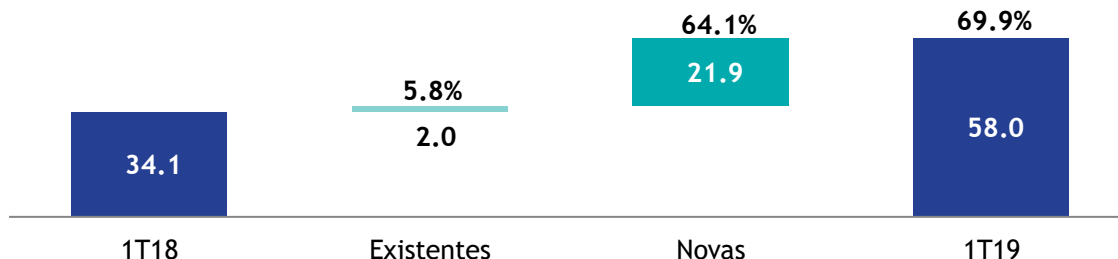


- **Energia:**

No 1T19, os gastos com energia elétrica apresentaram aumento de R\$23,9 milhões ou 69,9% em comparação com mesmo período do ano anterior. Esse aumento é decorrente principalmente da incorporação de Águas de Manaus, que impactou nos custos de energia em R\$21,9 milhões, ou 91,6% do aumento dos custos de energia. Nas concessionárias existentes, o aumento dos custos de energia decorre principalmente de aumento tarifário e maior alíquota de PIS/Cofins incidente sobre a tarifa de energia elétrica.

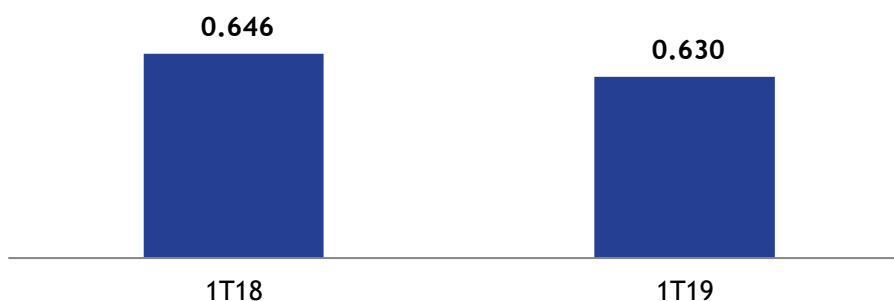
## Comentário do Desempenho

### Custos e despesas de energia elétrica entre 1T18 e 1T19 (R\$ milhões)



O consumo unitário de energia, expresso pelo indicador kWh/m<sup>3</sup> apresentou redução de 0,646 no 1T18 para 0,630 no 1T19.

### Consumo de energia elétrica (kWh/m<sup>3</sup>)



Os custos e despesas unitários de energia elétrica passaram de R\$0,28/m<sup>3</sup> no 1T18 para R\$0,29/m<sup>3</sup> no 1T19, em função principalmente do maior custo unitário de energia em Manaus, conforme demonstrado no gráfico a seguir:

### Custos e despesas unitários de energia elétrica (R\$/m<sup>3</sup>)<sup>1</sup>



- Serviços de terceiros

No 1T19, os gastos com serviços de terceiros, que incluem principalmente assessorias, consultorias e serviços advocatícios, aumentaram R\$6,2 milhões ou 22,0%, em comparação com mesmo período do ano anterior em função principalmente da consolidação dos resultados de Águas de Manaus, que foi parcialmente compensado pela redução dos custos de serviços de terceiros nas concessionárias existentes.

- Conservação e manutenção

<sup>1</sup> A base para o cálculo do custo unitário (R\$/m<sup>3</sup>) inclui somente os custos de energia elétrica para produção de água e para tratamento de esgoto, e exclui despesas de energia administrativos.

## Comentário do Desempenho

No 1T19, os custos com conservação e manutenção aumentaram em R\$6,4 milhões na comparação com o mesmo período do ano anterior em função principalmente da consolidação dos custos de Águas de Manaus.

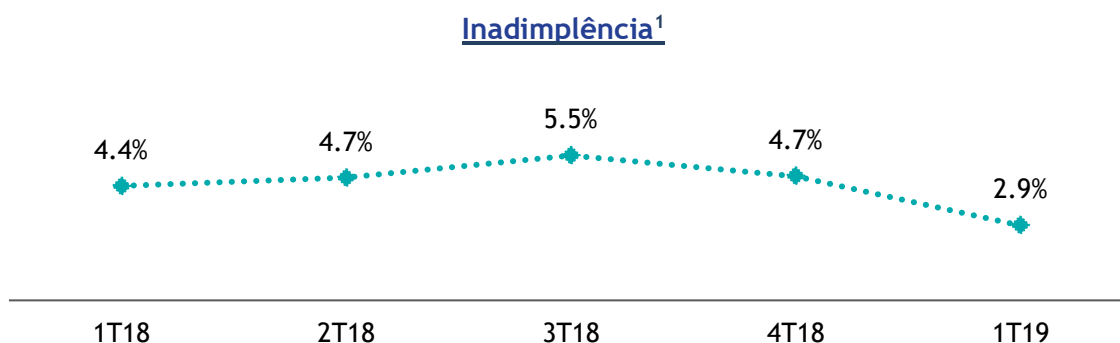
- **Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa - PECLD (antiga PCLD)**

No 1T19, os gastos com PECLD apresentaram redução de R\$1,0 milhões na comparação com o mesmo trimestre do período anterior, reflexo das campanhas contínuas de cortes, incentivo a renegociação de contas em atraso e maior adesão ao pagamento via débito automático.

## Inadimplência

Nos últimos 12 meses até o 1T19, a inadimplência foi de 2,9%, um valor 1,5 p.p. menor em relação ao acumulado do período anterior em função das campanhas contínuas de incentivo a renegociação de contas em atraso, adesão ao pagamento via débito automático e programa de cortes de clientes inadimplentes.

Vale ressaltar que os saldos do gráfico abaixo foram ajustados de valores trimestrais para saldos acumulados dos últimos 12 meses, permanecendo a mesma metodologia, para melhor análise de comparabilidade entre os períodos.



## Índice de Perdas na distribuição de água<sup>1</sup>

No 1T19, o índice de perdas consolidado da Aegea atingiu 54,5%, um aumento de 15,0 p.p em relação ao mesmo período do ano anterior, impactado pelo início das operações de Águas de Manaus.

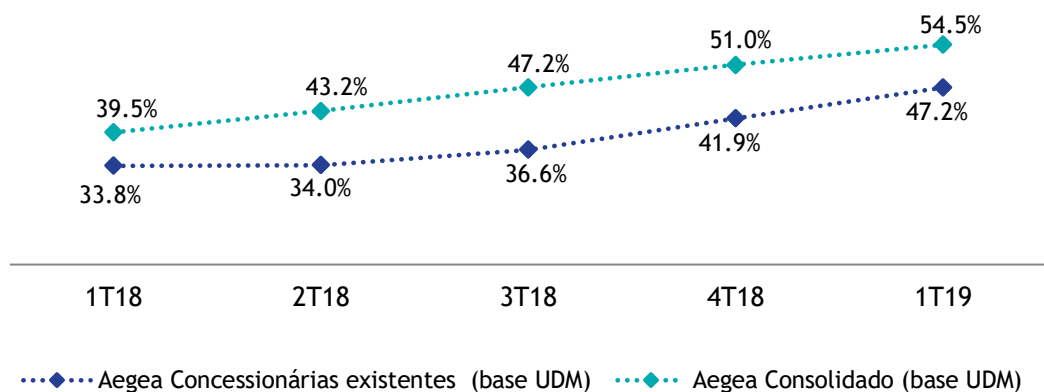
Considerando apenas as concessionárias existentes, o índice de perdas da Companhia atingiu 47,2% no 1T19, com aumento de 13,4 p.p. em comparação com o 1T18, principalmente em função de Águas de Teresina estar no grupo das concessões existentes.

<sup>1</sup> Cálculo da inadimplência: receita bruta excluídos cancelamentos / custos e despesas de PECLD

## Comentário do Desempenho

A seguir a evolução (i) do índice de perdas consolidado e (ii) do índice de perdas excluindo a Águas de Manaus.

### Índice de perdas na distribuição de água<sup>2</sup>



## EBITDA

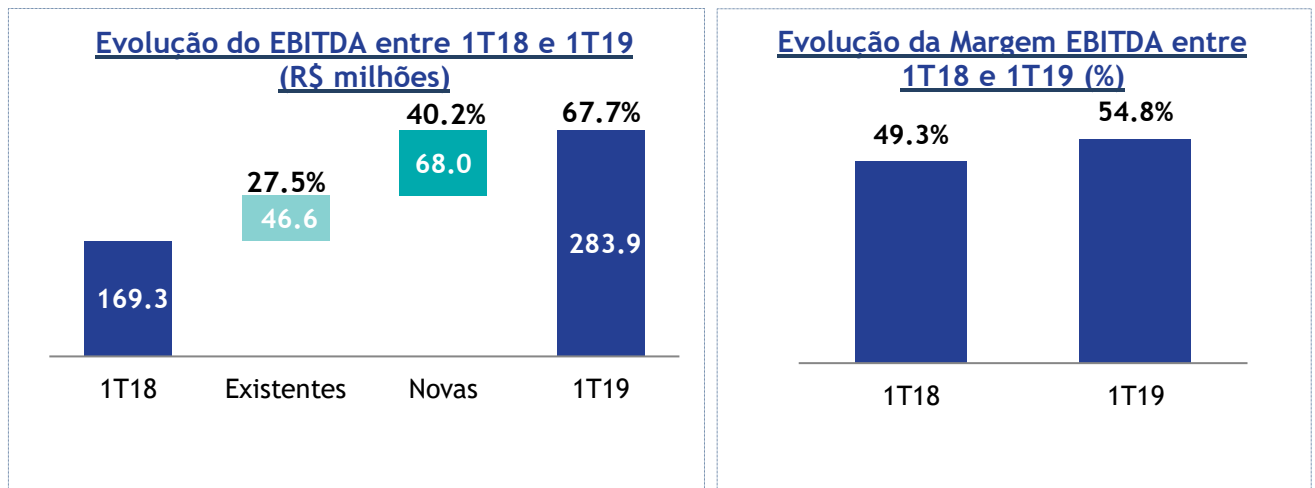
No 1T19, o EBITDA atingiu R\$283,9 milhões, um aumento de 67,7% na comparação com o 1T18 em função, principalmente (i) do início da consolidação dos resultados de Águas de Manaus; (ii) da evolução nos resultados de Águas de Teresina; e (iii) das alterações decorrentes do reequilíbrio econômico-financeiro em consequência da extinção da tarifa mínima em Águas Guariroba: reajuste de 3,90% ocorrido em janeiro deste ano, de acréscimo às tarifas vigentes, adicionalmente aos reajustes anuais ordinários; e início da cobrança da tarifa tarifa fixa de disponibilização da infraestrutura de abastecimento de água e de esgotamento sanitário também a partir de janeiro de 2019.

A margem EBITDA atingiu 54,8% no trimestre, um aumento de 5,5 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior em função do início da consolidação dos resultados de Águas de Manaus e da evolução nos resultados de Águas de Teresina, além dos reajustes decorrentes do reequilíbrio econômico-financeiro em consequência da extinção da tarifa mínima em Águas Guariroba.

EBITDA (R\$ '000)	1T19	1T18	Δ %
<b>Lucro líquido</b>	<b>66.430</b>	<b>51.897</b>	<b>28,0%</b>
(+) Resultado financeiro	(101.858)	(44.040)	131,3%
(+) Imposto sobre o lucro	(56.171)	(37.069)	51,5%
(+) Amortização e depreciação	(59.437)	(36.288)	63,8%
<b>EBITDA</b>	<b>283.896</b>	<b>169.294</b>	<b>67,7%</b>
<b>Margem EBITDA</b>	<b>54,8%</b>	<b>49,3%</b>	<b>5,5 p.p.</b>

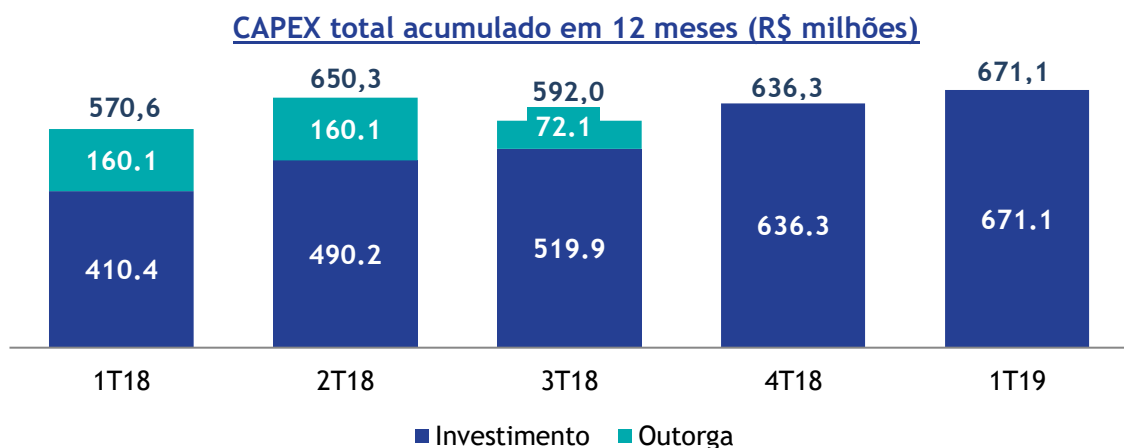
<sup>2</sup> IN049 (SNIS) - Cálculo Índice Perdas na distribuição (%): (Vol. de água Produzido (m<sup>3</sup>) + Vol. de água Tratada Importado (m<sup>3</sup>) - Vol. Água Serviço (m<sup>3</sup>)) - Vol. Água Consumido (m<sup>3</sup>)/(Volume de água Produzido (m<sup>3</sup>) + Volume de água Tratada Importado (m<sup>3</sup>) - Vol. Água Serviço (m<sup>3</sup>))

## Comentário do Desempenho



## CAPEX

No período acumulado de 12 meses até o 1T19, a Companhia realizou R\$671,1 milhões em investimentos, um aumento de R\$100,6 milhões em relação ao mesmo período do ano anterior. Esse aumento é decorrente principalmente da incorporação de novas concessionárias.



## Endividamento

A dívida bruta da Companhia, incluindo *derivativos*, atingiu R\$3,8 bilhões no 1T19. O saldo de caixa e equivalentes e aplicações financeiras de curto e longo prazo somou R\$804,0 milhões.

O aumento do endividamento bruto é decorrente, principalmente, da emissão de debêntures ocorrida em 15/07/2018 no montante de R\$600 milhões na *holding*.

O aumento da dívida líquida de R\$850,2 milhões é decorrente principalmente dos investimentos realizados.

Vale mencionar que, o pagamento da primeira parcela referente à aquisição de Águas de Manaus, no valor de R\$415,4 milhões, foi suportado por aportes dos acionistas minoritários que totalizaram R\$550 milhões de reais no ano de 2018. O pagamento da segunda parcela da aquisição no valor de aproximadamente R\$325,1 milhões foi realizado em fevereiro de 2019 e a última parcela da aquisição, no valor de R\$100 milhões corrigidos pelo CDI, será paga em fevereiro de 2020.

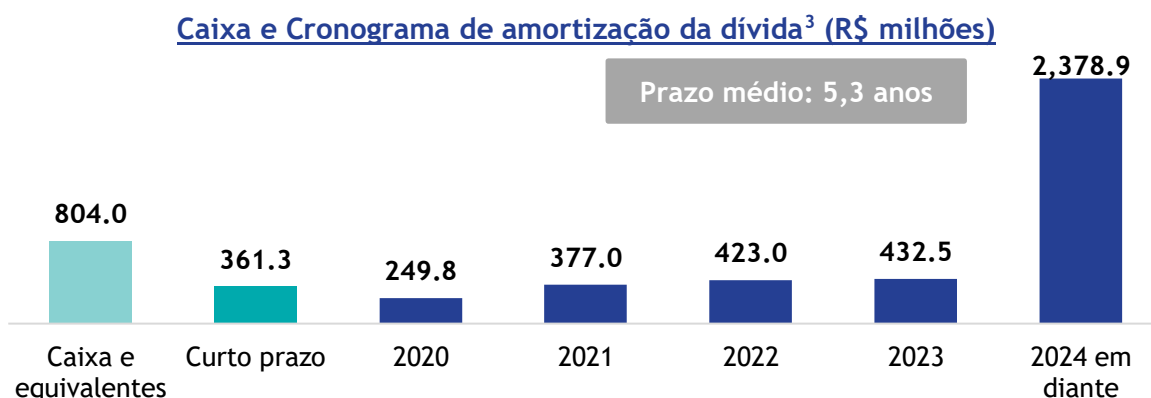
## Comentário do Desempenho

O EBITDA consolidado dos últimos 12 meses foi de R\$924,7 milhões, um aumento de 33,0% na comparação com o mesmo período do ano anterior, sendo que este valor incorpora a consolidação de Águas de Manaus a partir do mês de junho/2018. Neste contexto, a alavancagem da companhia medida pelo índice dívida líquida/EBITDA ficou em 3,25x.

Endividamento (R\$ milhares)	1T19	1T18	Δ %
Dívida Líquida	3.008.974	2.158.789	39,4%
(+) Dívida Bruta (inclui derivativos, sem efeitos de MtM) <sup>1</sup>	3.812.932	3.139.352	21,5%
(-) Caixa e Disponibilidades <sup>2</sup>	(803.958)	(980.563)	-18,0%
<b>EBITDA (12 meses)</b>	<b>924.674</b>	<b>695.278</b>	<b>33,0%</b>
<b>Dívida Líquida / EBITDA</b>	<b>3,25</b>	<b>3,10</b>	-

- 1- O cálculo da Dívida Bruta exclui os efeitos da marcação a mercado da dívida em operação de swap para Reais, no montante de R\$58,6 milhões, conforme Nota Explicativa nº 26 das Informações Trimestrais - ITR
- 2- Inclui caixa restrito no montante de R\$119,5 milhões da data de emissão das Informações Trimestrais - ITR

No período encerrado em março de 2019, o prazo médio da dívida da Aegea era de 5,3 anos e a dívida de curto prazo representava 8,6% do endividamento total, conforme demonstrado nos gráficos abaixo:



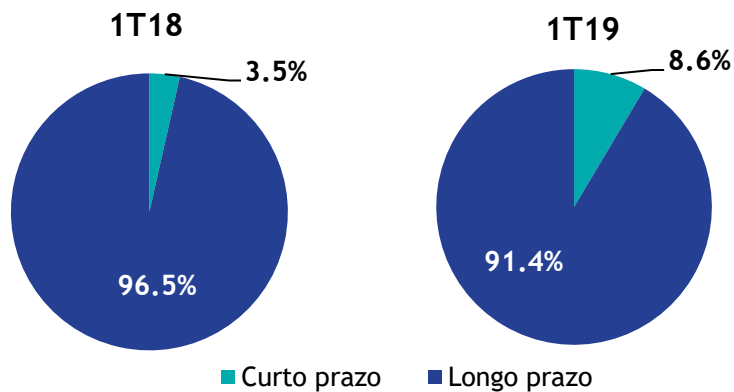
<sup>1</sup> O cálculo da Dívida Bruta exclui os efeitos da marcação a mercado da dívida em operação de swap para Reais, no montante de R\$58,6 milhões, conforme Nota Explicativa nº 26 das Informações Trimestrais - ITR

<sup>2</sup> Inclui caixa restrito no montante de R\$119,5 milhões da data de emissão das Informações Trimestrais - ITR

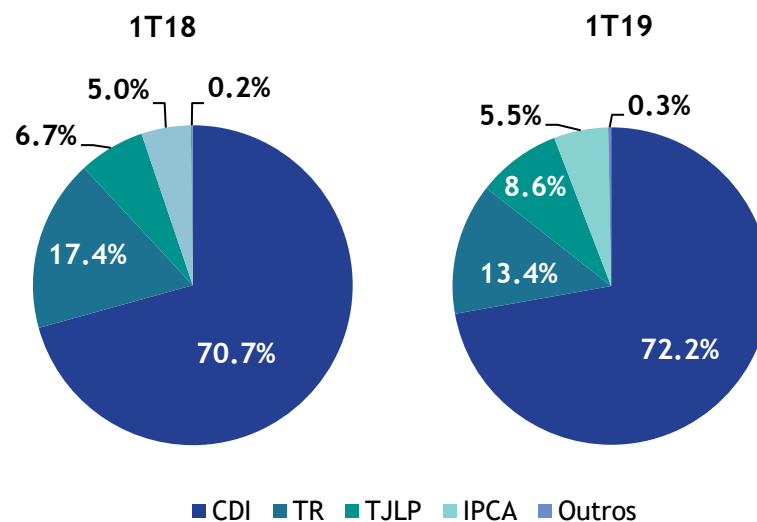
<sup>3</sup> O cronograma de amortização não considera os instrumentos financeiros derivativos ativos e passivos, e inclui os efeitos de marcação a mercado no montante de R\$58,6 milhões.

## Comentário do Desempenho

### Perfil de distribuição da dívida (%)



### Endividamento bruto por indexador (%)



## Resultado Financeiro

No 1T19, o Resultado Financeiro líquido foi de uma despesa de R\$101,9 milhões, um aumento de R\$57,8 milhões em relação ao 1T18.

Resultado financeiro ('000)	1T19	1T18	Δ %
Receitas financeiras	415.908	117.248	254,7%
Despesas financeiras	(517.766)	(161.288)	221,0%
<b>Total</b>	<b>(101.858)</b>	<b>(44.040)</b>	<b>131,3%</b>

De forma a isolar o impacto das operações de derivativos e variação cambial da dívida na despesa financeira da Aegea, na tabela a seguir é demonstrado resultado financeiro Proforma:

Resultado financeiro PROFORMA ('000) <sup>1</sup>	1T19	1T18	Δ %
---	------	------	-----

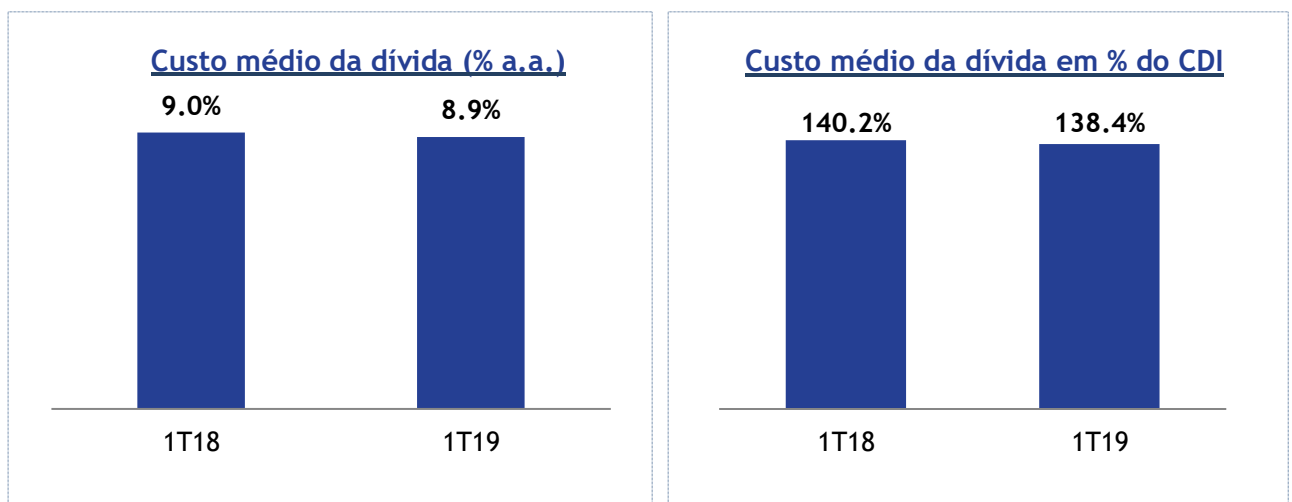
<sup>1</sup> Não considera os efeitos de ganhos com swap e variações monetárias e cambiais ativas nas despesas financeiras.

