

Informações Trimestrais - ITR

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Período de três meses findo em 31 de março
de 2020 com Relatório de Revisão dos
Auditores Independentes

Conteúdo

Comentário de desempenho	1
Relatório sobre a revisão das Informações Trimestrais – ITR	24
Balanços patrimoniais	27
Demonstrações de resultados	28
Demonstrações de resultados abrangentes	29
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	30
Demonstrações dos fluxos de caixa	31
Demonstrações dos valores adicionados.....	32
Notas explicativas às Informações Trimestrais – ITR.....	33

Aegea 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 41,7% e atinge R\$402,1 milhões no trimestre, com margem de 69,3%

São Paulo, 8 de maio de 2020 – A Aegea Saneamento e Participações S.A. (“Aegea” ou “Companhia”), atualmente presente em 57 municípios situados em 12 estados do País, anuncia hoje os resultados do primeiro trimestre de 2020 (“1T20”). As informações trimestrais apresentadas são comparações sobre o desempenho da Companhia entre o 1T19 e o 1T20.

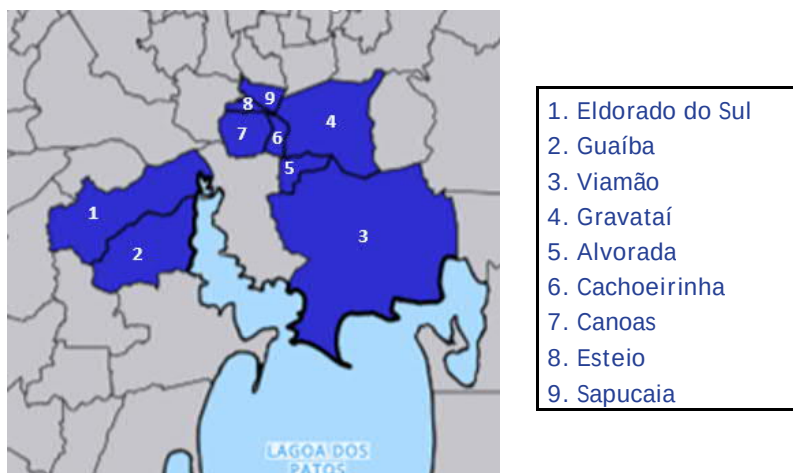
Destaques

- Crescimento de 11,9% ou R\$61,7 milhões na Receita Líquida¹ em relação ao 1T19, atingindo R\$580,0 milhões. No mesmo período, as receitas de água cresceram 10,6% ou R\$48,1 milhões, e as receitas de esgoto aumentaram 8,7% ou R\$10,2 milhões;
- EBITDA¹ atinge R\$402,1 milhões no 1T20, um aumento de 41,7% ou R\$118,3 milhões em relação ao mesmo período do ano anterior, impulsionado pelos ganhos de eficiência nas concessionárias e pelo êxito no processo judicial de PIS/COFINS em Águas de Manaus. Margem EBITDA atinge 69,3%, 14,5 p.p. acima da margem do 1T19;
- Captações ocorridas no 1T20:
 - Aegea Saneamento – emissão de debêntures no montante de R\$305 milhões, em série única, com vencimento em 2025;
 - Águas de Manaus – emissão de notas promissórias no montante de R\$300 milhões, em três séries, com vencimentos em jan/21, jan/22 e jan/23, respectivamente;
 - Águas de Teresina – emissão de notas promissórias no montante de R\$200 milhões, em três séries, com