## Comentário do Desempenho

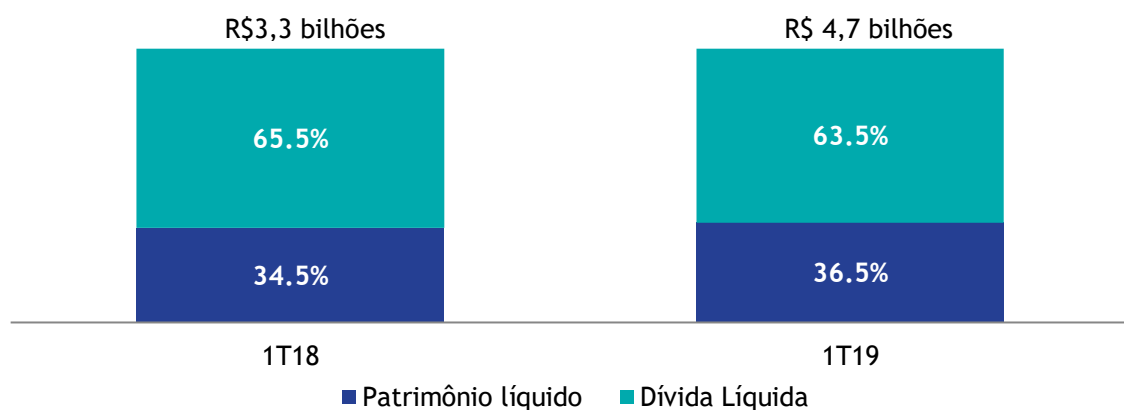
Receitas financeiras	27.915	22.511	24,0%
Despesas financeiras	(129.773)	(66.551)	95,0%
<b>Total</b>	<b>(101.858)</b>	<b>(44.040)</b>	<b>131,3%</b>

No 1T19, os principais impactos para a variação do resultado financeiro foram: (i) aumento das despesas financeiras em decorrência da consolidação de Águas de Manaus, que gerou impacto principalmente nas linhas de despesas com descontos concedidos e comissões bancárias; e (ii) o aumento das despesas com juros de empréstimos e financiamentos em função do crescimento do endividamento líquido da Companhia.

O custo médio da dívida da Aegea foi de 8,9% a.a., um decréscimo de 0,2 pontos percentuais na comparação com o ano anterior, decorrente principalmente da redução do CDI.



### Estrutura de Capital



## Comentário do Desempenho

## Demonstrações Financeiras

### Balanço Patrimonial

(Valores R\$ milhares)

Aegea Consolidado	31/03/2019	31/12/2018
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>7.048.055</b>	<b>7.431.314</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>1.486.038</b>	<b>1.969.374</b>
Caixa e equivalentes de caixa	29.319	25.823
Aplicações financeiras	601.483	1.139.059
Contas a Receber de Clientes	709.867	668.739
Estoques	11.875	11.194
Impostos a recuperar	64.250	63.715
Contas correntes a receber de partes relacionadas	5.000	10.000
Adiantamento a fornecedores	14.667	17.458
Instrumentos financeiros derivativos ativos	12.341	6.227
Outros Créditos	37.236	27.159
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>5.562.017</b>	<b>5.461.940</b>
Aplicações financeiras	173.156	214.629
Contas a receber de clientes	251.110	238.746
Impostos a recuperar	25.702	25.476
Contas correntes a receber de partes relacionadas	36.129	36.129
Ativo fiscal diferido	68.149	67.418
Ativos de indenização	3.247	3.247
Instrumentos financeiros derivativos ativos	338.626	320.857
Depósitos judiciais	146.519	141.576
Outros créditos	59.761	58.253
Investimentos	20.038	20.037
Imobilizado	99.792	83.554
Ativo da concessão	665.691	574.524
Intangível	3.674.097	3.677.494
<b>PASSIVO TOTAL</b>	<b>7.048.055</b>	<b>7.431.314</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>891.299</b>	<b>1.111.087</b>
Fornecedores e empreiteiros	183.573	237.870
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	361.295	353.978
Obrigações trabalhistas e sociais	74.458	67.221
Obrigações fiscais	22.951	26.884
Imposto de renda e contribuição social	19.413	5.890
Parcelamento de impostos	1.209	1.195
Instrumentos financeiros derivativos passivos	-	-
Dividendos a pagar e juros sobre capital próprio	-	6.667
Obrigações de compra de ações	65.237	62.024
Outros impostos diferidos	5.709	-
Outras contas a pagar	157.454	349.358
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>4.425.560</b>	<b>4.665.527</b>
Fornecedores e empreiteiros	62	62
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	3.861.174	3.854.717
Contas correntes a pagar para partes relacionadas	-	-
Parcelamento de impostos	4.557	4.802
Provisões para contingência	27.848	20.731
Passivo fiscal diferido	156.657	143.493
Instrumentos financeiros derivativos passivos	-	-
Outros impostos diferidos	11.131	17.588
Outras contas a pagar	140.022	403.550
Consideração Contingente	224.109	220.584
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>1.731.196</b>	<b>1.654.700</b>
Capital social	888.444	888.444
Custo com emissão de novas ações	(22.937)	(22.937)
Reserva de capital	624.382	624.382
Reservas de lucros	59.029	58.898
Dividendo adicional proposto	20.368	20.368
Ajuste de avaliação patrimonial	39.680	30.014
Ajuste de conversão de balanço	3.484	3.273
Lucros acumulados	67.642	-
<b>Participações de Acionistas Não Controladores</b>	<b>51.104</b>	<b>52.258</b>

**Comentário do Desempenho****Demonstração do Resultado**

(Valores R\$ milhares)

<b>Aegea Consolidado</b>	<b>31/03/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>Receita bruta</b>	<b>701.729</b>	<b>2.464.730</b>
Receita direta	571.586	1.821.556
Receita de construção	130.143	643.175
Deduções da receita bruta	(57.812)	(200.513)
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>643.917</b>	<b>2.264.218</b>
Custos dos serviços prestados	(332.043)	(1.266.770)
Custos operacionais	(204.581)	(686.627)
Custos de Construção	(127.461)	(580.142)
Despesas Operacionais	(94.912)	(433.374)
Gerais e administrativas	(91.816)	(417.517)
Pesquisa e desenvolvimento	(3.096)	(15.857)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	7.497	51.607
<b>Resultado operacional</b>	<b>224.459</b>	<b>615.682</b>
Resultado financeiro	(101.858)	(307.720)
Imposto de renda e contribuição social	(56.171)	(131.815)
<b>Lucro líquido</b>	<b>66.430</b>	<b>176.147</b>

## Comentário do Desempenho

## Demonstração do Fluxo de Caixa

(Valores R\$ milhares)

	31/03/2019	31/03/2018
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
Resultado antes dos impostos	122.601	88.966
Ajustes para:		
Amortização e depreciação	59.437	36.288
Resultado na baixa de imobilizado	400	720
Resultado na baixa de intangível e ativo da concessão	309	5
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	67.820	54.335
Juros sobre mútuo com partes relacionadas	-	-
Amortização e baixa do custo de captação	2.419	1.992
Variação cambial	12.945	17.479
Ganho com instrumentos financeiros derivativos	(9.236)	(18.155)
Atualização obrigação de compra de ações	3.213	(531)
Juros sobre aplicações financeiras e debêntures	(14.856)	(15.044)
Ajuste a valor presente de clientes	5.762	790
Resultado de equivalência patrimonial	-	-
Provisão para contingências	5.905	2.615
Atualização monetária das contingências	267	11
(Reversão) Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	(3.131)	19.358
Baixa (Recuperação) de títulos do contas a receber	11.058	(10.434)
Atualização do outras contas a pagar	8.784	-
Outros impostos diferidos	(748)	388
	<u>272.949</u>	<u>178.783</u>
<b>Variações nos ativos e passivos</b>		
(Aumento) / Diminuição dos ativos	(72.638)	(63.188)
<b>Aumento / (Diminuição) dos passivos</b>	<b>(191.262)</b>	<b>(27.807)</b>
Juros pagos	(59.006)	(29.613)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(34.548)	(32.826)
	<u>(84.505)</u>	<u>25.349</u>
<b>Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades operacionais</b>	<b>(84.505)</b>	<b>25.349</b>
<b>Fluxo de caixa de atividades de investimento</b>		
Aplicações financeiras e debêntures	567.687	79.156
Juros recebidos	21.506	6.164
Adiantamento para futuro aumento de capital	57	-
Dividendos e juros sobre o capital próprio recebidos	-	-
Parcela paga referente a aquisição de controladas	(344.173)	-
Aquisição de outros investimentos	-	(11)
Adiantamento para futuro investimentos	-	(20.000)
Aporte de capital em controladas	-	-
Conta corrente líquida - partes relacionadas	-	-
Reserva de incentivo fiscal	131	128
Aquisição de imobilizado	(2.946)	(1.574)
Aquisição de ativo de contrato da concessão	(113.964)	-
Aquisição de intangível	(19.073)	(99.599)
	<u>109.225</u>	<u>(35.736)</u>
<b>Fluxo de caixa líquido proveniente das (usado nas) atividades de investimento</b>	<b>109.225</b>	<b>(35.736)</b>
<b>Fluxo de caixa de atividades de financiamento</b>		
Empréstimos, financiamentos e debêntures captadas	-	(14.025)
Custo na captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(232)	(1.964)
Empréstimos, financiamentos e debêntures pagas	(19.323)	(11.745)
Dividendos pagos	(6.667)	-
Aporte de capital de não controladores em controladas	-	13.410
Conta corrente líquida - partes relacionadas	5.000	-
	<u>(21.222)</u>	<u>(14.324)</u>
<b>Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades de financiamento</b>	<b>(21.222)</b>	<b>(14.324)</b>
<b>(Redução) Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>3.498</b>	<b>(24.711)</b>
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	25.823	20.844
Ajuste de conversão de balanço	(2)	16.403
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de março	<u>29.319</u>	<u>12.536</u>
<b>(Redução) Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>3.498</b>	<b>(24.711)</b>

**Comentário do Desempenho****Anexo 1 - Informações adicionais**

<b>Informações adicionais</b>	<b>1T19</b>
Volume produzido (m <sup>3</sup> )	154.028.769
Ligações ativas de água	1.529.479
Ligações ativas de esgoto	1.216.272
EBITDA Águas Guariroba (´ 1000)	R\$92.356
EBITDA Prolagos (´ 1000)	R\$61.684
EBITDA Manaus (´ 1000)	R\$68.004
EBITDA Teresina (´ 1000)	R\$19.549
EBITDA Outros (´ 1000)	R\$42.303

## Comentário do Desempenho

### Relações com Investidores

[ri@aegea.com.br](mailto:ri@aegea.com.br)

+55 11 3818-8150

[www.aegea.com.br/ri](http://www.aegea.com.br/ri)



[www.facebook.com/aegeasaneamento](http://www.facebook.com/aegeasaneamento)



[www.youtube.com/aegeasaneamento](http://www.youtube.com/aegeasaneamento)



Aegea Saneamento e Participações S.A.



## Notas Explicativas

### Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR

*(Em milhares de Reais)*

#### 1 Contexto operacional

A Aegea Saneamento e Participações S.A. (“Companhia”) é uma holding, constituída na forma de sociedade anônima com registro de companhia aberta na categoria "B" perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") desde 21 de maio de 2014, localizada no município de São Paulo - SP, constituída em 26 de março de 2007 desde que iniciou suas operações em 17 de dezembro de 2010.

A Companhia tem como objeto social a participação em outras sociedades, na qualidade de sócio ou acionista, bem como atividades de consultoria, assistência técnica, manutenção e administração de empresas relacionadas aos negócios em que a Companhia participar, direta ou indiretamente, especialmente no que tange à concessão de saneamento na esfera municipal, estadual e/ou federal, dentro e fora da República Federativa do Brasil.

A Companhia conta com o Centro Administrativo Aegea (CAA), em Santa Bárbara d’Oeste (SP), responsável pelos serviços de contabilidade, tributário e auditoria fiscal, financeiro, recursos humanos, administração de pessoal, centro de segurança da receita, tecnologia da informação e serviços administrativos. O CAA visa assegurar a uniformidade empresarial, permitindo maior sinergia entre as empresas atuais e as novas aquisições.

#### **Ribeirão Preto**

A controlada Aegea Engenharia e Comércio Ltda. (ex Engepav) foi alvo de procedimentos investigatórios, decorrente da operação denominada “Sevandija”.

A Operação Sevandija refere-se a diferentes investigações sobre supostos casos de corrupção praticados por empresas e agentes públicos ligados ao município de Ribeirão Preto.

Uma das investigações é sobre o contrato nº 50/2015, que perdurou de 17 de julho de 2015 até 28 de janeiro de 2017, celebrado entre o Departamento de Água e Esgoto de Ribeirão Preto (DAERP) e a controlada Aegea Engenharia e Comércio Ltda. Este contrato é questionado em diferentes processos, tramitando separadamente. Até a data de emissão destas demonstrações financeiras, tais processos se encontravam nas seguintes situações:

- a. **Tribunal de Contas do Estado:** Cinco processos, sendo três deles gerados de ofício automaticamente em face da competência do Tribunal de examinar editais de licitação e respectivos contratos administrativos. Os processos têm como objetivo: 1) a análise do Edital e do Contrato; 2) acompanhamento da sua execução; 3) a análise do aditivo contratual; 4) apuração de representação formulada pela Associação Paulista das Empresas de Perfuração de Poços Profundos - Apepp na fase de licitação e 5) termo de rescisão do contrato. Com exceção dos processos que tem como objetivo analisar o aditivo contratual e a rescisão contratual, que ainda não foram julgados, os demais correm conexos e foram julgados através de decisão única, ocorrida em 30 outubro de 2018, sem qualquer sancionamento à controlada Aegea Engenharia e Comércio Ltda. ou aos seus colaboradores e representantes, também não envolvendo apontamento crítico à fase externa da licitação;

## Notas Explicativas

- b. 2ª Vara da Fazenda Pública de Ribeirão Preto:** Ação Civil Pública movida pelo Ministério Público Estadual, objetivando a anulação da concorrência pública nº 01/2014 e do respectivo contrato administrativo (50/2015). Este processo está em fase de instrução probatória, tendo sido designadas perícias de engenharia (em curso) e contábil (ainda não iniciada), com a finalidade de apurar se houve irregularidades na execução do contrato, bem como esclarecer: (i) a situação de cada uma das obras contratadas; (ii) indicação de percentual do serviço realizado e o percentual já pago por cada uma delas; (iii) aferição do montante pago e que se encontra pendente de pagamento; (iv) se havia ligação de dependência entre as obras licitadas a necessitar da inclusão de todas no mesmo escopo; e (v) se a vencedora do certame tinha condições de, por si só, assumir todas as obras discriminadas. Quanto a perícia de engenharia, a primeira fase, concluiu que i) as obras executadas são de ótima qualidade; ii) os serviços medidos foram realmente executados; iii) cerca de 75% do contrato foi concluído e apenas 59% foram pagos à controlada Aegea Engenharia; iv) a controlada Aegea Engenharia é credora de R\$ 18.790; A segunda fase, que pretende esclarecer os preços contratuais, está em andamento. O Tribunal de Justiça, deu provimento ao agravo de instrumento interposto pela controlada Aegea Engenharia, deferindo a substituição da ordem de indisponibilidade e bloqueio no valor de R\$ 25.000 por seguro garantia (já contratado e juntado aos autos) no valor de R\$ 32.500, o que já foi cumprido pelo juízo de origem, o qual emitiu ofícios de desbloqueio ao sistema BacenJud e à Jucesp;
- c. Em sede Administrativa, o Departamento de Água e Esgoto de Ribeirão Preto - DAERP, instaurou dois procedimentos:** 1) Processo Administrativo Sancionador embasado em relatório de análise emitido unilateralmente pela contratante que apontou diferenças entre os serviços medidos e os serviços executados pela controlada Aegea Engenharia e Comércio Ltda. Tais alegações, perderam o objeto com a admissão pelo DAERP da execução das obras através da emissão do termo de recebimento provisório da obra; 2) Há outro Processo Administrativo Sancionador, cujo o objeto é a aplicação de sanções administrativas/contratuais face ao suposto descumprimento contratual apurado na emissão do termo de recebimento provisório da obra. Em ambos processos, desde respectivamente 15/02/17 e 12/09/17, a controlada Aegea Engenharia e Comercio Ltda. aguarda julgamento das defesas interpostas;
- d. Câmara de Vereadores: Comissão Parlamentar de Inquérito:** promovida para apurar a ocorrência de irregularidades no contrato 50/2015. Iniciou em 16 de setembro de 2016, com prazo inicial de 120 dias. Decorrido tal prazo, sem que houvesse conclusão dos trabalhos da comissão, foi reaberta na nova legislatura, pelo mesmo prazo. Entretanto, com a falta de emissão do relatório final, foi solicitado, em 29 de março de 2018, nova prorrogação de prazo para conclusão dos trabalhos da CPI. Findo o prazo em 30 de julho de 2018, houve nova prorrogação e, em 27 de novembro de 2018, anunciado na imprensa o relatório final, cuja apresentação resumida foi feita e aprovada no Plenário, no entanto, até a presente data ainda não foi oficialmente disponibilizado ou divulgado.
- e. Ação de Improbidade movida pelo DAERP:** Em 14 de março de 2019 a autarquia municipal ajuizou a ação, a qual, em 28/03/19, teve o deferimento de liminar que determinou o bloqueio de R\$ 224.926 nas contas bancárias da Companhia, medida essa que foi objeto de recurso, cuja decisão monocrática já determinou a devolução/liberação para a Companhia do valor de R\$ 105.395, remanescendo ainda o bloqueio de R\$ 119.531, para o qual ainda pende de apreciação, além do recurso antes interposto (agravo de instrumento), um novo (embargos declaratórios) dirigido diretamente ao prolator da decisão monocrática, que deve ser julgado mais rápido.

## Notas Explicativas

- f. **Operação Callichirus:** Em 13 de novembro de 2018, em decorrência da 5ª fase da Operação Sevandija, denominada Operação Callichirus, foi realizada busca e apreensão de documentos na sede da Companhia, em São Paulo, e em sua filial em Santa Bárbara D'Oeste, bem como na residência de um funcionário, que foi detido temporariamente. Desta 5ª fase resultou uma ação penal (denúncia), que não envolveu nenhum colaborador ou representante da Companhia ou de sua controlada Aegea Engenharia e Comércio Ltda., inclusive, tendo sido arquivada, a pedido do próprio Ministério Público, a investigação relativa ao funcionário então detido, cuja prisão, aliás, foi considerada “inidônea” pelo Superior Tribunal de Justiça - STJ. A Companhia reitera que tem acompanhado os processos judiciais e administrativos decorrentes do contrato de empreitada nº 50/2015 desde 2016, através de investigação interna conduzida pela Gerência de Integridade.

A Administração da Controlada, diante da baixa perspectiva do recebimento dos saldos de seus créditos pendentes de pagamento (pelo DAERP) em razão das obras realizadas e reconhecidas por perícia judicial no âmbito da Ação Civil Pública supracitada, provisionou a totalidade do saldo à receber na rubrica faturamento de serviços de engenharia. Em 31 de março de 2019, o saldo provisionado era de R\$ 17.054 (R\$ 17.054 em 31 de dezembro 2018), como provisão esperada para crédito de liquidação duvidosa, seja por conta de decisão liminar proferida no processo, seja em razão de que sua cobrança, se e quando for julgada procedente, poderá ser enquadrada no regime de precatórios. Não houve impacto no resultado no período de três meses findo em 31 de março de 2019.

### **Campo Grande**

Em 11 de maio e 14 de novembro de 2017, a controlada Águas Guariroba S.A., recebeu mandados de busca e apreensão e teve quebra dos sigilos bancário e fiscal, em face de decisões liminares proferidas na 3ª Vara Federal de Campo Grande/MS por conta de inquéritos investigatórios da operação “Lama Asfáltica” e seus desdobramentos.

Estas investigações decorrem de atos praticados por autoridades ocupantes de cargos públicos e/ou políticos, e pessoas a elas relacionadas, no estado do Mato Grosso do Sul, visando buscar e apreender documentos de possível interesse da investigação, relacionados a possíveis irregularidades em pagamentos efetuados pela controlada Águas Guariroba S.A. a determinadas empresas e escritórios de advocacia.

No curso das investigações, nenhum representante ou administrador e colaborador, pretérito e atual da controlada Águas Guariroba S.A., foi indiciado, muito menos foi denunciado; deixamos claro que a controlada Águas Guariroba S.A. foi citada por ter requerido serviços ou mantido relacionamento comercial com pessoas e empresas investigadas.

O último desdobramento da Operação “Lama Asfáltica” foi a abertura de processos administrativos fiscais, pela Receita Federal do Brasil, em relação aos quais a Companhia resolveu pagar, através de suas controladas, os tributos apontados como devidos, cujo montante atingiu a cifra total de R\$ 27.563 em face do que ocorreu a extinção da punibilidade que conduzirá ao arquivamento dos processos.

Em relação às operações Sevandija e Lama Asfáltica, a Companhia contratou um escritório de advocacia independente, com o objetivo de realizar uma investigação, em relação a fatos investigados nas referidas operações. Até a presente data, a investigação independente não apontou nenhuma irregularidade, no entanto, a investigação não foi concluída.

## Notas Explicativas

### 2 Entidades do grupo

A tabela abaixo apresenta as participações da Companhia em suas controladas, bem como suas atividades:

Controladas	Objeto social	Contrato de concessão ou edital nº	Data de término da concessão	% de Participação			
				31/03/2019		31/12/2018	
				Direta	Indireta	Direta	Indireta
Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto	(a)	CN 04/96	05/2041	99,99%	-	99,99%	-
Águas Guariroba S.A.	(a)	104/2000	08/2060	99,99%	-	99,99%	-
Aegea Engenharia e Comércio Ltda.	(d)	-	-	99,99%	-	99,99%	-
Águas do Mirante S.A.	(b)	48/2012	06/2042	99,99%	-	99,99%	-
Concessionária Águas de Meriti Ltda.	(a)	86/98	07/2045	51,00%	-	51,00%	-
Águas de Porto Esperidião Saneamento e Distribuição Ltda.	(a)	48/2012	12/2042	99,91%	-	99,91%	-
Águas de Matão S.A.	(a)	002/2013	02/2044	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda.	(e)	-	-	85,99%	14,01%	85,99%	14,01%
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda.	(f)	-	-	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de São Francisco Concessionária de Saneamento S.A.	(a)	02.117/2014	02/2044	100%	-	100%	-
Águas de Sinop S.A.	(a)	002/2014	11/2044	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de São Francisco do Sul SPE S.A.	(a)	056/2014	01/2050	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Guarantã Ltda.	(a)	45/2001	05/2031	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Matupá Ltda.	(a)	001/2001	01/2032	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Novo Progresso - Tratamento e Distribuição Ltda.	(a)	001/2003	07/2034	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Paranatinga S.A.	(a)	001/2014	03/2045	51,00%	-	51,00%	-
Águas de Buritit Saneamento S.A.	(a)	001/2013	04/2045	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Timon Saneamento S.A.	(a)	004/2014	04/2045	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Holambra Saneamento SPE Ltda.	(a)	001/2015	01/2046	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Pimenta Bueno Saneamento SPE Ltda.	(a)	001/2015	09/2045	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Penha Saneamento SPE S.A.	(a)	194/2015	11/2050	99,00%	-	99,00%	-
Águas de Camboriú Saneamento SPE S.A.	(a)	016/2015	11/2050	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Ariqueles Saneamento SPE Ltda.	(a)	194/2016	04/2046	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Rolim de Moura Saneamento SPE Ltda.	(a)	2497/2012	07/2046	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Bombinhas Saneamento SPE Ltda.	(a)	06/2016	08/2051	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Vila Velha Ambiental SPE S.A.	(j)	008/2017	06/2047	99,99%	-	99,99%	-
Águas de Teresina Saneamento SPE S.A.	(a)	001/2016	06/2047	100%	-	100%	-
AGSN Engenharia Ltda.	(d)	-	-	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Aegea Finance S. à R. L.	(k)	-	-	100%	-	100%	-
Igarapé Engenharia S.A.	(d)	-	-	100%	-	100%	-
Aegea Desenvolvimento S.A.	(p)	-	-	100%	-	100%	-
AE Contact Call Center Ltda.	(q)	-	-	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Igarapé Participações S.A.	(g)	-	-	100%	-	100%	-
Igarapé Sustentabilidade S.A.	(l)	-	-	-	100%	-	100%
Companhia de Saneamento de Manaus	(a)	-	-	-	100%	-	100%
Águas de Manaus S.A.	(m)	02/2000	07/2045	-	100%	-	100%
Companhia de Saneamento de Norte	(n)	-	-	-	100%	-	100%
Rio Negro Ambiental, Captação, Tratamento e Distribuição de Água SPE S.A.	(c)	001/2016	07/2045	-	100%	-	100%
AE Consultoria Administrativa S.A.	(g)	-	-	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Sonel Engenharia S.A.	(i)	-	-	-	100%	-	100%
Mauá Participações Estruturadas em Saneamento Ltda.	(o)	-	-	-	100%	-	100%
Concessionária de Saneamento Serra Ambiental S.A.	(j)	034/2014	01/2045	-	100%	-	100%
Nascentes do Xingu Investimentos S.A.	(g)	-	-	51,00%	-	51,00%	-
Águas de Diamantino S.A.	(a)	002/2013	05/2044	-	51,00%	-	51,00%
Águas de Confresa S.A.	(a)	03/2013	01/2044	-	51,00%	-	51,00%
Nascentes do Xingu Participações e Administração S.A.	(h)	-	-	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Barra do Garças Ltda.	(a)	090/2003	09/2033	0,01%	99,99%	0,01%	99,99%
Águas de Sorriso S.A.	(a)	001/2000	06/2030	-	51,00%	-	51,00%
Águas de Poconé S.A.	(c)	146/2008	06/2024	-	51,00%	-	51,00%
Águas de Primavera S.A.	(a)	001/05/2000	08/2030	-	51,00%	-	51,00%
Águas de Campo Verde S.A.	(a)	01/2001	11/2031	-	51,00%	-	51,00%
Águas de Marcelândia S.A.	(a)	001/2003	06/2033	-	51,00%	-	51,00%
Águas de Vera S.A.	(a)	001/2003	04/2041	-	51,00%	-	51,00%
Águas de União do Sul S.A.	(a)	001/2000	08/2030	-	51,00%	-	51,00%
Águas de São José S.A.	(a)	01/2008	03/2038	-	51,00%	-	51,00%
Águas de Santa Carmem S.A.	(c)	001/2001	11/2031	-	51,00%	-	51,00%
Águas de Nortelândia S.A.	(c)	001/2002	01/2052	-	51,00%	-	51,00%
Saneamento Básico de Pedra Preta S.A.	(a)	098/2003	12/2032	-	51,00%	-	51,00%
Saneamento Básico de Jangada S.A.	(a)	031/2004	06/2034	-	51,00%	-	51,00%
APA - Águas de Peixoto de Azevedo S.A.	(a)	001/1998	08/2030	-	51,00%	-	51,00%
Águas de Carlinda S.A.	(c)	001/04	01/2034	-	51,00%	-	51,00%

## Notas Explicativas

	Objeto social	Contrato de concessão ou edital nº	Data de término da concessão	% de Participação			
				31/03/2019		31/12/2018	
				Direta	Indireta	Direta	Indireta
<b>Controladas</b>							
Águas de Cláudia S.A.	(a)	033/2004	03/2034	-	51,00%	-	51,00%
Águas de Jauru Abastecimento e Distribuição S.A.	(a)	013/2012	01/2042	-	51,00%	-	51,00%
(a)	Concessão de serviço de abastecimento de água e esgotamento sanitário.						
(b)	Concessão de serviços públicos de esgotamento sanitário.						
(c)	Concessão de serviços públicos de abastecimento de água.						
(d)	(i) construção de rede de água e esgoto; (ii) supervisão de projetos; (iii) execução e supervisão de obras e serviços de engenharia; (iv) fornecimento de materiais e serviços; (v) serviço de transporte de materiais; (vi) serviços de demolições e restaurações; (vii) gerenciamento de obras públicas e privadas; (viii) serviços de controle tecnológico; (ix) locação de equipamentos de construção civil; (x) serviços de consultoria, assessoria, gerenciamento e intermediação, empresarial, comercial e negócios; (xi) participação em outras sociedades; (xii) serviços de apoio operacional; (xiii) assessoria em engenharia ambiental; (xiv) execução de projetos sócio ambientais; (xv) elaboração, contratação e execução de projetos sociais; (xvi) aluguel de máquinas e equipamentos para construção sem operador, exceto andaimes; (xvii) aluguel de outras máquinas e equipamentos comerciais e industriais não especificados anteriormente, sem operador.						
(e)	(i) gestão de sistemas de saneamento; (ii) planejamento, elaboração, implantação e fornecimento de sistemas (software); (iii) participação em outras sociedades; e (iv) operações de importação e exportação relacionadas com os objetivos sociais.						
(f)	Aluguel de veículos automotores, aluguel de máquinas e equipamentos, locação de aeronaves e aluguel de outras máquinas e equipamentos comerciais e industriais.						
(g)	Participação e administração de investimentos em outras sociedades na qualidade de sócia ou acionista.						
(h)	Administrar bens móveis ou imóveis próprios e participação em outras sociedades.						
(i)	Indústria da construção civil, saneamento, instalações elétricas e hidráulicas em geral, obras industriais, rodoviárias e incorporação e comércio de imóveis.						
(j)	Execução de serviços, fornecimentos e obras de ampliação, manutenção e operação do sistema de esgotamento sanitário.						
(k)	Participação e administração de investimentos em outras sociedades na qualidade de sócia ou acionista, tanto em Luxemburgo quanto em outros países.						
(l)	Prestação de serviços de consultoria e assessoria em questões de sustentabilidade do meio ambiente e a participação e administração de investimentos em outras sociedades na qualidade de sócia ou acionista.						
(m)	(i) execução, operação, manutenção e exploração dos sistemas de abastecimento de água e esgotos sanitários; (ii) a conservação, proteção e fiscalização de água; (iii) o controle, a prevenção e correção da poluição das águas; (iv) a participação em outras sociedades ou associações; (v) a compra e venda de produtos utilizados em saneamento básico; (vi) veiculação de propagandas comerciais; e (vii) a prestação de serviços aplicáveis em saneamento básico.						
(n)	(i) outras sociedades de participação, exceto holdings; (ii) captação, tratamento e distribuição de água, incluindo operação e abastecimento de água na cidade, medição de consumo de água, filtragem de água para fins de abastecimento, armazenagem em reservatórios e a distribuição de água através de uma permanente de linhas, tubulação e dutos, tratamento e distribuição de água de rios para fins de abastecimento; (iii) gestão de redes de esgoto; (iv) atividades relacionadas a esgoto, exceto a gestão de redes; (v) construção de abastecimento de água, coleta de esgoto e construções correlatas, exceto obras de irrigação; (vi) marketing direto.						
(o)	Participação, como acionista ou quotista em outras sociedades que tenham por objeto atividades relacionadas ao saneamento ambiental, sejam essas simples ou empresarias.						
(p)	Participação em outras sociedades, na qualidade de sócio ou acionista, bem como atividades de consultoria e assessoria empresarial, gerenciamento, intermediação comercial e de negócios, comercialização de produtos e atividades relacionadas a saneamento básico.						
(q)	(i) teleatendimento na modalidade de <i>call center</i> ; (ii) gestão de cobrança extrajudicial, incluindo a modalidade de tele cobrança, cobrança de créditos em geral e gestão de informações cadastrais, compreendendo serviços de consultoria e assessoria administrativa em geral.						

## Notas Explicativas

### 3 Base de preparação

#### a. Declaração de conformidade

As Informações Trimestrais – ITR individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, e também com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (“*Interim Financial Reporting – IAS 34*”), emitidas pelo *International Accounting Standards Board – IASB*.

A emissão das Informações Trimestrais – ITR individuais e consolidadas foi autorizada pela Administração em 10 de maio de 2019.

Todas as informações relevantes próprias das Informações Trimestrais – ITR, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

Não houve alteração na base de preparação da moeda funcional e moeda de apresentação, uso de estimativas e julgamentos e base de mensuração, descritas na nota explicativa nº 4 itens “b” a “d” divulgadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018, assim como, os compromissos assumidos e nota 14 empréstimos, financiamentos e debêntures, divulgados nas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018.

Assim, estas Informações Trimestrais – ITR devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras daquele exercício.

### 4 Principais políticas contábeis

As Informações Trimestrais – ITR da Companhia e suas controladas foram preparadas com base nas mesmas políticas contábeis descritas na nota explicativa nº 5 itens “a” a “u” divulgadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018, com exceção das modificações descritas abaixo.

As mudanças nas políticas contábeis também devem ser refletidas nas demonstrações financeiras para o exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2019.

#### a. CPC 06 (R2)/IFRS 16 – Operações de Arrendamento Mercantil

O CPC 06 (R2)/IFRS 16 introduz um modelo único de contabilização de arrendamentos no balanço patrimonial para arrendatários. Um arrendatário reconhece um ativo de direito de uso que representa o seu direito de utilizar o ativo arrendado e um passivo de arrendamento que representa a sua obrigação de efetuar pagamentos do arrendamento. Isenções estão disponíveis para arrendamentos de curto prazo e itens de baixo valor. A contabilidade do arrendador permanece semelhante à norma atual, isto é, os arrendadores continuam a classificar os arrendamentos em financeiros ou operacionais.

O CPC 06 (R2)/IFRS 16 substitui as normas de arrendamento existentes, incluindo o CPC 06 Operações de Arrendamento Mercantil e o ICPC 03, SIC 15 e SIC 27 Aspectos Complementares das Operações de Arrendamento Mercantil.

A Companhia e suas controladas adotaram o CPC 06 (R2)/IFRS 16 - Arrendamentos a partir de 1º de janeiro de 2019. A Companhia e suas controladas avaliaram o efeito da aplicação inicial do CPC 06 (R2)/IFRS 16 sobre as demonstrações e conclui haver impacto no montante de R\$ 5.041 na controladora e R\$ 19.397 no consolidado no reconhecimento do ativo de direito de uso e passivo de arrendamento, nas rubricas de imobilizado e outras contas a pagar respectivamente no Balanço Patrimonial.

## Notas Explicativas

	Controladora		
	Saldo em 01/01/2019	Adoção inicial CPC 06 (R2)/IFRS 16 em 01/01/2019	Saldo em 01/01/2019 - Pós adoção do CPC 06 (R2)/IFRS 16
Imobilizado	34.539	5.041	39.580
Outras contas a pagar	(26.429)	(5.041)	(31.470)
Consolidado			
	Saldo em 01/01/2019	Adoção inicial CPC 06 (R2)/IFRS 16 em 01/01/2019	Saldo em 01/01/2019 - Pós adoção do CPC 06 (R2)/IFRS 16
Imobilizado	83.554	19.397	102.951
Outras contas a pagar	(752.908)	(19.397)	(772.305)

## 5 Caixa e equivalentes de caixa

As disponibilidades são os itens de balanço patrimonial que são apresentados nas demonstrações dos fluxos de caixa como caixa e equivalentes de caixa e são assim apresentados:

	Taxa de juros média a.a. %	Vencimento	Controladora		Consolidado	
			31/03/2019	31/12/2018	31/03/2019	31/12/2018
Caixa	-	-	17	23	125	136
Banco conta movimento	-	-	2	328	29.194	22.011
Aplicações financeiras pós-fixadas (i)	75% do CDI	Janeiro/2019	-	-	-	3.676
			<u>19</u>	<u>351</u>	<u>29.319</u>	<u>25.823</u>

- (i) As receitas de juros sobre o caixa e equivalentes de caixa incorridas no resultado consolidado do período de três meses findo em 31 de março de 2019 são de R\$ 107 (R\$ 794 em 31 de dezembro de 2018).

Os saldos de caixa e banco conta movimento compreendem basicamente numerários em espécie e depósitos bancários disponíveis, respectivamente.

As aplicações financeiras pós-fixadas apresentadas na rubrica referiam-se a CDB e aplicações financeiras compromissadas, que podiam ser resgatadas a qualquer tempo sem prejuízo da remuneração já apropriada.

A exposição da Companhia e suas controladas a riscos de taxas de juros e uma análise de sensibilidade para ativos financeiros são divulgadas na nota explicativa nº 26 - Instrumentos financeiros.

## Notas Explicativas

### 6 Aplicações financeiras

Modalidade	Taxa de juros média a.a. %	Vencimento	Controladora		Consolidado	
			31/03/2019	31/12/2018	31/03/2019	31/12/2018
Aplicações Pós-Fixada	75% a 112% do CDI	Jan/2019 Dez/2025	6.216	723.148	130.569	781.082
Fundo de Investimento Safira	98,03% a 102,98% do CDI	Indeterminado	3.187	148.824	414.001	567.158
<i>Deposit SocGen</i>	1,80% a 75% do CDI	Indeterminado	-	-	5.143	5.448
Caixa Restrito (nota explicativa nº 01.e)	102,98% do CDI	Jan/2019 Indeterminado	224.926	-	224.926	-
			<u>234.329</u>	<u>871.972</u>	<u>774.639</u>	<u>1.353.688</u>
Circulante			109.566	697.454	601.483	1.139.059
Não circulante			124.763	174.518	173.156	214.629

As aplicações financeiras pós-fixadas apresentadas no ativo circulante e no não circulante referem-se a Certificados de depósitos bancários - CDB e aplicações financeiras compromissadas e caderneta de poupança, que podem ser resgatadas a qualquer tempo sem prejuízo da remuneração já apropriada.

O montante apresentado no ativo não circulante que, embora de liquidez diária, são apresentadas no não circulante por estarem vinculadas aos empréstimos, financiamento e debentures que a Companhia e suas controladas captaram em exercícios anteriores. As cláusulas contratuais determinam que a Companhia ou suas controladas devem manter em conta reserva, durante toda a vigência do contrato, saldo equivalente a 3 contraprestações mensais. Em relação a Caderneta de Poupança, segue-se a regra específica desse tipo de investimento.

As cotas adquiridas do Safira Fundo de Investimento, gerido pelo Banco *BTG Pactual Asset Management DTVM S.A.*, correspondem a aplicações em um fundo de investimentos multimercado crédito privado, não exclusivo, devidamente registrado junto a CVM. As cotas são resgatáveis a qualquer prazo conforme as necessidades de liquidez da Companhia. A carteira do fundo é composta por Certificados de Depósito Bancário ("CDB"), Operações Compromissadas, Letras Financeiras, Títulos do Tesouro e outros fundos conforme previsto em sua política de investimentos.

O Fundo é gerido pelo *BTG Pactual Asset Management DTVM S.A.* ("*BTG Asset*"), cuja carteira segue abaixo:

<b>Safira Fundo de Investimento Multimercado (i)</b>	<b>31/03/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Aplicação em CDB	43.407	45.345
Operações compromissadas	17.254	47.880
Letras financeiras	183.486	195.167
Títulos do tesouro	182.109	278.766
	<u>426.256</u>	<u>567.158</u>

(i) Em 31 de março de 2019, há R\$ 12.255 de Fundo de Investimento Safira como Caixa Restrito.

Essas aplicações financeiras são destinadas a cumprir com o orçamento de capital face a necessidade de investimento na infraestrutura assim como reserva de liquidez da Companhia e suas controladas.

## Notas Explicativas

A aplicação financeira modalidade *Deposit SocGen* da controlada Aegea Finance no valor de US\$ 1,319 (equivalente a R\$ 5.143 considerando a PTAX do dia 31 de março 2019 de R\$ 3,8967) no Banco *Société Generale*, possui remuneração de renda fixa de 1,80% a.a. sem data de vencimento estabelecida, sendo sua liquidez diária.

As receitas de juros sobre aplicações financeiras são consideradas nas demonstrações dos fluxos de caixa como atividade operacional. Os resgates de principal e juros das aplicações financeiras e suas captações são considerados nas demonstrações dos fluxos de caixa de atividades de investimento.

### Movimentação das aplicações financeiras

	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
	<b>31/03/2019</b>	<b>31/03/2019</b>
<b>Saldo inicial</b>	871.972	1.353.688
Aplicações	286.105	1.487.024
(-) Resgate de principal	(916.979)	(2.054.696)
(-) Resgate de juros	(10.536)	(21.506)
(-) Incidência de IR	(2.256)	(4.729)
(-) Incidência de IOF	(6)	(15)
Ajuste de tradução de balanço (i)	-	17
Juros no período	6.029	14.856
<b>Saldo final</b>	<b>234.329</b>	<b>774.639</b>

- (i) O saldo de ajuste de tradução de balanço refere-se a conversão de moeda da controlada Aegea Finance S. à R. L. para a moeda funcional da Companhia.

A exposição da Companhia e suas controladas a riscos de taxas de juros e uma análise de sensibilidade para ativos financeiros são divulgadas na nota explicativa nº 26 - Instrumentos financeiros.

## 7 Contas a receber de clientes

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/03/2019</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/03/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Serviços a receber partes relacionadas (nota explicativa nº 9)	11.471	10.867	-	-
Faturamento de serviços de água e esgoto	-	-	964.971	908.074
Receita a faturar de serviços de água e esgoto	-	-	79.765	77.227
Ativo financeiro de concessão – clientes públicos (a)	-	-	173.432	182.506
Faturamento de serviços de engenharia	-	-	17.054	17.054
(-) Perda esperada para crédito de liquidação duvidosa	-	-	(274.245)	(277.376)
	<b>11.471</b>	<b>10.867</b>	<b>960.977</b>	<b>907.485</b>
Circulante	11.471	10.867	709.867	668.739
Não circulante	-	-	251.110	238.746
<b>Movimentação do ativo financeiro da concessão</b>				
Saldo inicial				182.506
Receita decorrente de serviços de construção				4.015
Receita de ativo financeiro (nota explicativa nº 19)				517
(-) Recebimento decorrente do contrato de concessão do período				(12.092)
(-) Impostos retidos				(1.514)
Saldo ativo financeiro de concessão				<b>173.432</b>

- (a) Este saldo refere-se à parcela das contas a receber que ainda não encontra-se faturada, em decorrência do reconhecimento da receita respeitando o regime de competência e adotando o método de apropriação de estágio de conclusão de obra através dos custos incorridos.

## Notas Explicativas

O vencimento das contas a receber do faturamento de serviços de água, esgoto e engenharia em 31 de março de 2019 está assim representado:

Classe de consumidor	Consolidado						Total em 31/03/2019
	Saldos a vencer	Saldos vencidos				Total	
		Até 180 dias	De 181 a 360 dias	De 361 a 720 dias	Mais de 721 dias		
Residencial	118.809	153.334	66.980	51.829	95.227	367.370	486.179
Comercial	20.150	23.333	7.924	3.705	1.157	36.119	56.269
Industrial	1.356	1.997	897	1.525	23	4.442	5.798
Setor público	26.379	23.431	20.984	52.750	20.754	117.919	144.298
Subtotal consumidores	166.694	202.095	96.785	109.809	117.161	525.850	692.544
Renegociações (i)	221.160	34.249	19.940	12.197	1.935	68.321	289.481
	387.854	236.344	116.725	122.006	119.096	594.171	982.025

- (i) O saldo na linha de renegociações em 31 de março de 2019 está líquido do ajuste a valor presente no valor de R\$ 40.863 (R\$ 35.101 em 31 de dezembro de 2018), calculados individualmente para cada fatura com base na taxa de 5,65% a.a. Em 31 de março de 2019, foram registrados no resultado do período o montante de R\$ 5.762 de ajuste a valor presente (R\$ 790 de reversão com base na taxa de 4,19% a.a. em 31 de março de 2018).

A Administração da Companhia tem adotado uma série de medidas visando identificar as causas de inadimplência e vem implementando diversas ações com o intuito de reduzi-la. Entre essas medidas estão no parcelamento de débitos e a manutenção de um programa de cortes permanente.

A perda esperada para créditos de liquidação duvidosa tem a seguinte movimentação em 31 de março 2019:

Natureza	Consolidado				Saldo em 31/03/2019
	Saldo em 31/12/2018	Resultado			
		Adições	Reversões	Baixas	
Privado (ii)	(193.254)	(24.836)	20.883	11.925	(185.282)
Público	(23.256)	(703)	1.159	7	(22.793)
Renegociações	(60.866)	(11.857)	104	6.449	(66.170)
	(277.376)	(37.396)	22.146	18.381	(274.245)

- (ii) O grupo compreende as categorias residencial, comercial e industrial.

Em 31 de março de 2019, a Administração, com base nos termos supracitados, determinou que a perda esperada para crédito de liquidação duvidosa é mensurada pela expectativa de perda futura através de padrões históricos de inadimplência, conforme matriz de provisões, segregados entre as classes de usuários privados, públicos e renegociações.

## Notas Explicativas

### 8 Dividendos e juros sobre capital próprio a receber

	Controladora	
	31/03/2019	31/12/2018
AE Consultoria Administrativa S.A.	2.400	2.400
Aegea Desenvolvimento S.A.	125	125
Águas de Bombinhas Saneamento SPE Ltda.	903	903
Águas de Camboriú Saneamento SPE S.A.	745	745
Águas de Guarantã Ltda.	274	274
Águas de Holambra Saneamento SPE Ltda.	1.316	1.316
Águas de Matupá Ltda.	273	273
Águas de Novo Progresso - Tratamento e Distribuição Ltda.	139	139
Águas de Penha Saneamento SPE S.A.	122	122
Águas de Porto Esperidião Saneamento e Distribuição Ltda.	59	59
Águas de São Francisco do Sul SPE S.A.	2.629	2.629
Águas de Teresina Saneamento SPE S.A.	4.035	4.035
Águas Guariroba S.A.	24.607	24.607
Igarapé Participações S.A.	7.875	7.875
Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto	58.875	58.875
Vila Velha Ambiental SPE S.A.	1.118	1.118
	<u>105.495</u>	<u>105.495</u>

### 9 Transações com partes relacionadas

#### Remuneração de pessoal chave da administração

Em 31 de março de 2019, a remuneração do pessoal chave da Administração, que contempla a Diretoria e o Conselho de Administração, totalizou na controladora R\$ 3.266 (R\$ 2.872 em 31 de março de 2018) e no consolidado R\$ 12.290 (R\$ 9.349 em 31 de março de 2018) registrados no grupo de despesas administrativas e inclui salários, honorários e benefícios diretos e indiretos.

A Companhia e suas controladas não possuem outros benefícios de longo prazo ou benefícios de rescisão de contrato de trabalho.

#### Controladora

A controladora final da Companhia é Arcos Saneamento e Participações Ltda. e a controladora direta é a Grua Investimento S.A., que detêm, 58,12% das ações ordinárias que representam o seu capital social.

#### Outras transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de março de 2019 e 31 de dezembro de 2018, bem como as transações que influenciaram os resultados dos períodos em 31 de março de 2019 e 2018, relativas às operações com partes relacionadas, decorrem principalmente de transações com acionistas e companhias ligadas do mesmo grupo econômico.

**Notas Explicativas**

As principais operações efetuadas durante os períodos são demonstradas no quadro a seguir:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/03/2019</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/03/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>Ativo circulante</b>				
<b>Serviços a receber partes relacionadas (a) (nota explicativa nº 7)</b>				
Águas de Ariquemes Saneamento SPE Ltda.	67	83	-	-
Águas de Barra do Garças Ltda.	97	128	-	-
Águas de Bombinhas Saneamento SPE Ltda.	67	89	-	-
Águas de Buritis Saneamento S.A.	6	8	-	-
Águas de Camboriú Saneamento SPE S.A.	127	162	-	-
Águas de Campo Verde S.A.	78	114	-	-
Águas de Carlinda S.A.	8	11	-	-
Águas de Cláudia S.A.	9	12	-	-
Águas de Confresa S.A.	18	23	-	-
Águas de Diamantino S.A.	26	35	-	-
Águas de Guarantã Ltda.	29	38	-	-
Águas de Holambra Saneamento SPE Ltda.	20	27	-	-
Águas de Jaurú Abastecimento e Distribuição S.A.	12	16	-	-
Águas de Marcelândia S.A.	13	18	-	-
Águas de Matão S.A.	119	158	-	-
Águas de Matupá Ltda.	21	28	-	-
Águas de Nortelândia S.A.	8	11	-	-
Águas de Novo Progresso - Tratamento e Distribuição Ltda.	20	27	-	-
Águas de Paranatinga Ltda.	20	26	-	-
Águas de Penha Saneamento SPE S.A.	74	99	-	-
Águas de Pimenta Bueno Saneamento SPE Ltda.	38	50	-	-
Águas de Poconé S.A.	22	30	-	-
Águas de Porto Esperidião Saneamento e Distribuição Ltda.	9	12	-	-
Águas de Primavera S.A.	76	101	-	-
Águas de Rolim de Moura Saneamento SPE Ltda.	45	57	-	-
Águas de Santa Carmem S.A.	4	6	-	-
Águas de São Francisco Concessionária de Saneamento S.A.	46	63	-	-
Águas de São Francisco do Sul SPE S.A.	127	170	-	-
Águas de São José S.A.	14	18	-	-
Águas de Sinop S.A.	183	238	-	-
Águas de Sorriso S.A.	99	131	-	-
Águas de Teresina Saneamento SPE S.A.	1.818	2.316	-	-
Águas de Timon Saneamento S.A.	161	215	-	-
Águas de União do Sul S.A.	3	5	-	-
Águas de Vera S.A.	7	9	-	-
Águas do Mirante S.A.	323	426	-	-
Águas Guariroba S.A.	2.522	3.310	-	-
APA - Águas de Peixoto de Azevedo S.A.	23	31	-	-
Concessionária de Saneamento Serra Ambiental S.A.	375	248	-	-
Manaus Ambiental S.A.	2.616	-	-	-
Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto	1.541	2.033	-	-
Rio Negro Ambiental, Capitação, Tratamento e Dist. Água SPE - S.A.	242	-	-	-
Saneamento Básico de Jangada S.A.	6	8	-	-
Saneamento Básico de Pedra Preta S.A.	18	24	-	-
Vila Velha Ambiental SPE S.A.	314	253	-	-
	<b>11.471</b>	<b>10.867</b>	-	-
<b>Outros créditos (b)</b>				
Aegea Engenharia e Comércio Ltda.	28	40	-	-
Águas de Ariquemes Saneamento SPE Ltda.	58	72	-	-
Águas de Bombinhas Saneamento SPE Ltda.	42	46	-	-
Águas de Buritis Saneamento S.A.	17	20	-	-
Águas de Camboriú Saneamento SPE S.A.	44	51	-	-
Águas de Campo Verde S.A.	-	18	-	-
Águas de Confresa S.A.	20	24	-	-
Águas de Diamantino S.A.	13	15	-	-
Águas de Guarantã Ltda.	18	21	-	-
Águas de Matupá Ltda.	13	16	-	-
Águas de Paranatinga Ltda.	14	17	-	-
Águas de Penha Saneamento SPE S.A.	47	55	-	-

**Notas Explicativas**

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/03/2019</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/03/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Águas de Pimenta Bueno Saneamento SPE Ltda.	35	41	-	-
Águas de São Francisco Concessionária de Saneamento S.A.	7	7	-	-
Águas de São Francisco do Sul SPE S.A.	53	63	-	-
Águas de Sinop S.A.	98	111	-	-
Águas de Teresina Saneamento SPE S.A.	121	192	-	-
Águas de Timon Saneamento S.A.	55	64	-	-
Águas do Mirante S.A.	17	18	-	-
Águas Guarairoba S.A.	161	96	-	-
Concessionária de Saneamento Serra Ambiental S.A.	174	199	-	-
GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda.	7	7	-	-
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda.	34	15	-	-
Manaus Ambiental S.A.	43	1.677	-	-
Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.	-	4	-	-
Prolagos S.A. - Concessionária de serviços Públicos de Água e Esgoto	400	52	-	-
Vila Velha Ambiental SPE S.A.	2	26	-	-
	<u>1.521</u>	<u>2.967</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Debêntures privadas partes relacionadas (d)</b>				
Águas de Confresa S.A.	16.414	16.054	-	-
	<u>16.414</u>	<u>16.054</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Contas correntes a receber de partes relacionadas (c)</b>				
Grua Investimento S.A.	5.000	10.000	5.000	10.000
	<u>5.000</u>	<u>10.000</u>	<u>5.000</u>	<u>10.000</u>
	<u>34.406</u>	<u>39.888</u>	<u>5.000</u>	<u>10.000</u>
<b>Ativo não circulante</b>				
<b>Contas correntes a receber de partes relacionadas (c)</b>				
AE Consultoria Administrativa S.A.	105.848	-	-	-
Aegea Engenharia e Comércio Ltda.	4.516	3.122	-	-
AGSN Engenharia Ltda.	241	-	-	-
Águas de Ariquemes Saneamento SPE Ltda.	19.401	17.899	-	-
Águas de Buritis Saneamento S.A.	8.902	8.721	-	-
Águas de Camboriú Saneamento SPE S.A.	22.985	22.185	-	-
Águas de Carlinda S.A.	101	101	-	-
Águas de Cláudia S.A.	582	582	-	-
Águas de Garantã Ltda.	2.345	2.345	-	-
Águas de Holambra Saneamento SPE Ltda.	8.414	8.818	-	-
Águas de Marcelândia S.A.	540	540	-	-
Águas de Matão S.A.	7.114	8.550	-	-
Águas de Matupá Ltda.	1.190	1.190	-	-
Águas de Nortelândia S.A.	43	43	-	-
Águas de Novo Progresso - Tratamento e Distribuição Ltda.	4.427	4.427	-	-
Águas de Paranatinga Ltda.	985	985	-	-
Águas de Penha Saneamento SPE S.A.	15.634	15.339	-	-
Águas de Pimenta Bueno Saneamento SPE Ltda.	9.887	9.854	-	-
Águas de Poconé S.A.	145	145	-	-
Águas de Porto Esperidião Saneamento e Distribuição Ltda.	2.974	2.974	-	-
Águas de Primavera S.A.	15.967	15.967	-	-
Águas de Rolim de Moura Saneamento SPE Ltda.	6.590	6.823	-	-
Águas de Santa Carmem S.A.	101	101	-	-
Águas de São Francisco Concessionária de Saneamento S.A.	6.151	5.677	-	-
Águas de São Francisco do Sul SPE S.A.	36.100	36.100	-	-
Águas de Sinop S.A.	45.410	45.410	-	-
Águas de Sorriso S.A.	875	875	-	-
Águas de Teresina Saneamento SPE S.A.	-	600	-	-
Águas de União do Sul S.A.	101	101	-	-
Águas de Vera S.A.	262	262	-	-
Águas do Mirante S.A.	-	26.500	-	-
APA - Água de Peixoto de Azevedo S.A.	743	743	-	-
Grua Investimento S.A.	36.129	36.129	36.129	36.129
GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda.	369	712	-	-
Igarapé Engenharia S.A.	3.597	705	-	-
Igarapé Participações S.A.	234.034	32.659	-	-

**Notas Explicativas**

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/03/2019</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/03/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Igarapé Sustentabilidade S.A.	-	20.220	-	-
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda.	34.427	5.169	-	-
Manaus Ambiental S.A.	138.605	75.382	-	-
Nascentes do Xingú Investimento S.A.	8.826	8.826	-	-
Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.	127.553	16.547	-	-
Vila Velha Ambiental SPE S.A.	3.039	935	-	-
	<u>915.153</u>	<u>444.263</u>	<u>36.129</u>	<u>36.129</u>
<b>Debêntures privadas partes relacionadas (d)</b>				
Águas de Teresina Saneamento SPE S.A.	41.870	40.982	-	-
	<u>41.870</u>	<u>40.982</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>957.023</u>	<u>485.245</u>	<u>36.129</u>	<u>36.129</u>
<b>Passivo circulante</b>				
<b>Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 13)</b>				
Águas de Bombinhas Saneamento SPE Ltda. (b)	-	1	-	-
Águas de Camboriú Saneamento SPE S.A. (b)	-	4	-	-
Águas de Holambra Saneamento SPE Ltda. (b)	-	8	-	-
Águas do Mirante S.A. (b)	4	8	-	-
Concessionária de Saneamento Serra Ambiental S.A. (b)	-	28	-	-
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (f)	52	41	-	-
Manaus Ambiental S.A. (b)	3	-	-	-
Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto (b)	-	83	-	-
	<u>59</u>	<u>173</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Mútuo a pagar para partes relacionadas (e)</b>				
Aegea Finance S. à R. L.	28.603	13.473	-	-
	<u>28.603</u>	<u>13.473</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Dividendos a pagar e juros sobre capital próprio</b>				
<i>Atlantic Investco S.à.R. L.</i>	-	250	-	250
IFC GIF Brasil – Fundo de Investimentos em Participações – Multiestratégia	-	250	-	250
Grua Investimentos S.A.	-	5.000	-	5.000
IFC - <i>International Finance Corporation</i>	-	1.167	-	1.167
	<u>-</u>	<u>6.667</u>	<u>-</u>	<u>6.667</u>
	<u>28.662</u>	<u>20.313</u>	<u>-</u>	<u>6.667</u>
<b>Passivo não circulante</b>				
<b>Contas correntes a pagar para partes relacionadas (c)</b>				
Aegea Desenvolvimento S.A.	2.903	-	-	-
Igarapé Sustentabilidade S.A.	24	142.275	-	-
	<u>2.927</u>	<u>142.275</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Mútuo a pagar para partes relacionadas (e)</b>				
Aegea Finance S. à R. L.	890.162	885.159	-	-
	<u>890.162</u>	<u>885.159</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>893.089</u>	<u>1.027.434</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

**Notas Explicativas**

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/03/2019</b>	<b>31/03/2018</b>	<b>31/03/2019</b>	<b>31/03/2018</b>
<b>Resultado do período</b>				
<b>Receita de serviços partes relacionadas (a) (nota explicativa nº 19)</b>				
Águas de Ariquemes Saneamento SPE Ltda.	219	223	-	-
Águas de Barra do Garças Ltda.	320	334	-	-
Águas de Bombinhas Saneamento SPE Ltda.	221	230	-	-
Águas de Buritis Saneamento S.A.	21	24	-	-
Águas de Camboriú Saneamento SPE S.A.	415	414	-	-
Águas de Campo Verde S.A.	269	302	-	-
Águas de Carlinda S.A.	26	27	-	-
Águas de Cláudia S.A.	31	33	-	-
Águas de Confresa S.A.	60	64	-	-
Águas de Diamantino S.A.	86	92	-	-
Águas de Guarantã Ltda.	95	104	-	-
Águas de Holambra Saneamento SPE Ltda.	67	73	-	-
Águas de Jaurú Abastecimento e Distribuição S.A.	39	39	-	-
Águas de Marcelândia S.A.	44	49	-	-
Águas de Matão S.A.	396	423	-	-
Águas de Matupá Ltda.	70	71	-	-
Águas de Nortelândia S.A.	26	28	-	-
Águas de Novo Progresso - Tratamento e Distribuição Ltda.	66	72	-	-
Águas de Paranatinga Ltda.	65	79	-	-
Águas de Penha Saneamento SPE S.A.	247	269	-	-
Águas de Pimenta Bueno Saneamento SPE Ltda.	124	134	-	-
Águas de Poconé S.A.	75	82	-	-
Águas de Porto Esperidião Saneamento e Distribuição Ltda.	30	34	-	-
Águas de Primavera S.A.	252	262	-	-
Águas de Rolim de Moura Saneamento SPE Ltda.	149	84	-	-
Águas de Santa Carmem S.A.	15	18	-	-
Águas de São Francisco Concessionária de Saneamento S.A.	155	166	-	-
Águas de São Francisco do Sul SPE S.A.	423	445	-	-
Águas de São José S.A.	47	50	-	-
Águas de Sinop S.A.	604	583	-	-
Águas de Sorriso S.A.	329	335	-	-
Águas de Teresina Saneamento SPE S.A.	5.960	4.770	-	-
Águas de Timon Saneamento S.A.	535	573	-	-
Águas de União do Sul S.A.	11	12	-	-
Águas de Vera S.A.	24	27	-	-
Águas do Mirante S.A.	1.070	1.064	-	-
Águas Guariroba S.A.	8.341	8.338	-	-
APA - Águas de Peixoto de Azevedo S.A.	78	80	-	-
Concessionária de Saneamento Serra Ambiental Manaus Ambiental S.A.	1.010	740	-	-
Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto Rio Negro Ambiental, Capitação, Tratamento e Dist. Água SPE S.A.	8.098	-	-	-
Saneamento Básico de Jangada S.A.	5.112	5.054	-	-
Saneamento Básico de Pedra Preta S.A.	697	-	-	-
Vila Velha Ambiental SPE S.A.	20	20	-	-
	60	64	-	-
	883	578	-	-
	<u>36.885</u>	<u>26.463</u>	-	-
	<u>36.885</u>	<u>26.463</u>	-	-

**Notas Explicativas**

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/03/2019</b>	<b>31/03/2018</b>	<b>31/03/2019</b>	<b>31/03/2018</b>
<b>Custos dos serviços prestados (f)</b>				
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda.	73	100	-	-
	<u>73</u>	<u>100</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Despesas de vendas, administrativas e gerais (f)</b>				
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda.	50	-	-	-
	<u>50</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>123</u>	<u>100</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Receitas financeiras</b>				
Águas de Confresa S.A. (d)	360	223	-	-
Águas de Matão S.A. (d)	-	342	-	-
Águas de Teresina Saneamento SPE S.A. (d)	888	-	-	-
	<u>1.248</u>	<u>565</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Despesas financeiras (e)</b>				
Aegea Finance S. à R. L.	(14.535)	(12.970)	-	-
	<u>(14.535)</u>	<u>(12.970)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>(13.287)</u>	<u>(12.405)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

- (a) A natureza dos saldos mantidos nos serviços a receber e receita de serviços está vinculada a prestação de serviço da Companhia para as suas controladas através do centro de serviços administrativos ("CAA" - Centro Administrativo AEGEA), localizado na cidade de Santa Bárbara d'Oeste, no Estado de São Paulo. Os serviços em questão se resumem a: contabilidade, fiscal/auditoria fiscal, financeiro, recursos humanos, administração de pessoal, centro de segurança da receita e tecnologia da informação que são apuradas através das economias ativas e são faturadas mensalmente com prazo de pagamento de 30 dias.
- (b) Os saldos mantidos com partes relacionadas classificados no grupo de outros créditos e fornecedores referem-se substancialmente a apoio na contratação de empréstimos, financiamentos e debêntures junto a instituições financeiras e a repasse de gastos administrativos e operacionais.
- (c) Os valores referentes a essas transações estão mantidos no ativo e passivo, e referem-se a movimentações financeiras devido a centralização de caixa, sem prazo de vencimento e atualização.

Em 29 de março de 2019 a Companhia e suas controladas diretas celebraram acordos de assunção de dívidas e compensação de saldos no montante de R\$ 222.357.

- (d) Os valores se referem a emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, para distribuição privada sem a intermediação de instituições integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários, emitidas pela controlada Águas de Confresa S.A. com prazo de vencimento, prorrogado pela Assembleia Geral de Debêntures de 21 de novembro de 2018, para 25 de novembro de 2019,. E Debêntures emitidas pela controlada Águas de Teresina Saneamento SPE S.A. com prazo de vencimento inicial em 19 de setembro de 2020. Foram registrados no resultado do período os juros no montante de R\$ 1.248 (R\$ 565 em 31 de março de 2018).
- (e) Os valores referentes a essas transações referem-se à internalização dos recursos captados em outubro de 2017 através da controlada Aegea Finance S. à R. L. (nota explicativa nº 14.e) com vencimento em 08 de outubro de 2024, por uma taxa de 6,7647% a.a.. No período, essa operação gerou um efeito de variação cambial no montante de R\$ 5.598.
- (f) Refere-se a serviços de locação de veículos prestado pela LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda.

## Notas Explicativas

- (g) Os valores mantidos com partes relacionadas classificados no grupo de intangível são de natureza operacional, por conta de contratação de serviços para execução de obras de construção e ampliação de redes de água e esgotamento sanitário. Os contratos de prestação de serviço de engenharia relacionados à contratação de serviços para execução de obras de construção e ampliação de redes de água e esgotamento sanitário estão assim representados:

	Total contratado	Total vigente	Saldo em 31/12/2018	Movimento 2019				Saldo em 31/03/2019
				Novos contratos	Transferencia	Sub-contratação	Realizado	
Aegea Engenharia e Comércio Ltda.	3.010.183	2.517.580	2.168.758	167.105	(1.028.725)	(164.293)	(9.169)	1.133.676
AGSN Engenharia Ltda.	958.195	958.195	381.287	16.565	562.293	(94.355)	(1.623)	864.167
Igarapé Engenharia S.A.	859.284	859.284	59.116	322.235	466.432	(30.710)	(4.385)	812.688
	<u>4.827.662</u>	<u>4.335.059</u>	<u>2.609.161</u>	<u>505.905</u>	<u>-</u>	<u>(289.358)</u>	<u>(15.177)</u>	<u>2.810.531</u>

Os valores apresentados acima representam o valor global dos contratos de prestação de serviço e são reconhecidos contabilmente por meio de medição física, sendo os serviços prestados por terceiros e por partes relacionadas.

## 10 Investimentos e provisão para perda em investimentos

### a. Composição dos saldos

	Controladora	
	31/03/2019	31/12/2018
Investimentos em controladas e controlada em conjunto	1.630.417	1.532.827
Adiantamento para aquisição de investimentos (e)	20.000	20.000
Outros investimentos	6	6
Total de investimentos	<u>1.650.423</u>	<u>1.552.833</u>
Provisão para perda em investimentos	(3.574)	(3.282)
Total de provisão para perda em investimentos	<u>(3.574)</u>	<u>(3.282)</u>

## Notas Explicativas

## b. Composição dos investimentos

	Capital Social	Quantidade de ações ordinárias	Participação	Total do ativo das controladas	Total do passivo das controladas	Resultado das controladas	Patrimônio líquido de investidas em 31 de dezembro de 2018	Investimentos	(-) Lucros não realizados entre controladas	Outras combinações de negócio	Outros(g)	Valor em 31 de março de 2019
Prolagos S.A. - Conc. de Serv. Púb.de Água e Esgoto	255.041	221.673.074	99,99%	882.656	(480.880)	26.957	401.736	401.736	-	-	-	401.736
ÁguasQuararobés S.A.	124.427	111.800.014	99,99%	1.232.976	(925.031)	36.574	307.945	307.945	-	-	-	307.945
Aegef Engenharia Comércio Ltda.	23.900	-	99,99%	32.426	(16.880)	(1.136)	15.546	15.544	(58.140)	-	-	(42.596)
Águas do Mirante S.A.	98.896	98.896.608	99,99%	356.996	(276.835)	1.731	80.161	80.153	-	38.496	-	118.649
Nascentes do Xingú Part. e Adm. S.A.	60.002	60.001.500	100%	478.964	(428.101)	(2.781)	50.864	50.864	-	-	-	50.864
Concessionária Águas de Meriti Ltda.	446	-	99,91%	5.336	(4.616)	21	720	719	-	-	-	719
GSS - Gestão de Sistemas de San. Ltda.	18.653	-	51%	5.760	(572)	(202)	5.188	2.646	-	2.744	-	5.390
Águas de Matoão S.A.	34.307	-	85,99%	37.459	(3.617)	1.916	33.842	29.101	(1.852)	-	-	27.249
Águas de Maratão S.A.	37.433	37.432.671	100%	90.362	(58.768)	4.285	31.594	31.594	-	-	-	31.594
Águas de Sinoop S.A.	7.373	7.373.000	100%	113.566	(97.320)	1.941	16.246	16.246	-	-	-	16.246
Águas de Guarantã Ltda.	2.139	-	100%	5.020	(1.851)	178	3.169	3.169	-	4.316	-	7.485
Águas de Novo Progresso - Trat. e Distrib. Ltda.	5.344	-	100%	10.026	(3.325)	176	6.701	6.701	-	3.273	-	9.974
Águas de São Francisco do Sul SPE S.A.	1.460	-	100%	6.933	(5.126)	197	1.807	1.807	-	3.274	-	5.081
Águas de Panamatinga Ltda.	3.240	-	51%	8.528	(4.214)	177	4.314	2.200	-	-	-	2.200
Águas de Holambra Saneamento SPE Ltda.	872	-	100%	13.047	(10.983)	369	2.064	2.064	-	-	-	2.064
Águas de Bombinhas Saneamento SPE S.A.	2.988	-	100%	33.219	(27.381)	821	5.838	5.838	-	-	-	5.838
Águas de Rolim de Moura Saneamento SPE Ltda.	2.287	-	100%	10.054	(7.602)	395	2.452	2.452	-	-	-	2.452
Águas de Teresina Saneamento SPE S.A.	2.988	-	100%	80.184	(72.364)	1.748	7.820	7.820	-	-	-	7.820
ÁE Consultoria Administrativa S.A.	45.901	45.901.000	100%	155.441	(111.495)	(1.588)	43.946	43.946	-	-	-	43.946
Vila Velha Ambiental SPE S.A.	20.001	60.000.000	100%	35.037	(11.726)	258	23.311	23.311	-	-	-	23.311
Águas de Triqueiros Saneamento SPE Ltda.	12.988	86.579.150	100%	372.855	(351.017)	5.045	21.838	21.838	-	-	-	21.838
Águas de Pimenta Bueno Saneamento SPE Ltda.	4.690	-	100%	22.371	(21.398)	(71)	973	973	-	-	-	973
Águas de Timon Saneamento S.A.	2.228	-	100%	13.336	(11.102)	460	2.234	2.234	-	-	-	2.234
Águas de São Francisco Conc. de San. S.A.	15.573	15.573.000	100%	86.050	(80.192)	904	5.858	5.858	-	-	-	5.858
Aegsa Finance S.A.R.L.	38.436	38.435.578	100%	41.788	(41.598)	(1.441)	190	190	-	-	-	190
Igarapé Engenharia S.A.	500	-	99,99%	1.606	(788)	625	818	818	(1.435)	-	-	(617)
Igarapé Participações S.A.	13.003	-	100%	1.608.018	(1.584.915)	2.939	23.103	23.103	-	-	2.647	25.750
Igarapé Sustentabilidade S.A.	10	10.000	100%	5.733	(5.280)	538	453	453	(909)	-	-	(456)
Águas de Penha Saneamento SPE S.A.	280.092	280.091.517	100%	2.163.216	(1.830.100)	11.068	333.116	333.116	-	-	-	333.116
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda.	627	627.000	99%	19.708	(18.269)	420	1.425	1.425	-	-	-	1.425
Aegsa Desenvolvimento	550	-	100%	46.287	(44.467)	632	1.820	1.820	-	-	-	1.820
AE Contact Call Center Ltda	200.000	200.000.000	100%	202.549	(714)	1.432	201.835	201.835	-	-	-	201.835
	10	-	100%	10	-	-	10	10	-	-	-	10
												1.630.417

## Notas Explicativas

	Quantidade de ações ordinárias	Participação	Total do ativo das controladas	Total do passivo das controladas	Resultado das controladas	Patrimônio líquido de investidas em 31 de dezembro de 2018	Investimentos	(-) Lucros não realizados entre controladas	Outras combinações de negócio	Outros (€)	Valor em 31 de março de 2019
Capital Social	5.500	100%	9.161	(9.245)	(162)	(84)	(84)	-	-	-	(84)
Águas de Britis Saneamento S.A.	3.657	51%	35.282	(42.126)	(575)	(6.844)	(3.490)	-	-	-	(3.490)
Nascentes do Xingu Investimentos S.A.											
<b>Valor da provisão para perda do investimento em 31 de março de 2019</b>											<b>(3.574)</b>
<b>Total</b>											<b>1.626.843</b>

## Notas Explicativas

## c. Movimentação dos investimentos

	Valor do investimento em 31 de dezembro de 2018	Resultado de Equivalência Patrimonial				Ajuste de Conversão de moeda	Participação no ajuste de avaliação patrimonial (f)	Adiantamento para futuro aumento de capital (d)	Outros/(g)	Valor do investimento em 31 de março de 2019
		Equivalência patrimonial	Lucro não realizado entre as empresas	Lucro realizado entre as empresas	Lucro não realizado entre as empresas					
Prolagos S.A. - Conc. de Serv. Púb.de Água e Esgoto	374.782	26.954	-	-	-	-	-	-	401.736	
ÁguasQuarobos S.A.	271.478	36.570	-	-	-	(134)	-	-	307.914	
AegeEngenharia e Comércio Ltda.	(41.689)	(1.135)	(441)	669	-	-	-	-	(42.596)	
Águas do Mirante S.A.	117.324	1.325	-	-	-	-	-	-	118.649	
Nascentes do Xingú Part. e Adm. S.A.	52.850	(1.852)	-	-	-	(134)	-	-	50.864	
Águas de Porto Esperidião San. e Distrib. Ltda.	698	21	-	-	-	-	-	-	719	
Concessionária Águas de Meriti Ltda.	5.476	(148)	-	-	-	-	62	-	5.390	
GSS - Gestão de Sistemas de San. Ltda.	25.867	1.647	(270)	5	-	-	-	-	27.249	
Águas de Matão S.A.	27.552	4.285	-	-	-	(243)	-	-	31.594	
Águas de Sinop S.A.	14.306	1.940	-	-	-	-	-	-	16.246	
Águas de Matupá Ltda.	7.399	86	-	-	-	-	-	-	7.485	
Águas de Cuaranã Ltda.	9.868	106	-	-	-	-	-	-	9.974	
Águas de Novo Progresso - Trat. e Distrib. Ltda.	4.938	143	-	-	-	-	-	-	5.081	
Águas de São Francisco do Sul SPE S.A.	6.273	2.232	-	-	-	-	-	-	8.505	
Águas de Paranatinga Ltda.	2.110	90	-	-	-	-	-	-	2.200	
Águas de Holambra Saneamento SPE Ltda.	1.696	368	-	-	-	-	-	-	2.064	
Águas de Camború Saneamento SPE S.A.	5.017	821	-	-	-	-	-	-	5.838	
Águas de Rolim de Moura Saneamento SPE Ltda.	2.057	395	-	-	-	-	-	-	2.452	
Águas de Bombinhas Saneamento SPE Ltda.	6.072	1.748	-	-	-	-	-	-	7.820	
AE Consultoria Administrativa S.A.	45.533	(1.587)	-	-	-	-	-	-	43.946	
Vila Velha Ambiental SPE S.A.	23.052	258	-	-	-	-	-	-	23.311	
Águas de Teresina Saneamento SPE S.A.	16.792	5.046	-	-	-	-	-	-	21.838	
Águas de Ariquesmes Saneamento SPE Ltda.	1.043	(70)	-	-	-	-	-	-	973	
Águas de Pimenta Bueno Saneamento SPE Ltda.	1.774	460	-	-	-	-	-	-	2.234	
Águas de Timon Saneamento S.A.	4.954	904	-	-	-	-	-	-	5.858	
Águas de São Francisco Conc. de San. S.A.	1.799	(1.440)	-	-	-	(169)	-	-	190	
AGSN Engenharia Ltda.	(436)	625	(806)	-	-	-	-	-	(617)	
Aege Finance S.á.R.L.	22.717	2.940	-	-	211	-	-	(118)	25.750	
Igarapé Engenharia	(85)	538	(909)	-	-	-	-	-	(456)	
Igarapé Participações S.A.	318.838	11.068	-	-	-	3.210	-	-	333.116	
Igarapé Sustentabilidade S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Águas de Penha Saneamento SPE S.A.	1.008	417	-	-	-	-	-	-	1.425	
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda.	1.188	632	-	-	-	-	-	-	1.820	
Aegea Desenvolvimento	200.403	1.432	-	-	-	-	-	-	201.835	
AE Contact Call Center Ltda	10	-	-	-	-	-	-	-	10	
	1.532.664	96.819	(2.426)	674	211	2.530	62	(118)	1.630.417	



## Notas Explicativas

### d. Aumentos de capital em controladas

#### (i) Exercício de 2019

No período findo em 31 de março de 2019 a Companhia aprovou o crédito de AFAC na controlada Concessionária Águas de Meriti Ltda., no montante de R\$ 62.

### e. Adiantamento para aquisição de investimentos

Em 04 de abril de 2018 a Companhia celebrou Contrato de Compra e Venda de Ações sob Condição Resolutiva e Outras Avenças ("Contrato"), para aquisição da totalidade das ações representativas de 100% do capital social da Sagua - Soluções Ambientais de Guarulhos S.A., sociedade de propósito específico criada para prestar serviços de esgotamento sanitário na área urbana do município de Guarulhos - SP, através de contrato de Parceria Público Privada ("PPP") firmado com o Serviço Autônomo de Água e Esgoto de Guarulhos ("SAAE"). No dia 25 de abril de 2018, nos termos do contrato, a Companhia liberou o montante de R\$ 20.000 a título de adiantamento.

### f. Participação no ajuste de avaliação patrimonial

A Companhia reconheceu participação no ajuste de avaliação patrimonial, decorrente da sua política de *hedge* de fluxo de caixa, assim como, de suas controladas diretas Águas Guariroba S.A., Águas de São Francisco Concessionária de Saneamento S.A., Águas de Matão S.A., Igarapé Participações S.A. e sua controlada indireta Águas de Barra do Garças Ltda., conforme descrito na nota explicativa nº 26.

### g. Outros

No exercício de 2017 a Companhia incorreu em custos de captação no montante de R\$ 3.242 referente a controlada Aegea Finance S.à R.L. No período findo em 31 de março de 2019 a Companhia reconheceu o montante de R\$ 118 referente a amortização do custo de captação.

## 11 Ativo de contrato da concessão

	Consolidado	
	31/03/2019	31/12/2018
Ativo de contrato da concessão	665.691	574.524
	<u>665.691</u>	<u>574.524</u>

Referem-se ao direito contratual da concessionária de receber caixa dos usuários pelos serviços de construção do sistema de distribuição de água e tratamento de esgoto, quando da entrada em operação dos respectivos ativos, e estão mensurados ao seu valor de custo acrescido de encargos financeiros, quando aplicável. Quando da conclusão da construção da infraestrutura, tais ativos passarão a ser classificados como Ativo Intangível (nota explicativa nº 12).

	Consolidado			
	Saldo em 31/12/2018	Adições (i)	Transferências (iii)	Saldo em 31/03/2019
Ativo de contrato da concessão (ii)	574.524	123.419	(32.252)	665.691
	<u>574.524</u>	<u>123.419</u>	<u>(32.252)</u>	<u>665.691</u>

(i) Os juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures são capitalizados nos ativos qualificáveis, sendo que no período findo em 31 de março de 2019, foram capitalizados R\$ 9.334 à uma taxa média de 7,43% a.a. (R\$ 25.677 e 7,72% a.a. em 31 de dezembro de 2018).

(ii) Em 31 de março de 2019 foi registrado em ativo de contrato da concessão a contingência referente a ação de servidão administrativa/desapropriação das controladas Águas de Matão S.A. e Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto para construção de estações de tratamento, no valor total de R\$ 121.

(iii) O saldo refere-se a transferência de ativo de contrato da concessão para ativo intangível a medida que as obras são concluídas e iniciam a fase de operação.

**Notas Explicativas****12 Intangível**

Os valores registrados a título de intangível referem-se à concessão para exploração da infraestrutura e apresenta as seguintes composições:

**a. Composição dos saldos**

Ativo	Vida útil (em anos)	Taxa média anual	31/03/2019			31/12/2018
			Custo	(-) Amortização	Líquido	Líquido
<b>Ágio</b>						
Software gestão de serviços água e esgoto (i)	05	20,0%	5.000	(1.250)	3.750	4.286
			5.000	(1.250)	3.750	4.286
<b>Direito de exploração da infraestrutura (ii)</b>						
Outorga / Contrato de concessão	de 30 a 60	2,4%	1.107.341	(148.782)	958.559	965.262
Instalações técnicas de saneamento	de 03 a 42	4,1%	2.335.766	(997.905)	1.337.861	1.339.112
Edificações de estações de tratamento	de 03 a 48	3,7%	1.306.584	(207.324)	1.099.260	1.104.752
Máquinas e equipamentos	de 03 a 48	8,3%	191.940	(90.826)	101.114	100.737
Outros componentes	de 03 a 38	15,8%	111.907	(56.915)	54.992	59.831
			5.053.538	(1.501.752)	3.551.786	3.569.694
<b>Software</b>						
Licença de uso de Software	de 02 a 10	16,9%	138.429	(22.321)	116.108	103.514
			138.429	(22.321)	116.108	103.514
Ativo em andamento			2.453	-	2.453	-
			2.453	-	2.453	-
			5.199.420	(1.525.323)	3.674.097	3.677.494

**Notas Explicativas****b. Movimentação do custo**

Ativo	31/12/2018	31/03/2019			
	Custo	Adições	Baixas	Transferências - nota explicativa 11 (iii)	Líquido
<b>Ágio</b>					
Software gestão de serviços água e esgoto (i)	5.000	-	-	-	5.000
	5.000	-	-	-	5.000
<b>Direito de exploração da infraestrutura (ii)</b>					
Outorga / Contrato de concessão	1.107.341	-	-	-	1.107.341
Instalações técnicas de saneamento	2.308.410	-	-	27.356	2.335.766
Edificações de estações de tratamento	1.300.027	-	(72)	6.629	1.306.584
Máquinas e equipamentos	190.318	-	-	1.622	191.940
Outros componentes	113.581	-	(94)	(1.580)	111.907
	5.019.677	-	(166)	34.027	5.053.538
<b>Software</b>					
Licença de uso de <i>Software</i>	123.792	14.101	(200)	736	138.429
	123.792	14.101	(200)	736	138.429
Ativo intangível	-	4.972	(8)	(2.511)	2.453
	-	4.972	(8)	(2.511)	2.453
	5.148.469	19.073	(374)	32.252	5.199.420

**Notas Explicativas****c. Movimentação da amortização**

Ativo	31/12/2018	31/03/2019		Amortização acumulada
	Amortização acumulada	Adições	Baixas	
<b>Ágio</b>				
Software gestão de serviços água e esgoto				
(i)	(714)	(536)	-	(1.250)
	(714)	(536)	-	(1.250)
<b>Direito de exploração da infraestrutura</b>				
<b>(ii)</b>				
Outorga / Contrato de concessão	(142.079)	(6.703)	-	(148.782)
Instalações técnicas de saneamento	(969.298)	(28.607)	-	(997.905)
Edificações de estações de tratamento	(195.275)	(12.049)	-	(207.324)
Máquinas e equipamentos	(89.581)	(1.245)	-	(90.826)
Outros componentes	(53.750)	(3.230)	65	(56.915)
	(1.449.983)	(51.834)	65	(1.501.752)
<b>Software</b>				
Licença de uso de <i>Software</i>	(20.278)	(2.043)	-	(22.321)
	(20.278)	(2.043)	-	(22.321)
	(1.470.975)	(54.413)	65	(1.525.323)

## Notas Explicativas

- (i) Refere-se ao Ágio na aquisição da Agência Ambiental, atribuída ao software comercial registrada na controlada GSS – Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda.
- (ii) O ativo intangível registrado na rubrica direito de exploração da infraestrutura refere-se exclusivamente aos gastos com construções e melhorias na infraestrutura. A amortização ocorre de forma linear e seu início ocorre na data de aquisição do bem ou na data de término das obras, indo até o término do prazo de concessão ou da vida útil do ativo, dos dois o menor.

Os ativos intangíveis divulgados acima são todos de vida útil definida e possuem prazos de vida útil que variam de 1 a 60 anos.

Em 23 e 26 de abril de 2012, foram celebrados entre a controlada Águas Guariroba S.A. e a Prefeitura Municipal de Campo Grande - MS, termos aditivos ao Contrato de Concessão nº 104 (“Termo Aditivo”), que determina a extensão do prazo de concessão para exploração e prestação de serviços até 23 de agosto de 2060 (“Prazo da Concessão”). Entretanto, em 16 de outubro de 2017, a controlada Águas Guariroba S.A. recebeu da Agência de Regulação dos Serviços Públicos Delegados de Campo Grande, o ofício nº 755/GAB/AGEREG, a qual informa a suspensão dos efeitos do terceiro e quarto Termo Aditivo, em cumprimento a decisão liminar nº 122/2017 proferida pelo Tribunal de Contas do Estado do Mato Grosso do Sul no processo administrativo TC/115374/2012. Em defesa dos seus interesses para manutenção dos efeitos do terceiro e quarto Termos Aditivos, a controlada Águas Guariroba S.A. interpôs recurso de agravo junto ao Tribunal de Contas do Estado do Mato Grosso do Sul, em desfavor à Decisão Liminar nº122/2017, que determinou a suspensão cautelar do terceiro e do quarto Termo Aditivo. No julgamento do mencionado Recurso, ocorrido no dia 11 de abril de 2018, o Tribunal de Contas do Estado do Mato Grosso do Sul, por maioria de votos, decidiu dar provimento parcial ao Recurso de Agravo de Instrumento, determinando a retirada do 4º Termo Aditivo da Decisão Liminar nº 122/2017, mantendo, porém, a suspensão do 3º Termo Aditivo. Em resposta, a controlada Águas Guariroba S.A. opôs Embargos de Declaração alegando omissão no acórdão exarado, sendo que esta medida foi rejeitada em 06 de junho de 2018. Atualmente, o Processo Administrativo está em fase de instrução para que seja julgado o mérito. A sua probabilidade de perda é remota.

O processo licitatório nº 01/2016 da Subconcessão da controlada Águas de Teresina Saneamento SPE S.A. possui processos judiciais em andamento os quais versam sobre o resultado da fase da proposta técnica da licitação, bem como a competência para julgamento dessas ações e foram classificados por nossos assessores jurídicos como sendo de risco de perda possível.

Na hipótese de ser decretada a anulação da Subconcessão vinculada aos processos judiciais em andamento, o poder concedente, nos termos da Lei nº 8.987, de 13 de fevereiro de 1995, deverá indenizar as parcelas dos investimentos vinculados a bens reversíveis, ainda não amortizados ou depreciados que tenham sido realizados com o objetivo de garantir a continuidade e atualidade dos serviços subconcedidos, bem como indenizar todos os danos emergentes e os lucros cessantes, eis que a subconcessionária assinou o contrato de subconcessão partindo do pressuposto da sua legitimidade e validade.

### **Impairment**

A Administração da Companhia e suas controladas não identificaram qualquer evidência que justificasse a necessidade de testar os bens com vida útil definida, bem como efetuar provisão de perda de valor recuperável em 31 de março de 2019. A Companhia e suas controladas efetuam a revisão da vida útil dos ativos sempre quando há mudanças nas estimativas.

## Notas Explicativas

O valor recuperável da Companhia e suas controladas foram baseados no valor em uso, determinado através dos fluxos de caixa futuros descontados a serem gerados pelo uso contínuo da Companhia e suas controladas.

A taxa de desconto utilizada como premissa na estimativa do valor é condizente com as taxas de mercado. A taxa de desconto é uma taxa após impostos baseada na ponderação do custo de capital da Companhia, composto por capital próprio e capital de terceiros, sendo:

- Custo de capital próprio: com base nos títulos públicos de 10 anos emitidos no mercado relevante e na mesma moeda dos fluxos de caixa projetados, ajustada por um prêmio de risco que reflete os riscos adicionais de investimentos em ações e o risco sistemático específicos da Companhia e suas controladas.
- Custo de capital de terceiros: com base na taxa média refletida pela composição do endividamento total da Companhia.

### 13 Fornecedores e empreiteiros

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/03/2019</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/03/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Prestação de serviços e empreiteiros a pagar	31.743	29.803	183.635	237.932
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 9)	59	173	-	-
	<u>31.802</u>	<u>29.976</u>	<u>183.635</u>	<u>237.932</u>
Circulante	31.802	29.976	183.573	237.870
Não circulante	-	-	62	62

**Notas Explicativas****14 Empréstimos, financiamentos e debêntures**

Modalidade	Encargos	Vencimento final dos contratos	Valor contratado	Valor captado	Controladora		Consolidado	
					31/03/2019	31/12/2018	31/03/2019	31/12/2018
Debêntures (a) - CDI	CDI + 1,15% a 2,40% a.a.	novembro/19 a julho/23	1.233.500	1.233.500	534.724	543.659	1.238.590	1.251.984
Debêntures - IPCA	IPCA + 6,16% a 7,0825% a.a.	agosto/23 a julho/25	221.500	221.500	71.018	69.069	232.825	231.386
<i>Loan</i> Proparco (b)	Libor + 3,25% a.a.	dezembro/26	136.232	136.232	-	-	132.838	127.570
Projeto BNDES (c)	Pré 3,0% a 6,0% a.a. a SELIC + 1,94% a 3,13% a.a. e TJLP + de 1,94% a.a. a 3,90% a.a.	fevereiro/21 a novembro/35	760.670	641.124	-	-	436.782	449.063
Projeto CEF (d)	TR + 6,00% a 12,00% a.a.	abril/19 a dezembro/39	990.902	568.541	-	-	566.254	565.841
<i>Senior Notes</i> (Bonds) (e)	USD + 5,75% a.a.	outubro/24	1.261.979	1.261.979	-	-	1.581.940	1.549.889
Finisa e Finame	Pré 3,50% a 6% a.a.	novembro/24	7.193	7.193	-	-	3.101	3.302
Capital de Giro (f)	SELIC + 2,53% a.a.	setembro/23	30.000	30.000	-	-	30.139	29.660
					<u>605.742</u>	<u>612.728</u>	<u>4.222.469</u>	<u>4.208.695</u>
Circulante					10.311	18.365	361.295	353.978
Não circulante					595.431	594.363	3.861.174	3.854.717

## Notas Explicativas

### Cronograma de amortização da dívida

As parcelas classificadas no passivo não circulante no período findo em 31 de março de 2019 têm o seguinte cronograma de vencimento:

#### Cronograma de amortização da dívida – empréstimos e financiamentos

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2019</u>
2020	-	87.260
2021	-	108.907
2022	-	101.395
2023	-	93.120
2024 em diante	-	2.265.210
	<u>-</u>	<u>2.655.892</u>

#### Cronograma de amortização da dívida - debêntures

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2019</u>
2020	-	166.650
2021	106.700	273.350
2022	160.050	326.750
2023	266.750	344.250
2024 em diante	67.851	154.715
	<u>601.351</u>	<u>1.265.715</u>

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2019</u>
Custo de captação (não circulante)	(5.920)	(60.433)
<b>Total</b>	<u>595.431</u>	<u>3.861.174</u>

#### Movimentação das dívidas

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2019</u>
<b>Saldo inicial</b>	612.728	4.208.695
(-) Pagamentos do principal	-	(19.323)
(-) Pagamentos de juros	(19.136)	(59.006)
Provisão de juros	11.874	67.820
Juros capitalizados no ativo de contrato da concessão	-	9.334
Ajuste de tradução de balanço (i)	-	(183)
(-) Custo de captação do período	-	(232)
Amortização de custo de captação do período	276	2.419
Variação cambial	-	12.945
<b>Saldo final</b>	<u>605.742</u>	<u>4.222.469</u>

- (i) O saldo de ajuste de tradução de balanço refere-se a conversão de moeda da controlada Aegea Finance S. à R. L. para a moeda funcional da Companhia.

Em 31 de março de 2019, a Companhia e suas controladas incorreram em custos de captação no montante de R\$ 232 (R\$ 18.920 no exercício de 31 de dezembro de 2018). O saldo do custo de captação em 31 de março de 2019 totaliza o montante de R\$ 66.136 (R\$ 68.245 em 31 de dezembro de 2018), os quais foram reconhecidos conforme definições do IAS 32 e do Pronunciamento Técnico CPC 08 (R1) - Custos de Transação e Prêmios na Emissão de Títulos e Valores Mobiliários emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

#### (a) Debêntures

Em julho de 2017, mediante a 3ª emissão, a controlada Nascentes do Xingu Participações e Administração S.A. emitiu 155.000 debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única (IPCA), da espécie quirografária, não conversíveis em ações, no valor nominal total de R\$ 155.000, com garantia fidejussória prestada pela Companhia. O desembolso ocorreu em agosto de 2017 e o pagamento é devido em duas parcelas anuais em agosto de 2023 e de 2024, sendo seus juros pagos semestralmente a partir de fevereiro de 2018.

## Notas Explicativas

Em setembro de 2017, mediante a 3ª emissão, a controlada Águas Guariroba S.A. (“Guariroba”) emitiu 40.000 debêntures simples, não conversíveis em ações, da forma nominativa e escritural, em duas séries, da espécie quirografária, com garantia adicional real e fidejussória, com valor nominal total de R\$ 400.000. As debêntures da 1ª série serão pagas em três parcelas anuais em setembro de 2020, de 2021 e de 2022 e os juros pagos semestralmente a partir de março de 2018. As debêntures da 2ª série foram canceladas.

Em setembro de 2017, mediante a 3ª emissão, a controlada Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto (“Prolagos”), emitiu 10.000 debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, com garantia adicional real e fidejussória, com valor nominal total de R\$ 100.000, as quais serão pagas em três parcelas anuais, em setembro de 2020, de 2021 e de 2022 e os juros pagos semestralmente a partir de março de 2018.

Em novembro de 2017, mediante a 1ª emissão, a controlada Águas de Teresina Saneamento SPE S.A. (“Teresina”) emitiu 20.000 debêntures simples, não conversíveis em ações, da forma nominativa e escritural, em série única, da espécie com garantia real e garantias adicionais reais e fidejussórias, com valor nominal total de R\$ 200.000, as quais serão pagas em única parcela em novembro de 2019 e os juros pagos semestralmente a partir de maio de 2018.

Em julho de 2018, mediante a 3ª emissão, a Companhia emitiu 60.000 debêntures simples, não conversíveis em ações, da forma nominativa e escritural, em duas séries, da espécie quirografária, com valor nominal total de R\$ 600.000, sendo R\$ 533.500 na 1ª série (CDI) e R\$ 66.500 na 2ª série (IPCA). As debêntures de 1ª série (CDI) serão pagas em três parcelas anuais, em julho de 2021, de 2022 e de 2023 e os juros pagos semestralmente a partir de janeiro de 2019. As debêntures da 2ª série (IPCA) serão pagas em duas parcelas anuais em julho de 2024 e de 2025 e os juros pagos anualmente em julho de cada ano a partir de 2019.

As garantias relacionadas a tais operações estão detalhadas nas notas explicativas de 31 de dezembro de 2018.

### (b) Loan Proparco

Em dezembro de 2014, a controlada Guariroba contratou uma linha de crédito com a *Societe de Promotion Et De Participation Pour La Cooperation Economique S.A. (PROPARCO)* no montante de US\$ 8.000, com vencimento em dezembro de 2026. Em junho de 2016 ocorreu o desembolso no valor total de R\$ 27.814 (taxa R\$ 3,4768). A amortização é semestral e se dá em 19 parcelas iguais a partir de dezembro de 2017. Em 31 de março de 2019 a controlada Guariroba registrou R\$ 1.038 de eventos temporais de marcação a mercado de seus derivativos.

Em dezembro de 2014, a controlada Águas de Matão S.A. (“Matão”) contratou uma linha de crédito com a *Societe de Promotion Et De Participation Pour La Cooperation Economique S.A. (PROPARCO)* no valor de US\$ 14.000, com vencimento em dezembro de 2026. Em julho de 2016, ocorreu o desembolso no valor total de R\$ 45.836 (taxa R\$ 3,274). A amortização é semestral e se dá em 19 parcelas iguais a partir de dezembro de 2017. Em 31 de março de 2019 a controlada Matão registrou R\$ 1.601 de eventos temporais de marcação a mercado de seus derivativos.

Em dezembro de 2014, a controlada Águas de São Francisco Concessionária de Saneamento S.A. (“São Francisco”) contratou uma linha de crédito com a *Societe de Promotion Et De Participation Pour La Cooperation Economique S.A. (PROPARCO)* no valor de US\$ 10.000, com vencimento em dezembro de 2026. Em junho de 2016, ocorreu o desembolso no valor total de R\$ 34.768 (taxa R\$ 3,4768). A amortização é semestral e se dá em 19 parcelas iguais a partir de dezembro de 2017. Em 31 de março de 2019 a controlada São Francisco registrou R\$ 1.297 de eventos temporais de marcação a mercado de seus derivativos.

## Notas Explicativas

Em dezembro de 2014, a controlada indireta Águas de Barra do Garças Ltda. (“Barra do Garças”) contratou uma linha de crédito com a *Societe de Promotion Et De Participation Pour La Cooperation Economique S.A. (PROPARCO)* no montante de US\$ 8.000, com vencimento em dezembro de 2026. Em junho de 2016, ocorreu o desembolso no valor total de R\$ 27.814 (taxa R\$ 3,4768). A amortização é semestral e se dá em 19 parcelas iguais a partir de dezembro de 2017. Em 31 de março de 2019 a controlada indireta Barra do Garças registrou R\$ 1.038 de eventos temporais de marcação a mercado de seus derivativos.

As garantias relacionadas a tais operações estão detalhadas nas notas explicativas de 31 de dezembro de 2018.

Com a finalidade de eliminar a exposição cambial, as controladas contrataram junto ao Banco Santander instrumento derivativo de *Cross Currency Swap*, sendo seu custo final de CDI + 2,70% a.a. Esse instrumento derivativo tem o mesmo período e fluxo de caixa da dívida, de forma a proteger o instrumento das variações cambiais durante todo o período do financiamento.

### (c) Projetos BNDES

Entre maio de 2009 e novembro de 2014, a controlada indireta Manaus Ambiental S.A. (“Manaus Ambiental”) assinou contratos com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (“BNDES”) e bancos repassadores da linha BNDES, cujos recursos foram destinados à implantação, ampliação e otimização dos sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário do Município de Manaus, no valor nominal total de R\$ 298.984, dos quais R\$ 277.576 já foram desembolsados.

Entre janeiro de 2012 e novembro de 2015, a controlada Prolagos contratou financiamento, com a finalidade de investimentos para a implantação, ampliação e otimização dos sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário nos municípios de atuação no valor nominal total de R\$ 461.686, dos quais R\$ 363.548 já foram desembolsados. Os financiamentos têm vencimento entre janeiro de 2022 e novembro de 2035.

As garantias relacionadas a tais operações estão detalhadas nas notas explicativas de 31 de dezembro de 2018.

### (d) Projetos CEF

Entre novembro de 1991 e dezembro de 2015, a controlada Guariroba contratou com a Caixa Econômica Federal (“CEF”), financiamento para investimentos em saneamento no valor nominal total R\$ 525.627, dos quais R\$ 335.480 já foram desembolsados. Os financiamentos têm vencimento entre abril de 2019 e dezembro de 2039.

Em fevereiro de 2015 a controlada Águas do Mirante S.A. (“Mirante”) celebrou contrato de financiamento de longo prazo (prazo total de 240 meses) junto à CEF e repasse via Banco BTG Pactual S.A. (“BTG”), no montante total de R\$ 195.735 para fazer frente ao seu programa de investimentos. Do valor total, R\$ 192.532 já foram desembolsados. Tal financiamento é destinado ao programa de investimentos necessários para o cumprimento das obrigações decorrentes de contrato de concessão.

Em dezembro de 2015, a controlada Águas de Sinop S.A. (“Sinop”) contratou com a CEF, financiamento para investimentos em saneamento no valor nominal total R\$ 269.540. Do valor total, R\$ 40.529 já foram desembolsados. O financiamento tem prazo de até 24 anos.

As garantias relacionadas a tais operações estão detalhadas nas notas explicativas de 31 de dezembro de 2018.

## Notas Explicativas

### (e) *Senior Notes (Bond)*

Em outubro de 2017, a controlada Aegea Finance S.à R.L., concluiu uma oferta Reg S /144a no exterior de notas (emissão de Bond) no valor total de US\$ 400.000 (quatrocentos milhões de dólares norte-americanos), com vencimento em outubro de 2024 e taxa de juros de 5,75% a.a., pagos semestralmente. Em 31 de março de 2019 a Companhia e a controlada direta Igarapé Participações S.A. registraram R\$ (63.544) de eventos temporais de marcação a mercado de seus derivativos.

Com a finalidade de eliminar a exposição cambial, a Companhia contratou junto ao Bank of America Merrill Lynch instrumento derivativo de *Cross Currency Swap*, sendo seu custo final entre 141,95% até 142,80% a.a. Esse instrumento derivativo tem o mesmo período e fluxo de caixa do Bond, de forma a proteger o instrumento das variações cambiais durante todo o período do financiamento.

As garantias relacionadas a tais operações estão detalhadas nas notas explicativas de 31 de dezembro de 2018.

### (f) *Capital de Giro*

Em julho de 2018, a controlada indireta Manaus Ambiental assinou contrato com o BNDES, destinado à Capital de Giro, no valor nominal total de R\$ 30.000, o qual compartilha as garantias com os demais contratos da controlada indireta Manaus Ambiental junto ao BNDES.

A Companhia e suas controladas mantém em seus empréstimos, financiamentos, debêntures, garantias, restrições e *covenants*, qualitativos e quantitativos, usuais de mercado. Todas as cláusulas restritivas referentes aos empréstimos, financiamentos e debêntures estão adimplentes pela Companhia e suas controladas em 31 de março de 2019.

## 15 Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2019	31/12/2018	31/03/2019	31/12/2018
Direito de outorga a pagar:				
Águas Guariroba S.A. (i)	-	-	62.761	62.524
Águas de Barra do Garças Ltda. (ii)	-	-	-	72
Águas de Diamantino S.A. (ii)	-	-	601	664
Parcelamento CEMAR (iii)	-	-	3.612	1.576
Parcelamento SEMMA (iv)	-	-	369	387
Provisão de fundo social a pagar (v)	-	-	10.352	10.321
Parcela a pagar referente a aquisição Águas de Manaus S.A. (vi)	-	-	109.043	429.567
Parcela a pagar referente a aquisição Mauá Participações Estruturadas em Saneamento Ltda.	-	-	20.579	39.280
Adiantamento de clientes	-	-	12.551	12.660
Taxa a pagar para o Poder Concedente	-	-	803	698
Provisão para bônus diretoria	26.429	26.429	45.000	45.000
Retenção contratual (vii)	-	-	5.190	142.228
Arrendamento mercantil	4.736	-	18.592	-
Outras contas a pagar	-	-	8.023	7.931
	<u>31.165</u>	<u>26.429</u>	<u>297.476</u>	<u>752.908</u>
Circulante	1.279	-	157.454	349.358
Não circulante	29.886	26.429	140.022	403.550

- (i) O saldo refere-se ao Direito de Outorga de exploração da infraestrutura da concessão, de acordo com o contrato e seus respectivos aditivos. O montante a pagar em 31 de março de 2019 é assim subdividido: (a) R\$ 47.617 devido ao município de Campo Grande e (b) R\$ 15.144 devido ao Estado do Mato Grosso do Sul (R\$ 47.186 ao município e R\$ 15.338 ao Estado em 2018).

## Notas Explicativas

Os pagamentos à Prefeitura de Campo Grande estão suspensos conforme explicado a seguir:

- Direito de Outorga devido ao município: a Prefeitura Municipal de Campo Grande encaminhou a concessionária os ofícios nº 144/GAB/PMCG/2013 e 484/GAB/AGEREG/2013, solicitando antecipação de obras previstas no PAC (Programa de Aceleração do Crescimento). Em 06 de março de 2014, a Concessionária através da carta 219/2014, como forma de atender o pedido feito pelo Poder Concedente Municipal, e manter o equilíbrio econômico financeiro do contrato, propôs a suspensão dos pagamentos de Outorga devidos à Prefeitura. Em ofício nº 234/GAB/PMCG de 2014 a Prefeitura Municipal de Campo Grande - MS concordou com a suspensão proposta.

Em 28 de junho de 2017, foi assinado um novo Termo de Acordo entre a controlada Águas Guariroba S.A. e a Prefeitura Municipal de Campo Grande, com anuência da Agência de Regulação para compensação de créditos e débitos municipais existentes entre as partes. Autoriza também as futuras compensações dos débitos existentes a contar do mês de junho de 2017. Em 30 de setembro de 2017 a compensação foi no montante de R\$ 6.874.

- Em 23 de julho de 2018, foi assinado um Termo de Acordo entre a controlada Águas Guariroba S.A. e o Estado de Mato Grosso do Sul, revogando as disposições anteriores relacionadas as compensações de créditos e débitos. Os valores devidos pela controlada Águas Guariroba S.A. ao Estado a título de outorga no montante de R\$ 15.338 em 31 de dezembro de 2018 será pago em parcelas mensais até julho de 2025 sendo corrigidas anualmente pelo mesmo índice de correção da tarifa.
- (ii) O saldo refere-se a compromissos assumidos pelas controladas no momento do ganho da concessão, conforme edital de concorrência.
- (iii) O saldo refere-se a dívida assumida pela controlada Águas de Timon Saneamento S.A. junto a Companhia Elétrica do Maranhão S.A. - Cemar, no momento do ganho da concessão conforme edital de concorrência. O débito foi parcelado com vencimentos fixos mensais até abril de 2022.
- (iv) O saldo de parcelamento refere-se à autos de infrações aplicados pela Secretaria do Meio Ambiente de Serra/ES, nos anos de 2015 e 2016, que estão sendo pagos em 36 e 60 parcelas mensais, das quais já encontram-se quitadas até a 22ª e 25ª parcelas, respectivamente. As parcelas são atualizadas em 1º de janeiro de cada exercício pelo índice IPCA que é utilizado pelo município conforme legislação em vigor, para o ano de 2019 o valor da atualização foi de R\$ 15 (R\$ 14 em 31 de dezembro de 2018).
- (v) Recursos destinados à obras sociais ou pago diretamente ao Município com a mesma finalidade. O valor foi provisionado mensalmente com a alíquota de 0,5% do faturamento da controlada Águas Guariroba S.A., conforme descrito no contrato de concessão.
- (vi) Valor da parcela a pagar pela aquisição da controlada indireta Águas de Manaus S.A. com vencimento em 2020 atualizada pela CDI.
- (vii) Retenção contratual referente a aquisição da controlada indireta Águas de Manaus S.A.

## 16 Depósitos judiciais e provisão para contingências

A Companhia e suas controladas são parte em ações judiciais e processos administrativos decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões de aspectos cíveis, trabalhistas e tributários e atualmente está se defendendo judicialmente de todos os autos de infração, processos administrativos, notificações e reclamações trabalhistas em que estão envolvidas.

A Administração, com base nas avaliações de seus assessores jurídicos internos e externos da Companhia e suas controladas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas esperadas com as ações em curso e depósitos judiciais, ou quando exigido pelas normas contábeis aplicáveis, como segue:

Natureza	Controladora			
	Depósitos judiciais		Contingências	
	31/03/2019	31/12/2018	31/03/2019	31/12/2018
Cíveis (i)	4.917	2.441	-	-
	4.917	2.441	-	-

## Notas Explicativas

Natureza	Consolidado			
	Depósitos judiciais		Contingências	
	31/03/2019	31/12/2018	31/03/2019	31/12/2018
Cíveis (i)	8.751	6.160	13.562	11.217
Trabalhistas (ii)	2.939	3.178	10.204	7.012
Tributárias (iii)	134.829	132.238	2.810	2.502
Ambiental (iii)	-	-	1.272	-
	<u>146.519</u>	<u>141.576</u>	<u>27.848</u>	<u>20.731</u>

- (i) A Companhia manteve provisões para ações judiciais e processos administrativos, principalmente decorrentes de contratos celebrados com clientes e ex-fornecedores de serviços;
- (ii) A Companhia manteve provisões para litígios trabalhistas arquivados por ex-funcionários e por funcionários de nossos prestadores de serviços principalmente contestando o não pagamento de direitos trabalhistas.
- (iii) A Companhia não tem nenhuma provisão tributária e ambiental individualmente significativa. No que refere-se aos depósitos judiciais de natureza tributária veja item “d”.

### Movimentação da provisão para contingências

Natureza	Consolidado							
	31/12/2018	Adições	Baixas	Indenização para Desaprop. (i)	Pagamentos	Ativo de indenização (ii)	Atualiz. monetária	31/03/2019
Cíveis	11.216	5.860	(2.641)	121	(5.040)	4.046	-	13.562
Trabalhistas	7.013	4.199	(2.826)	-	(293)	2.111	-	10.204
Tributárias	2.502	41	-	-	-	-	267	2.810
Ambiental	-	1.272	-	-	-	-	-	1.272
	<u>20.731</u>	<u>11.372</u>	<u>(5.467)</u>	<u>121</u>	<u>(5.333)</u>	<u>6.157</u>	<u>267</u>	<u>27.848</u>

- (i) Item “ii” da nota explicativa nº 11.
- (ii) Provisões sujeitas a reembolso visto a *Business Combination*.

### Contingências passivas não provisionadas avaliadas como perda possível

As contingências passivas não reconhecidas referentes a processos avaliados pelos seus assessores jurídicos como sendo de risco possível somavam o montante de R\$ 57.799 em 31 de março de 2019 (R\$ 48.535 em 31 de dezembro de 2018).

#### a. Processos cíveis

- A controlada Águas Guariroba S.A. possui processos possíveis que correspondem principalmente a ações envolvendo pleitos de reequilíbrio de contrato de concessão e de serviços, anulação de ato de dação de pagamento, indenizações por danos materiais e morais, no montante de R\$ 1.131 em 31 de março de 2019 (R\$ 1.849 em 31 de dezembro de 2018).
- A controlada Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto possui processos possíveis que correspondem principalmente às causas envolvendo pleitos de clientes com pedidos de refaturamento de contas, indenização por acidentes e danos morais, oriundos da relação de prestação de serviços, no montante de R\$ 885 (R\$ 9.759 em 31 de dezembro de 2018).
- As demais controladas diretas e indiretas da Companhia possuem processos possíveis no valor de R\$31.854 (R\$ 14.254 em 31 de dezembro de 2018), não existindo processo de valor individual significativo.

## Notas Explicativas

### b. Processos trabalhistas

- A controlada Águas Guariroba S.A. possui processos possíveis que correspondem principalmente a pleitos de indenizações por danos materiais e morais e reclamações de horas extras e aviso prévio, em 31 de março de 2019 totalizam o montante de R\$ 4.595 (R\$ 6.334 em 31 de dezembro de 2018).
- A controlada Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto, possui processos possíveis associado à cobrança de horas extras e aviso prévio de ex-funcionários, não existindo processo de valor individual significativo. Em 31 de março de 2019, totalizam R\$ 44 (R\$ 1.113 em 31 de dezembro de 2018).
- As demais controladas diretas e indiretas da Companhia possuem processos possíveis no valor de R\$ 10.035 (R\$ 9.718 em 31 de dezembro de 2018), não existindo processo de valor individual significativo.

### c. Processos tributários

- A controlada Águas Guariroba S.A. possui processos possíveis que totalizam um montante de R\$ 6.950 (R\$ 5.266 em 31 de dezembro de 2018), o principal processo refere-se:

A Secretária da Receita Federal do Brasil em Campo Grande lavrou contra a controlada Águas Guariroba S.A. dois autos de infração para: (i) exigência de IOF, em razão da suposta realização de empréstimos de recursos financeiros para outras pessoas jurídicas de seu grupo empresarial e (ii) exigência de IRPJ e CSLL, em razão da glosa de despesas operacionais, relativos ao ano-calendário 2010. O processo aguarda o julgamento em primeira instância pela Delegacia da Receita Federal de Julgamento. Esses processos totalizam um montante de R\$ 6.948 (R\$ 5.127 em 31 de dezembro de 2018).

- A controlada Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto, possui processos possíveis que totalizam um montante de R\$ 0 em 31 de março de 2019 (R\$ 563 em 31 de dezembro de 2018).
- As demais controladas diretas e indiretas da Companhia não possuem processos possíveis.

### d. Processos ambientais

- A controlada Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto, possui processos possíveis que totalizam um montante de R\$ 1.512 em 31 de março de 2019 (R\$ 4.896 em 31 de dezembro de 2018).

Processo movido pelos pescadores da região de São Pedro da Aldeia e Cabo Frio/RJ no qual a Companhia e outras concessionárias de saneamento são acusadas de poluir um lago da região com o desaguamento dos esgotos. A Companhia instruiu os processos com decisão do órgão regulador concluindo pela não responsabilidade da Companhia no evento, posição ratificada pelo Consórcio Ambiental integrado pelos prefeitos e pelo órgão ambiental estadual. O valor estimado da contingência em 31 de março de 2019 é de R\$ 1.512 (R\$ 4.896 em 31 de dezembro de 2018).

As demais controladas diretas e indiretas da Companhia possuem processos possíveis no valor de R\$120 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2018), não existindo processo de valor individual significativo.

## Notas Explicativas

### e. Depósitos judiciais

A Companhia e suas controladas possuem depósitos judiciais que totalizam um montante de R\$ 146.519 (R\$ 141.576 em 31 de dezembro de 2018). A Companhia não possui depósitos individualmente significativos de natureza cível e trabalhista. Os principais depósitos de natureza tributárias estão demonstrados abaixo:

Os processos movidos pela controlada Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto Concessionária requer a proposta no intuito de que não fosse cobrada a alíquota de ICMS no percentual de 25% sobre o fornecimento de energia elétrica e telefonia, pretendendo que fosse fixada a alíquota em 18%, com fundamento principal na declaração pelo Órgão Especial do TJERJ da inconstitucionalidade do Art. 14, VI, item 2, e VIII, item 7 do Decreto nº 27.427 do ano de 2000 do Estado do Rio de Janeiro, que fixa a alíquota de ICMS incidente sobre os serviços de energia elétrica e telecomunicações. O valor do depósito em 31 de março de 2019 é de R\$ 10.934 (R\$ 10.000 em 31 de dezembro de 2018).

Após o julgamento do Mandado de Segurança nº 0003477-15.2013.4.01.3200, no qual o TRF da 1ª Região, por unanimidade, acatou o pedido da controlada indireta Manaus Ambiental S.A., e reconheceu o direito a inexigibilidade de PIS/COFINS sobre os serviços prestados pela Manaus Ambiental S.A., a controlada indireta suspendeu, desde maio de 2016, os depósitos judiciais relativos a tais contribuições. O valor do depósito judicial em 31 de março de 2019 é R\$ 120.528 (R\$ 119.278 em 31 de dezembro de 2018).

## 17 Obrigação de compra de ações

Conforme Assembleia Geral Extraordinária de 11 de agosto de 2016 e Acordo de Acionistas, a Companhia outorgou uma opção de venda ao acionista IFC – *International Finance Corporation* de 2,63% de suas ações, a qual poderá ser exercida a qualquer momento até o prazo de 14 de dezembro de 2020. A Companhia está obrigada a adquirir essas ações caso o IFC venha a exercer essa opção.

Em 31 de março de 2019, o valor justo desta obrigação era de R\$ 65.237 (R\$ 62.024 em 31 de dezembro de 2018), valor este, inicialmente registrado no passivo circulante em contrapartida do Patrimônio Líquido. Eventuais variações auferidas em relação ao valor inicial da referida opção de venda são registradas no resultado do período, na rubrica “Resultado Financeiro”.

## 18 Patrimônio líquido

### a. Capital social

Em 31 de março de 2019 o capital social integralizado é de R\$ 888.444 (R\$ 888.444 em 31 de dezembro de 2018) e está representado por 706.728.853 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal (706.728.853 ações ordinárias em 31 de dezembro de 2018), 148.076.731 ações preferenciais classe A, nominativas e sem valor nominal (148.076.731 ações preferenciais em 31 de dezembro de 2018) e 1.000 ações preferenciais classe B, nominativas e sem valor nominal (1.000 ações preferenciais em 31 de dezembro de 2018).

## Notas Explicativas

Em 31 de março de 2019 e 31 de dezembro de 2018, os acionistas e os respectivos percentuais de participação estão assim apresentados:

	Ações Ordinárias		Ações Preferenciais			
	31/03/2019	31/12/2018	Classe A		Classe B	
			31/03/2019	31/12/2018	31/03/2019	31/12/2018
Grua Investimentos S.A.	58,12%	58,16%	0,00%	0,00%	100,00%	100,00%
Saneamento 100% Fundo de Investimento em Participações	12,92%	12,88%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
IFC – <i>International Finance Corporation</i>	5,49%	5,49%	15,00%	15,00%	0,00%	0,00%
<i>Atlantic Investco S.à.R. L.</i>	18,67%	18,67%	70,00%	70,00%	0,00%	0,00%
IFC GIF Brasil – Fundo de Investimentos em Participações – Multiestratégia	4,80%	4,80%	15,00%	15,00%	0,00%	0,00%
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Em fevereiro de 2019, a acionista Grua Investimento S.A., vendeu parte correspondente a 296.153 ações ordinárias representando 0,0419048% do capital social votante da Companhia para acionista Saneamento 100% Fundo de Investimento em Participações - Multiestratégica pelo valor de R\$1.100.

### b. Reserva de capital

Nesta reserva está registrado parte do valor das ações emitidas de capital da Controladora, conforme mencionado no item anterior. As utilizações possíveis dessa reserva estão constituídas no artigo 200 da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76).

### c. Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76), até o limite de 20% do capital social.

### d. Reserva de retenção de lucros

A Administração da Companhia, nos termos do art. 196 da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76), propôs retenção da parcela do lucro excedente a constituição da reserva legal e distribuição de dividendos, conforme orçamento de capital, que estará à disposição para destinação e aprovação na próxima AGO/E - Assembleia Geral Ordinária/Extraordinária.

Em 1º de janeiro de 2018, a Companhia reconheceu participação na reserva de retenção de lucros, decorrente da adoção do CPC 48/IFRS 9 em suas controladas diretas e indiretas.

### e. Dividendos

Os acionistas terão direito a receber, em cada exercício social, um dividendo mínimo obrigatório equivalente a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido do exercício, após a constituição da reserva legal. A preferência de recebimento é dos titulares das ações preferenciais classe A. As ações preferenciais classe B terão dividendos fixos durante os exercícios de 2019 e 2020 e as ações ordinárias farão jus aos lucros remanescentes.

Em janeiro de 2019 a Companhia pagou dividendos a seus acionistas no montante de R\$ 6.667.

Em abril de 2019 a Companhia pagou dividendos a seus acionistas no montante de R\$ 49.372.

## Notas Explicativas

### f. Ajuste de avaliação patrimonial

Refere-se à variação do valor justo de instrumentos financeiros derivativos reconhecidos em outros resultados abrangentes.

### g. Reserva de incentivo fiscal

O incentivo fiscal estabelecido pelo programa PID (Programa de Incentivo ao Desenvolvimento), conforme Decreto Lei Complementar 128 de 2011, tem por objetivo beneficiar a Companhia que efetuou gastos com reformas, construção e adaptação de imóvel, bem como o valor de locação do imóvel. O benefício da controlada Aegea Saneamento e Participações S.A. foi celebrado através do Decreto 6.398/2014.

### h. Lucros acumulados

É constituído pelo resultado do período de três meses findo em 31 de março de 2019, o qual será efetuado as devidas destinações no final do exercício.

## 19 Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2019	31/03/2018	31/03/2019	31/03/2018
<b>Receita de prestação de serviços</b>				
Serviços de abastecimento de água	-	-	423.900	268.212
Outros serviços indiretos de água	-	-	29.529	17.543
Serviços de esgoto	-	-	112.455	87.442
Outros serviços indiretos de esgoto	-	-	5.707	4.763
Receita de serviços partes relacionadas (nota explicativa nº 9)	36.885	26.463	-	-
Receita de ativo financeiro (a) (nota explicativa nº 7)	-	-	517	2.391
Receitas de construção	-	-	129.625	103.854
<b>Total receita bruta</b>	<b>36.885</b>	<b>26.463</b>	<b>701.733</b>	<b>484.205</b>
<b>Deduções da receita bruta</b>				
(-) Cancelamentos e abatimentos	-	-	(11.519)	(10.688)
(-) Impostos sobre serviços	(4.149)	(2.977)	(46.297)	(38.999)
<b>Total da receita operacional líquida</b>	<b>32.736</b>	<b>23.486</b>	<b>643.917</b>	<b>434.518</b>

- (a) Refere-se ao reajustamento do preço conforme definido no contrato nº 034/2014 da controlada indireta Concessionária de Saneamento Serra Ambiental S.A. e no contrato nº 008/2017 da controlada Vila Velha Ambiental SPE S.A.

A Companhia não identificou nenhum cliente que individualmente represente mais do que 10% da receita operacional líquida para os períodos findos em 31 de março de 2019 e 2018.

## 20 Custos dos serviços prestados por natureza

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2019	31/03/2018	31/03/2019	31/03/2018
Pessoal	(11.990)	(10.147)	(32.120)	(21.724)
Conservação e manutenção	(79)	(781)	(9.000)	(3.386)
Serviços de terceiros	(3.498)	(1.915)	(19.723)	(19.680)
Materiais, equipamentos e veículos	(107)	(114)	(4.425)	(3.750)
Amortização e depreciação	(1.674)	(1.290)	(54.810)	(33.527)
Créditos de PIS e COFINS	48	41	2.571	2.373
Custo de concessão	-	-	(5.947)	(3.191)
Serviço de terceiro para tratamento de esgoto	-	-	(3.639)	(3.419)
Custo de construção	-	-	(127.460)	(97.885)
Energia elétrica	(72)	(42)	(57.446)	(33.776)
Produtos químicos	-	-	(11.602)	(4.785)
Viagens e estadias	(1.364)	(723)	(1.760)	(1.369)
Locação	(282)	(694)	(3.039)	(2.617)
Outros	(1.146)	(955)	(3.643)	(3.678)
	<b>(20.164)</b>	<b>(16.620)</b>	<b>(332.043)</b>	<b>(230.414)</b>

**Notas Explicativas****21 Despesas de vendas, administrativas e gerais por natureza**

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/03/2019</b>	<b>31/03/2018</b>	<b>31/03/2019</b>	<b>31/03/2018</b>
Pessoal	(6.434)	(4.514)	(31.574)	(28.105)
Conservação e manutenção	(279)	(12)	(2.452)	(1.703)
Serviços de terceiros	(1.709)	(1.835)	(14.747)	(8.572)
Materiais, equipamentos e veículos	(357)	(170)	(1.928)	(1.376)
Amortização e depreciação	(526)	(252)	(4.627)	(2.761)
Créditos de PIS e COFINS	-	2	102	43
(Perda) Reversão esperada para créditos de liquidação duvidosa	-	-	3.131	(19.358)
Baixa de títulos das contas a receber	-	-	(18.381)	-
Reversão (Provisão) para contingências	-	-	(5.905)	(2.615)
Seguros	(24)	(23)	(666)	(344)
Impostos, taxas e contribuições	(153)	(245)	(1.497)	(2.167)
Energia elétrica	-	-	(547)	(355)
Viagens e estadias	(517)	(414)	(3.145)	(2.602)
Locação	(28)	(26)	(1.854)	(2.016)
Publicidade e propaganda	(436)	(238)	(3.775)	(4.352)
Outras	(86)	(461)	(3.951)	(2.867)
	<b>(10.549)</b>	<b>(8.188)</b>	<b>(91.816)</b>	<b>(79.150)</b>

**22 Despesas com pesquisa e desenvolvimento por natureza**

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/03/2019</b>	<b>31/03/2018</b>	<b>31/03/2019</b>	<b>31/03/2018</b>
Pessoal	(85)	(502)	(85)	(502)
Serviços de terceiros	(2.841)	(2.210)	(2.841)	(2.210)
Viagens e estadias	(86)	(122)	(86)	(122)
Locação	(26)	(31)	(26)	(31)
Outras	(58)	(251)	(58)	(251)
	<b>(3.096)</b>	<b>(3.116)</b>	<b>(3.096)</b>	<b>(3.116)</b>

**23 Outras receitas operacionais**

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/03/2019</b>	<b>31/03/2018</b>	<b>31/03/2019</b>	<b>31/03/2018</b>
Recuperação de títulos baixados do contas a receber	-	-	7.323	10.434
Receita na baixa de imobilizado	-	-	74	-
Outras	-	-	-	1.961
Outras receitas operacionais	1	2	231	10
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>7.628</b>	<b>12.405</b>

**Notas Explicativas****24 Resultado financeiro**

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/03/2019</b>	<b>31/03/2018</b>	<b>31/03/2019</b>	<b>31/03/2018</b>
<b>Receitas</b>				
Rendimento de aplicações financeiras (i)	7.277	3.661	14.963	15.044
Juros e multa recebidos ou auferidos	-	-	11.018	6.645
Variações cambiais ativas	51.694	33.788	95.597	53.649
Ganho com instrumentos financeiros derivativos (nota explicativa nº 26)	166.509	29.909	292.396	41.088
Atualização obrigação de compra de ações	-	531	-	531
Outras receitas financeiras	154	14	1.934	291
<b>Receitas financeiras</b>	<b>225.634</b>	<b>67.903</b>	<b>415.908</b>	<b>117.248</b>
<b>Despesas</b>				
Encargos e variação monetária sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(11.874)	(357)	(67.820)	(54.335)
Juros sobre atraso em pagamentos	(9)	(6)	(4.179)	(483)
Juros sobre mútuo com partes relacionadas (nota explicativa nº 9)	(14.535)	(12.970)	-	-
Despesa com IOF	(6)	-	(16)	(53)
Descontos concedidos	-	-	(27.858)	(3.240)
Despesas e comissões bancárias	(1.756)	(12)	(6.913)	(3.580)
Despesas com obrigações de outorga	-	-	(809)	(218)
Ajuste a valor presente de clientes	-	-	(5.762)	(790)
Variações cambiais passivas	(57.292)	(37.779)	(108.542)	(71.128)
Impostos s/ receita financeira (PIS/COFINS)	(346)	(171)	(1.596)	(1.186)
Perda com instrumentos financeiros derivativos (nota explicativa nº 26)	(162.330)	(22.748)	(283.160)	(22.933)
Atualização obrigação de compra de ações	(3.213)	-	(3.213)	-
Outras despesas financeiras	(500)	(124)	(7.898)	(3.342)
<b>Despesas financeiras</b>	<b>(251.861)</b>	<b>(74.167)</b>	<b>(517.766)</b>	<b>(161.288)</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>(26.227)</b>	<b>(6.264)</b>	<b>(101.858)</b>	<b>(44.040)</b>

- (i) As receitas de rendimentos de aplicações financeiras na controladora abrangem juros incorridos sobre debêntures privadas no montante de R\$ 1.248 e consolidado abrangem juros incorridos sobre as rubricas de caixa e equivalentes de caixa no montante de R\$ 107, ambos registrados no resultado do período de 31 de março de 2019 (R\$ 0 na controladora e R\$ 105 no consolidado em 31 de março de 2018).

**Notas Explicativas****25 Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)****a. Imposto de renda e contribuição social correntes**

A conciliação do IRPJ e da CSLL, calculados pelas alíquotas previstas na legislação tributária, com os seus valores correspondentes na demonstração de resultado, nos períodos findos em 31 de março de 2019 e 2018 está apresentada como segue:

	<b>Controladora</b>	
	<b>31/03/2019</b>	<b>31/03/2018</b>
Lucro contábil antes do imposto de renda e contribuição social	67.313	58.458
Resultado de equivalência patrimonial	(94.612)	(69.159)
Lucro líquido ajustado	(27.299)	(10.701)
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	9.282	3.638
Despesas indedutíveis	47	(151)
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias (iii)	(6.092)	(5.854)
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias reconhecido no período referente a anos anteriores	(2.908)	-
Compensação prejuízo fiscal e base de cálculo negativa para quitação de parcelamentos de tributos REFIS (i)	-	213
<b>Imposto de renda e contribuição social:</b>		
Diferido	329	(2.154)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	329	(2.154)
Alíquota efetiva	1%	(20%)
	<b>Consolidado</b>	
	<b>31/03/2019</b>	<b>31/03/2018</b>
Lucro contábil antes do imposto de renda e contribuição social	122.601	88.966
Lucro de controladas com apuração pelo lucro presumido	202	115
Lucro líquido ajustado	122.803	89.081
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	(41.753)	(30.287)
Redução da alíquota (ii)	6.947	-
Despesas indedutíveis	(2.745)	(6.031)
Baixa de títulos do contas a receber	(8.043)	7.610
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias, não reconhecido no período referente a anos anteriores	68	988
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias (iii)	(11.897)	(11.322)
PAT	978	581
Contingência sobre combinação de negócios	-	1.047
Compensação prejuízo fiscal e base de cálculo negativa para quitação de parcelamentos de tributos REFIS (i)	-	213
Outras diferenças permanentes	253	132
Imposto de renda e contribuição social:		
Corrente(ii)	(55.620)	(33.078)
Diferido	(7.454)	(3.991)
Lucro da exploração	6.902	-
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	(56.171)	(37.069)
Alíquota efetiva	46%	42%

## Notas Explicativas

<b>Movimentação do imposto de renda e contribuição social pagos</b>	<b>31/03/2019</b>
Total do imposto de renda e contribuição social apurados	(55.620)
Saldo a pagar referente a anos anteriores	(5.890)
Incentivo lucro da exploração (ii)	6.902
Antecipação do IRPJ e CSLL	(716)
Itens que não afetaram o caixa (ver composição a seguir)	20.776
Total do IRPJ e CSLL pagos conforme demonstração do fluxo de caixa	<u>(34.548)</u>

Transações que afetaram o imposto, mas não envolveram caixa:

Compensações referente a saldo negativo IRPJ e CSLL e retenções na fonte	1.363
Imposto de renda e contribuição social a pagar	19.413
Total	<u>20.776</u>

- (i) A controlada Águas Guariroba S.A. aderiu ao artigo 2º da Medida Provisória 783/2017 (Programa Especial de Regularização Tributária) que permite a quitação antecipada de parcelamentos. A opção implica o pagamento em espécie equivalente a, no mínimo, 20% do saldo do parcelamento. Em janeiro de 2018 houve um recolhimento complementar de R\$ 53 que foi pago em dinheiro e o restante R\$ 213 foi liquidado com créditos de prejuízos fiscais e base negativa da CSLL da Aegea Saneamento e Participações S.A.

Pela quitação antecipada de parcelamentos, as dívidas tributárias foram liquidadas conforme tabela abaixo:

	<b>Montante das dívidas quitadas antecipadamente</b>	<b>Pagamento em dinheiro</b>	<b>Prejuízos fiscais utilizados</b>	<b>Saldo em 31 de março de 2019</b>
Débitos Federais	266	(53)	(213)	-
	<u>266</u>	<u>(53)</u>	<u>(213)</u>	<u>-</u>

- (ii) A Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia – SUDAM visando a modernização de empreendimento de infraestrutura em sua área de atuação expediu o laudo constitutivo do direito a redução de 75% do Imposto de renda e adicionais não restituíveis calculados sobre o lucro da exploração da controlada indireta Águas de Manaus S.A. A controlada indireta em contrapartida deverá atender algumas obrigações como a de aplicar o valor de redução do Imposto de Renda em atividades diretamente ligadas a produção ou operação na área de atuação do SUDAM.
- (iii) Ativo fiscal diferido não reconhecido a medida em que não é provável que estarão disponíveis lucros tributáveis futuros contra os quais os prejuízos fiscais não utilizados possam ser utilizados.

### b. Composição e movimentação dos impostos diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis: às diferenças temporárias entre a base fiscal de contas do resultado e seus respectivos registros contábeis em regime de competência.

	<b>Controladora</b>			
	<b>31/12/2018</b>	<b>Resultado</b>	<b>Patrimônio líquido</b>	<b>31/03/2019</b>
Variação cambial	54.997	(54.997)	-	-
Ativo fiscal diferido	54.997	(54.997)	-	-
Custos de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(3.427)	134	-	(3.293)
Ganho ou perda com <i>Swap</i>	(55.192)	55.192	-	-
Instrumento financeiro derivativo	(9.339)	-	(3.676)	(13.015)
Passivo fiscal diferido	(67.958)	55.326	(3.676)	(16.308)
<b>Passivo fiscal diferido líquido</b>	<u>(12.961)</u>	<u>329</u>	<u>(3.676)</u>	<u>(16.308)</u>

**Notas Explicativas**

	<b>Consolidado</b>			
	<b>31/12/2018</b>	<b>Resultado</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>31/03/2019</b>
Provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa	62.103	(170) (ii)	-	61.933
Provisão para participação nos lucros	5.725	1.052 (ii)	-	6.777
Provisão para contingências	3.340	1.080 (ii)	-	4.420
Outras provisões	29	(29)	-	-
Valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios	6.651	(946)	-	5.705
Ajuste a valor presente de clientes	10.845	1.677 (ii)	-	12.522
Ajuste a valor presente outorga	250	(250)	-	-
Outorga diferido anos anteriores	5.015	(30)	-	4.985
Instrumentos financeiros derivativos	813	-	350	1.163
Variação cambial ativa	59.229	(54.171)	-	5.058
Arrendamento mercantil	-	30	-	30
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	44.165	129	-	44.294
Passíveis de compensação	(130.747)	52.009	-	(78.738)
Ativo fiscal diferido	<u>67.418</u>	<u>381</u>	<u>350</u>	<u>68.149</u>
Valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios	(25.968)	494	-	(25.474)
Juros capitalizados no ativo intangível	(37.957)	(2.126) (i)	-	(40.083)
Custo de captação de empréstimos e financiamentos e debêntures	(16.236)	468 (ii)	-	(15.768)
Amortização de intangível	(105.865)	725	-	(105.140)
Ganho ou perda com <i>Swap</i>	(55.192)	54.439	-	(753)
Instrumento financeiro derivativo	(16.275)	-	(5.330)	(21.605)
Diferimento do lucro órgão públicos	(16.747)	(97)	-	(16.844)
Baixa de títulos do contas a receber	-	(9.729)	-	(9.729)
Passíveis de compensação	130.747	(52.009)	-	78.738
Passivo fiscal diferido	<u>(143.493)</u>	<u>(7.835)</u>	<u>(5.330)</u>	<u>(156.658)</u>
Passivo fiscal diferido líquido	<u>(76.075)</u>	<u>(7.454)</u>	<u>(4.980)</u>	<u>(88.509)</u>

Com o objetivo de avaliação do registro dos impostos diferidos ativos sobre os prejuízos fiscais, durante o período, as controladas elaboraram os estudos de lucratividade futura. O valor contábil do ativo fiscal é revisado periodicamente e as projeções são revisadas anualmente, caso haja fatores relevantes que venham a modificar as projeções, estas são revisadas durante o período pelas controladas.

Conforme o artigo 69 da Lei 12.973/14, a diferença em 31 de dezembro de 2014 entre o total da depreciação contábil e fiscal, será adicionado na apuração do lucro real e da base de cálculo da CSLL, em quotas fixas mensais e durante o prazo restante de vigência do contrato, valor realizado em 31 de março de 2019 é de R\$ 2.132 (R\$ 2.132 em 31 de março de 2018).

- (i) O saldo é composto pelo imposto sobre os juros capitalizados no período de R\$ 2.505 (R\$ 3.174 reduzido do valor que compreende a redução da alíquota de 75% do IRPJ da controlada indireta Águas de Manaus S.A. de R\$ 669) e o imposto da amortização no montante de R\$ 379.
- (ii) Os montantes compreendem a redução da alíquota de 75% do IRPJ da controlada indireta Águas de Manaus S.A os quais estão reduzidos em: a) R\$ 28.633 sobre a perda esperada para crédito de liquidação duvidosa, b) R\$ 130 sobre a provisão para participação dos lucros, c) R\$ 1.453 sobre a provisão para contingências, d) R\$ 1.450 sobre o ajuste a valor presente de clientes, e) R\$ 118 sobre o custo de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures.

## Notas Explicativas

### Ativos fiscais diferidos não reconhecidos

Ativos fiscais diferidos não foram reconhecidos com relação aos seguintes itens:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2019	31/12/2018	31/03/2019	31/12/2018
Provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa		-	2.679	2.638
Provisão para contingências		-	39	12
Provisão para participação nos lucros	4.480	3.704	6.520	5.253
Provisão para depósitos judiciais	7.346	-	7.413	-
Provisão sobre obrigação de compra de ações	5.863	6.328	5.863	6.328
Outras provisões	1.640	-	1.654	-
Ajuste a valor presente de clientes		-	187	206
Valor justo dos ativos adquiridos em combinações de negócios		-	148	197
Instrumento financeiro derivativo		-	391	-
Ganho com variação cambial não realizado	288	-	2.341	1.327
Arrendamento mercantil	14	-	14	-
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	62.223	61.957	116.139	112.910
	<u>81.854</u>	<u>71.989</u>	<u>143.388</u>	<u>128.871</u>

As diferenças temporárias dedutíveis e os prejuízos fiscais acumulados não prescrevem de acordo com a legislação tributária vigente. Ativos fiscais diferidos não foram reconhecidos com relação a estes itens, pois não é provável que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis para utilizar tais benefícios.

## 26 Instrumentos financeiros

### Visão Geral

A Companhia e suas controladas estão expostas aos seguintes riscos:

- Risco de crédito;
- Risco de liquidez; e
- Risco de de mercado.

Essa nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia e suas controladas sobre cada um dos riscos supramencionados e processos de mensuração e gerenciamento de riscos e gerenciamento do capital da Companhia e suas controladas.

### Estrutura de gerenciamento de risco

A Administração é responsável pelo acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco da Companhia e suas controladas, e os gestores de cada área se reportam regularmente à Administração sobre as suas atividades.

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia e suas controladas foram estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Companhia e suas controladas estão expostas, para definir limites e controles de riscos apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites. As políticas de risco e sistemas são revistas regularmente para refletirem mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia e suas controladas. A Companhia e suas controladas, por meio de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento busca desenvolver um ambiente de disciplina e controle no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

## Notas Explicativas

### Risco de crédito

A Administração visando minimizar os riscos de créditos atrelados as instituições financeiras, procura diversificar suas operações em instituições de primeira linha.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima ao risco de crédito como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2019	31/12/2018	31/03/2019	31/12/2018
Caixa e equivalentes de caixa	19	351	29.319	25.823
Aplicações financeiras	234.329	871.972	774.639	1.353.688
Contas a receber de clientes	11.471	10.867	960.977	907.485
Debêntures privadas partes relacionadas	58.284	57.036	-	-
Dividendos e juros sobre o capital próprio a receber	105.495	105.495	-	-
Contas correntes a receber de partes relacionadas	920.153	454.263	41.129	46.129
Instrumentos financeiros derivativos	204.790	189.799	350.967	327.084
	<u>1.534.541</u>	<u>1.689.783</u>	<u>2.157.031</u>	<u>2.660.209</u>

### Garantias

A política da Companhia e suas controladas é a de fornecer garantias financeiras apenas para empresas do Grupo Aegea.

### Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia e suas controladas irão encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas a seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia e suas controladas na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações nos vencimentos, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia e suas controladas.

Adicionalmente, são analisados periodicamente mecanismos e ferramentas que permitam captar recursos de forma a reverter posições que poderiam prejudicar a liquidez da Companhia e suas controladas.

O quadro a seguir demonstra os riscos de liquidez por faixa de vencimento e refletem o fluxo financeiro da Companhia e suas controladas em 31 de março de 2019:

	Controladora						
	Valor contábil	Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 meses em diante
<b>31/03/2019</b>							
<b>Passivos</b>							
Fornecedores e empreiteiros	31.802	31.802	31.802	-	-	-	-
Contas correntes a pagar para partes relacionadas	2.927	2.927	-	-	-	-	2.927
Empréstimos, financiamentos e debêntures	605.742	827.004	48.040	52.743	157.614	201.315	367.292
Mútuo a pagar para partes relacionadas	918.765	1.251.464	60.217	60.217	60.217	60.217	1.010.596
Outras contas a pagar	31.165	31.837	1.590	27.967	1.378	842	60
	<u>1.590.401</u>	<u>2.145.034</u>	<u>141.649</u>	<u>140.927</u>	<u>219.209</u>	<u>262.374</u>	<u>1.380.875</u>

**Notas Explicativas**

31/03/2019	Consolidado						
	Valor contábil	Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 meses em diante
<b>Passivos</b>							
Fornecedores e empreiteiros	183.635	183.635	183.573	62	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	4.222.469	5.915.057	594.661	731.321	620.202	624.268	3.344.605
Outras contas a pagar	286.130	310.783	150.081	46.478	6.308	4.828	103.088
	<u>4.692.234</u>	<u>6.409.475</u>	<u>928.315</u>	<u>777.861</u>	<u>626.510</u>	<u>629.096</u>	<u>3.447.693</u>

Não é esperado que fluxos de caixa, incluídos nas análises de maturidade da Companhia e suas controladas, possam ocorrer significativamente mais cedo ou em montantes significativamente diferentes.

**Risco de taxa de juros**

A Companhia e suas controladas estão expostas a riscos e oscilações de taxas de juros em suas aplicações, empréstimos, financiamentos e debêntures, mútuo e outras contas a pagar.

Na data das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros era:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2019	31/12/2018	31/03/2019	31/12/2018
<b>Instrumentos de taxa variável</b>				
<i>Ativos financeiros</i>				
Aplicações financeiras	234.329	871.972	774.639	1.353.688
Debêntures privadas partes relacionadas	58.284	57.036	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	204.790	189.799	350.967	327.084
	<u>497.403</u>	<u>1.118.807</u>	<u>1.125.606</u>	<u>1.680.772</u>
<b>Instrumentos de taxa variável</b>				
<i>Passivos financeiros</i>				
Empréstimos, financiamentos e debêntures	605.742	612.728	4.222.469	4.208.695
Mútuo a pagar para partes relacionadas	918.765	898.632	-	-
Outras contas a pagar	-	-	71.932	206.715
	<u>1.524.507</u>	<u>1.511.360</u>	<u>4.294.401</u>	<u>4.415.410</u>

A Companhia e suas controladas realizaram análise de sensibilidade dos principais riscos aos quais seus instrumentos financeiros estão expostos. Para a análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros, a Administração adotou para o cenário provável para os próximos 12 meses as mesmas taxas utilizadas na data das Informações Trimestrais – ITR. Os cenários II e III foram estimados com uma valorização adicional de 25% e 50% respectivamente para os próximos 12 meses, já os cenários IV e V estimam uma desvalorização adicional de 25% e 50%, respectivamente para os próximos 12 meses, das taxas no cenário provável.

## Notas Explicativas

A tabela a seguir demonstra os eventuais impactos no resultado e no patrimônio líquido na hipótese dos respectivos cenários apresentados:

				Controladora				
				Cenários				
Exposição Patrimonial	Exposição	Risco	Taxa de juros efetiva a.a. em 31/03/2019	I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
<b>1- Ativos financeiros</b>								
Aplicações financeiras	234.329	Variação do CDI	6,40%	14.997	18.746	22.496	11.248	7.499
Debêntures privadas	58.284	Variação do CDI	6,40%	3.730	4.663	5.595	2.798	1.865
<b>2- Passivos financeiros</b>								
Debêntures	(534.724)	Variação do CDI	6,40%	(34.222)	(42.778)	(51.333)	(25.667)	(17.111)
Debêntures	(71.018)	Variação do IPCA	1,51%	(1.072)	(1.340)	(1.608)	(804)	(536)
1 + 2 - Exposição líquida	<u>(313.129)</u>			<u>(16.567)</u>	<u>(20.709)</u>	<u>(24.850)</u>	<u>(12.425)</u>	<u>(8.283)</u>

				Consolidado				
				Cenários				
Exposição Patrimonial	Exposição	Risco	Taxa de juros efetiva a.a. em 31/03/2019	I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
<b>1- Ativos financeiros</b>								
Aplicações financeiras	769.496	Variação do CDI	6,40%	49.248	61.560	73.872	36.936	24.624
<b>2 - Passivos financeiros</b>								
Debêntures e Loan	(1.371.428)	Variação do CDI	6,40%	(87.771)	(109.714)	(131.657)	(65.828)	(43.886)
Debêntures	(232.825)	Variação do IPCA	1,51%	(3.516)	(4.395)	(5.274)	(2.637)	(1.758)
Empréstimos e financiamentos	(93.238)	Variação da SELIC	6,40%	(5.967)	(7.459)	(8.951)	(4.475)	(2.984)
Empréstimos e financiamentos BNDES	<u>(364.011)</u>	Variação da TLP	7,03%	<u>(25.590)</u>	<u>(31.988)</u>	<u>(38.385)</u>	<u>(19.193)</u>	<u>(12.795)</u>
1 + 2 - Exposição líquida	<u>(1.292.006)</u>			<u>(73.596)</u>	<u>(91.996)</u>	<u>(110.395)</u>	<u>(55.197)</u>	<u>(36.799)</u>

Não houve variação na taxa de juros para o financiamento atualizado pela TR. Por esse motivo a Companhia não realizou o teste de sensibilidade para esse instrumento financeiro.

### Risco de taxas de câmbio

Os riscos de taxas de câmbio decorrem da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pela Companhia e suas controladas para contratação de instrumentos financeiros. Para mitigar os riscos de variação cambial, os instrumentos financeiros da Companhia e suas controladas em moeda estrangeira estão cobertos com a contratação de operações de *hedge* através de instrumentos financeiros derivativos do tipo “*swap*”.

## Notas Explicativas

O resumo dos dados quantitativos sobre a exposição para o risco de moeda estrangeira da Companhia e suas controladas, conforme fornecido aos acionistas baseia-se na sua política de gerenciamento de risco conforme abaixo:

	Consolidado			Cenários				
	Exposição em (US\$ mil)	Unidade	Taxa de câmbio em 31/03/2019	I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
			9					
<b>Risco cambial</b>								
<b>1- Instrumentos derivativos</b>								
Empréstimos e financiamentos	(445.208)	USD	R\$ 3,8967	(9.750)	(12.188)	(14.625)	(7.313)	(4.875)
Swap – Ponta ativa	447.004	USD	R\$ 3,8967	9.789	12.237	14.684	7.342	4.895
<b>Exposição líquida</b>	<u>1.796</u>			<u>39</u>	<u>49</u>	<u>59</u>	<u>29</u>	<u>20</u>

### Risco de mercado

Risco de mercado é o risco de alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de câmbio e taxas de juros têm nos ganhos da Companhia e suas controladas ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

### Gerenciamento do capital

A gestão de capital da Companhia e suas controladas é feita para equilibrar as fontes de recursos próprias e terceiras, balanceando o retorno para os quotistas e o risco para quotistas e credores.

### Classificação dos instrumentos financeiros

A classificação dos instrumentos financeiros está apresentada no quadro a seguir, e não existem instrumentos financeiros classificados em outras categorias além das informadas:

	Nota	Controladora			Total em 31/03/2019
		Valor justo por meio do resultado	Ativos pelo custo amortizado	Passivos pelo custo amortizado	
<b>Ativos</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	5	-	19	-	19
Aplicações financeiras	6	109.566	124.763	-	234.329
Contas a receber clientes	7	-	11.471	-	11.471
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	8	-	105.495	-	105.495
Debêntures privadas partes relacionadas	9	-	58.284	-	58.284
Contas correntes a receber de partes relacionadas	9	-	920.153	-	920.153
Instrumentos financeiros derivativos		204.790	-	-	204.790
<b>Total</b>		<u>314.356</u>	<u>1.220.185</u>	<u>-</u>	<u>1.534.541</u>
<b>Passivos</b>					
Fornecedores e empreiteiros	13	-	-	31.802	31.802
Empréstimos, financiamentos e debêntures	14	-	-	605.742	605.742
Contas correntes a pagar para partes relacionadas	9	-	-	2.927	2.927
Mútuo a pagar para partes relacionadas	9	-	-	918.765	918.765
Obrigações de compra de ações	17	65.237	-	-	65.237
Outras contas a pagar	15	-	-	31.165	31.165
<b>Total</b>		<u>65.237</u>	<u>-</u>	<u>1.590.401</u>	<u>1.655.638</u>

## Notas Explicativas

	Nota	Consolidado			Total em 31/03/2019
		Valor justo por meio do resultado	Ativos pelo custo amortizado	Passivos pelo custo amortizado	
<b>Ativos</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	5	-	29.319	-	29.319
Aplicações financeiras	6	601.483	173.156	-	774.639
Contas a receber de clientes	7	-	960.977	-	960.977
Contas correntes a receber de partes relacionadas	9	-	41.129	-	41.129
Instrumentos financeiros derivativos		350.967	-	-	350.967
<b>Total</b>		<b>952.450</b>	<b>1.204.581</b>	<b>-</b>	<b>2.157.031</b>
<b>Passivos</b>					
Fornecedores e empreiteiros	13	-	-	183.635	183.635
Empréstimos, financiamentos e debêntures	14	-	-	4.222.469	4.222.469
Obrigação de compra de ações	17	65.237	-	-	65.237
Outras contas a pagar	15	-	-	286.130	286.130
<b>Total</b>		<b>65.237</b>	<b>-</b>	<b>4.692.234</b>	<b>4.757.471</b>

### Instrumentos financeiros derivativos

Os acionistas aprovaram em assembleia, a contratação de contrato de *swap*, com o objetivo de trocar a variação cambial do dólar norte americano por CDI – Certificado de Depósito Interbancário.

Em 31 de março de 2019 e 31 de dezembro de 2018 a Companhia mantém os instrumentos financeiros derivativos de *swap* para a cobertura de risco de taxas, conforme demonstrado:

Controladora							Ativo	
Derivativo	Nocio- nal	Ativo	Passivo	Merca- do	Venci- mento	31/03/2019	31/12/2018	
<i>Swap – Senior Notes</i>	USD 230.00 0	USD + 6,7647 % a.a.	CDI 142,80 % a.a.	CETIP	10/out/ 24	204.790	189.799	
Circulante						6.376	2.846	
Não circulante						198.414	186.953	
Consolidado							Ativo	
Derivativo	Nocio- nal	Ativo	Passivo	Merca- do	Venci- mento	31/03/2019	31/12/2018	
<i>Swap - Senior Notes</i>	USD 400.000	USD + 6,7647 % a.a.	CDI 141,95% até 142,80% a.a.	CETIP	10/out/24	338.005	315.310	
<i>Swap - Loan Proparco</i>	USD 33.864	USD + 4,89% a.a.	CDI + 2,70% a.a.	CETIP	15/dez/26	12.962	11.774	
						350.967	327.084	
Circulante						12.341	6.227	
Não circulante						338.626	320.857	

## Notas Explicativas

A Companhia e suas controladas efetuaram registro dos ganhos e perdas oriundos dos instrumentos financeiros derivativos designados como *hedge* de fluxo de caixa em 31 de março de 2019 e 31 de dezembro de 2018, os impactos no resultado do período foram:

Derivativo	Merca- do	Risco	Controladora		Consolidado	
			31/03/2019	31/12/2018	31/03/2019	31/12/2018
<i>Swap</i>	CETIP	CDI	4.179	129.835	9.236	248.863
Efeito líquido no resultado da Companhia (nota explicativa nº 24)			4.179	129.835	9.236	248.863

### Hedge Accounting

A Companhia possui como política avaliar a necessidade de adoção de *Hedge Accounting* para as operações utilizadas em sua gestão de riscos financeiros. Sendo assim, com base no CPC 48 / IFRS 9 a Companhia designou as operações apresentadas abaixo para *hedge accounting* de fluxo de caixa, sendo que os ganhos e perdas decorrentes da variação do valor justo dos instrumentos financeiros derivativos designados para *hedge* de fluxo de caixa, enquanto não realizados estão registrados no patrimônio líquido, e o valor de *accrual* no resultado conforme demonstrado abaixo:

	Controladora		
	Patrim. líquido 31/12/2018	Variação	Patrim. líquido 31/03/2019
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:			
Riscos de moeda	27.469	10.811	38.280
IR/CS diferidos sobre perdas	(9.339)	(3.676)	(13.015)
Perdas líquidas reconhecidas em outros resultados abrangentes	18.130	7.135	25.265
	<b>Resultado 31/03/2018</b>		<b>Resultado 31/03/2019</b>
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:			
Ganhos reconhecidos no resultado do período (nota explicativa nº 24)	7.161		4.179
	Consolidado		
	Patrim. líquido 31/12/2018	Variação	Patrim. líquido 31/03/2019
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:			
Riscos de moeda	45.475	14.646	60.121
IR/CS diferidos sobre perdas	(15.461)	(4.980)	(20.441)
Perdas líquidas reconhecidas em outros resultados abrangentes	30.014	9.666	39.680
	<b>Resultado 31/03/2018</b>		<b>Resultado 31/03/2019</b>
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:			
Ganhos reconhecidos no resultado do período (nota explicativa nº 24)	18.155		9.236

### Valor justo

#### Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros derivativos

Abaixo está apresentada a análise de sensibilidade sobre a variação do valor justo dos instrumentos financeiros derivativos da Companhia. O cenário I corresponde ao cenário considerado mais provável nas taxas de juros, na data das Informações Trimestrais – ITR. Os cenários II e IV correspondem a uma alteração de 25% nas taxas, e os cenários III e V correspondem a uma alteração de 50% nas taxas, conforme tabela a seguir:

**Notas Explicativas*****Risco da taxa de juros sobre passivos financeiros derivativos***

Instrumento	Consolidado			Cenários				
	Exposição	Risco	Taxa de juros efetiva a.a. 31/03/2019	I	II	III	IV	V
				Provável	25%	50%	-25%	-50%
Swap	1.451.886	do CDI	6,40%	92.921	116.151	139.382	69.691	46.461

**Instrumentos financeiros “não derivativos”**

Para algumas das operações a Administração considera que o valor justo se equipara ao valor contábil, uma vez que para estas operações o valor contábil reflete o valor de liquidação naquela data, em virtude do curto prazo de vencimento dessas operações. Desta forma, os valores contábeis registrados no balanço patrimonial referentes aos saldos de aplicações financeiras, contas a receber, assim como fornecedores e outras contas a pagar não divergem dos respectivos valores justos em 31 de março de 2019 e 31 de dezembro de 2018.

O comparativo entre o valor contábil e valor justo de empréstimos, financiamentos e debêntures e obrigações de compra de ações em 31 de março de 2019 e 31 de dezembro de 2018 é demonstrado abaixo:

	Controladora			
	31/03/2019		31/12/2018	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
<b>Passivos</b>				
Debêntures	612.780	637.139	620.042	644.882
Obrigação de compra de ações	65.237	65.237	62.024	62.024
	<u>678.017</u>	<u>702.376</u>	<u>682.066</u>	<u>706.906</u>
	Consolidado			
	31/03/2019		31/12/2018	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
<b>Passivos</b>				
Debêntures (ponte)	1.249.947	1.276.636	1.264.101	1.293.326
Debêntures Incentivadas	236.841	274.408	235.584	245.158
Finame e Finisa	3.166	3.166	3.370	3.370
Loan Proparco	136.040	136.040	130.876	141.030
Projeto BNDES	448.353	460.108	460.887	470.642
Projeto CEF	582.242	622.064	581.837	604.839
Senior Unsecured Guaranteed Notes	1.601.251	1.601.251	1.569.972	1.569.972
Obrigação de compra de ações	65.237	65.237	62.024	62.024
Outros	30.765	30.765	30.312	30.312
	<u>4.353.842</u>	<u>4.469.675</u>	<u>4.338.963</u>	<u>4.420.673</u>

Os valores justos de empréstimos, financiamentos e debêntures foram calculados projetando-se os fluxos de caixa até o vencimento das operações com base em taxas futuras obtidas através de fontes públicas (ex: BM&F Bovespa e Bloomberg) acrescidas dos *spreads* contratuais e trazido a valor presente pela taxa livre de risco (pré DI). O valor justo da obrigação de compra de ações foi calculado usando múltiplos do EBITDA menos a dívida líquida em 31 de março de 2019 e 31 de dezembro de 2018.

## Notas Explicativas

### Hierarquia de valor justo

Os diferentes níveis foram definidos como a seguir:

- **Nível 1** - Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos;
- **Nível 2** - *Inputs*, exceto preços cotados, incluídas no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços); e
- **Nível 3** - Premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

### Apuração do valor justo

As aplicações financeiras classificadas como valor justo por meio do resultado são classificadas na categoria nível 2.

A divulgação do valor justo dos financiamentos, debêntures e instrumentos financeiros derivativos são classificadas no nível 2 de hierarquia de valor justo.

A divulgação do valor justo da obrigação de compra de ações é classificada no nível 3 da hierarquia do valor justo.

Para o nível 1, a Companhia não possuía nenhuma operação a ser classificada nas datas-bases.

## 27 Cobertura de seguros

A Companhia e suas controladas adotam a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

### Controladora

Em 31 de março de 2019, a cobertura de seguros da Companhia era de R\$ 75.000 (R\$ 50.000 em 31 de dezembro de 2018) para *D&O - Directors and Officers Liability Insurance*, R\$ 65.000 (R\$ 30.000 em 31 de dezembro de 2018) para danos materiais e R\$ 100.000 (R\$ 100.000 em 31 de dezembro de 2018) para responsabilidade civil.

### Consolidado

Em 31 de março de 2019, a cobertura de seguros contra riscos operacionais era composta por R\$ 195.000 (R\$ 157.977 em 31 de dezembro de 2018), R\$ 100.000 (R\$ 138.755 em 31 de dezembro de 2018) para responsabilidade civil, R\$ 739.152 (R\$ 651.430 em 31 de dezembro de 2018) para executante concessionário, R\$ 379.024 para riscos de engenharia (R\$ 202.259 em 31 de dezembro de 2018), R\$ 640 (R\$ 640 em 31 de dezembro de 2018) para equipamentos e R\$ 131.330 para *D&O - Directors and Officers Liability Insurance* (R\$ 106.330 em 31 de dezembro de 2018).

## Notas Explicativas

### 28 Lucro líquido por ação

#### a. Lucro básico e diluído por ação

O cálculo do lucro básico por ação foi baseado no lucro líquido atribuído aos detentores de ações ordinárias e na média ponderada de ações ordinárias em circulação e o cálculo do lucro diluído por ação foi baseado no lucro líquido atribuído aos detentores de ações ordinárias e na média ponderada de ações ordinárias em circulação após os ajustes para todas as potenciais ações ordinárias diluídas conforme demonstrado abaixo:

Lucro básico por ação	Controladora		Consolidado	
	31/03/2019	31/03/2018	31/03/2019	31/03/2018
Lucro atribuível aos detentores de ações ordinárias (i)	46.576	56.304	46.576	50.034
Média ponderada das ações ordinárias (em milhares)	706.729	841.345	706.729	841.345
Lucro básico por ação - R\$	0,07	0,07	0,07	0,06
<b>Lucro diluído por ação</b>				
Lucro líquido da Companhia	51.576	56.304	51.576	50.034
Média ponderada das ações em circulação (em milhares) (ii)	706.729	841.345	706.729	841.345
Lucro diluído por ação - R\$	0,07	0,07	0,06	0,06

(i) Deste saldo foi desconsiderado a participação no resultado do período destinado as ações preferenciais, assim como, a participação de acionistas não controladores.

(ii) Em 13 de setembro de 2018 foi cancelado o aumento de capital autorizado até o limite de 134.615.210 (cento e trinta e quatro milhões, seiscentas e quinze mil, duzentas e dez) ações ordinárias nominativas, em razão de não terem sido exercidos pelos acionistas os direitos conferidos pelos bônus de subscrição emitidos pela Companhia em Assembleia Geral Extraordinária de 11 de agosto de 2016 ("Cancelamento de Capital Autorizado"), as quais foram consideradas para a média ponderada de ações em circulação em 31 de março de 2018.

Em 31 de março de 2019, 148.077.731 ações preferenciais e seus respectivos efeitos foram excluídas do cálculo da média ponderada do número de ações ordinárias, uma vez que seu efeito teria sido anti-dilutivo.

### 29 Compromissos vinculados a contratos de concessão

Além dos compromissos mencionados na nota explicativa nº 15 - Outras contas a pagar, as controladas abaixo possuem as seguintes obrigações:

Águas de Matão S.A., Águas de Ariquemes Saneamento SPE Ltda., Águas de Rolim de Moura Saneamento SPE Ltda., Águas de Diamantino S.A., Águas de Confresa S.A., Águas de Buritis Saneamento S.A., Águas de Timon Saneamento S.A., Águas de Holambra Saneamento SPE Ltda., APA - Águas de Peixoto de Azevedo S.A., Águas de São Francisco Concessionária de Saneamento S.A., Águas de Camboriú Saneamento SPE Ltda. Águas de Bombinhas Saneamento SPE Ltda., Águas de Guarantã Ltda., Águas de Barra do Garça Ltda., Águas de União do Sul S.A., Águas de Pimenta Bueno Saneamento SPE Ltda., Águas de Carlinda S.A. e Águas de Campo Verde S.A. possuem compromissos mensais referentes à taxa de regulação que corresponde de 1% a 4% da arrecadação mensal de acordo com cada município.

Águas de Penha Saneamento SPE S.A. e Águas de São Francisco do Sul SPE S.A. possuem compromissos mensais referentes à taxa de regulação que corresponde a R\$ 0,10 por habitante do município conforme divulgação anual do IBGE - Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística.

Saneamento Básico de Jangada S.A. possui compromisso referente à taxa de regulação que corresponde a R\$ 50 divididos em 30 parcelas anuais, atualizado pelo IGP-M.

## Notas Explicativas

Águas de Sinop S.A. possui compromisso referente à taxa de regulação que corresponde 4% do valor da receita.

Águas Guariroba S.A. possui obrigação do pagamento de outorga, no valor de R\$ 237 mensais, devidos ao Município de Campo Grande/MS, que estão temporariamente suspensos mencionado na nota explicativa nº 15 - Outras contas a pagar. A controlada deverá destinar mensalmente um percentual de 0,5% do faturamento para implantação de obras e ações de interesse social, voltados à população carente, conforme indicação dos locais e famílias pela Prefeitura Municipal de Campo Grande. A controlada também possui compromisso mensal de pagamento ao Poder Concedente referente à taxa de regulação, que corresponde a 1% da receita bruta de serviços de abastecimento de água e dos serviços de esgoto.

Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Águas e Esgoto possui compromisso mensal de pagamento ao Poder Concedente referente à taxa de regulação, que corresponde a 0,5%, do faturamento de serviços de abastecimento de água deduzidos dos impostos sobre as vendas (PIS e COFINS). Também há o compromisso de repasse dos valores cobrados dos usuários referente à taxa de utilização dos recursos hídricos, que corresponde a 0,4681%, calculados sobre o valor de água faturado mensal.

Águas de Teresina Saneamento SPE S.A. assumiu o compromisso da Águas e Esgoto de Piauí S.A. - AGESPISA do repasse de 3% do lucro líquido ao Município. Também há o compromisso mensal de pagamento ao Agente Regulador referente à taxa de regulação, que corresponde a 1,1% da receita bruta. A Águas de Teresina Saneamento SPE S.A. possui compromisso relacionado a conceder desconto no pagamento das tarifas concernentes aos serviços aos entes da Administração pública direta e indireta ao município, o contrato estabelece uma dedução no montante a pagar equivalente a 1% do faturamento bruto arrecadado. A controlada tem o compromisso de capitalizar o montante de R\$ 86.579 em até 120 meses contados a partir do início da concessão. Em 31 de março de 2019 já foram integralizados R\$ 12.988.

Vila Velha Ambiental SPE S.A. possui o compromisso de integralizar no capital social o montante de R\$ 60.000. Já constituído em 31 de dezembro de 2018 o valor R\$ 20.000. O restante de R\$ 40.000, será integralizado 10.000 em 2019 e R\$ 30.000 em 2020.

Concessionária de Saneamento Serra Ambiental S.A. possui compromisso do capital social no montante de R\$ 65.000, já devidamente integralizados.

## 30 Aspectos ambientais

A Companhia e suas controladas consideram que suas instalações e atividades estão sujeitas às regulamentações ambientais. A Companhia e suas controladas diminuem os riscos associados com assuntos ambientais, por procedimentos operacionais e investimentos em equipamento de controle de poluição e sistemas. A Administração da Companhia e suas controladas acreditam que nenhuma provisão adicional para perdas relacionadas a assuntos ambientais é requerida atualmente, baseada nas atuais leis e regulamentos em vigor.

## Notas Explicativas

### 31 Eventos subsequentes

Em abril de 2019 foi interposto agravo de instrumento à determinação judicial que deferiu o bloqueio de R\$ 224.926 das contas bancárias da Companhia, cuja decisão monocrática determinou a devolução/liberação do valor de R\$ 105.395, que retornaram para as contas bancárias da Companhia em 02 de maio de 2019. Com relação ao pedido de liberação do valor remanescente, este será apreciado por ocasião do julgamento de mérito do referido agravo de instrumento.

#### **Conselho da Administração**

Fernando Magalhães Portella

Anastácio Ubaldino Fernandes Filho

Santiago Crespo

Antônio Kandir

Eduardo José Bernini

Luiz Serafim Spinola Santos

Ronald Schaffer

Ana Paula Machado Pessoa

Márcio Henrique Fernandes

#### **Diretoria**

Hamilton Amadeo

Flávio Martins Tarchi Crivellari

Felipe Bueno Marcondes Ferraz

José João de Jesus da Fonseca

#### **Contador**

Leandro Kato  
CRC SP 223439/O-7

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Com Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Ao

Conselho de Administração e aos Acionistas da

Aegea Saneamento e Participações S.A.

São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Aegea Saneamento e Participações S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 31 de março de 2019, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2019 e as respectivas demonstrações dos resultados, dos resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board - IASB, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Base para conclusão com ressalva

Investigações em andamento

Conforme divulgado na nota explicativa nº 1 às Informações Trimestrais - ITR, o Conselho de Administração da Companhia, contratou um escritório de advocacia independente com o propósito de apurar os eventos sobre os procedimentos investigatórios do Grupo de Atuação Especial de Repressão ao Crime Organizado (GAECO) e pela Polícia Federal, deflagradas em 1º de setembro de 2016 e 11 de maio de 2017, nas investidas Aegea Engenharia e Comércio Ltda. e Águas Guariroba S.A., respectivamente. As ações de investigação conduzidas pelo escritório independente ainda se encontram em andamento. Conseqüentemente, não foi possível obtermos evidência de revisão apropriada e suficiente sobre os possíveis impactos, referente a esse assunto nas informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Companhia contidas nas Informações Trimestrais - ITR.

Conclusão com ressalva sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, exceto pelos possíveis efeitos do assunto descrito na seção intitulada "Base para conclusão com ressalva", não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e o IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

Revisamos, também, as demonstrações do valor adicionado (DVA), individual e consolidada, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2019, preparadas sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e considerada informação suplementar pelas IFRS, que não requerem a apresentação da DVA. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, exceto pelos efeitos do assunto descrito na seção intitulada "Base para conclusão com ressalva", não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as demonstrações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

Auditoria e revisão dos valores correspondentes

Os balanços patrimoniais individuais e consolidados de 31 de dezembro de 2018, e as demonstrações individuais e consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido dos fluxos de caixa, e do valor adicionado referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2018, foram examinados e revisados, respectivamente, por outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria em 29 de março de 2019 com ressalva sobre determinadas investigações em andamento e relatório de revisão em 11 de maio de 2018, sem modificação, mas com a inclusão de parágrafo de ênfase, sobre o mesmo tema ressaltado no exame de 31 de dezembro de 2018.

Campinas, 10 de maio de 2019.

ERNST & YOUNG

Auditores Independentes S.S.

CRC 2SP034519/O-6

José Antonio de A. Navarrete

Contador CRC 1SP198698/O-4

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

### **DECLARAÇÃO**

Pelo presente instrumento, os diretores da Aegea Saneamento e Participações S.A. sociedade por ações com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 1.663, 1º andar, sala 01, Edifício Plaza São Lourenço, Bairro Jardim Paulistano, no Município de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP 01452-001 ("Companhia"), abaixo designados, declaram que:

reviram, discutiram e concordaram com as Informações Contábeis Intermediárias referentes ao trimestre encerrado em 31 de março de 2019, nos termos e para fins do parágrafo 1º, inciso VI, do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, conforme alterada.

São Paulo/SP, 10 de maio de 2019.

---

HAMILTON AMADEO

DIRETOR PRESIDENTE

---

FLÁVIO MARTINS TARCHI CRIVELLARI

DIRETOR FINANCEIRO E DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES

---

FELIPE BUENO MARCONDES FERRAZ

DIRETOR

---

JOSÉ JOÃO DE JESUS DA FONSECA

DIRETOR

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente**

### **DECLARAÇÃO**

Pelo presente instrumento, os diretores da Águas Guariroba S.A. sociedade por ações com sede na Rua Antônio Maria Coelho, nº 5.401, Bairro Santa Fé, no Município de Campo Grande, Estado do Mato Grosso do Sul, CEP 79021-170 ("Companhia"), abaixo designados, declaram que:

reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as informações contábeis intermediárias da Companhia referentes ao trimestre encerrado em 31 de março de 2019, nos termos e para fins do parágrafo 1º, inciso V, do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, conforme alterada;

Campo Grande/MS, 10 de maio de 2019.

---

LUCILAINE APARECIDA TENÓRIO DE MEDEIROS

DIRETORA PRESIDENTE

---

FLÁVIO MARTINS TARCHI CRIVELLARI

DIRETOR DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES

---

CELSO LINO PASCHOAL JÚNIOR

DIRETOR EXECUTIVO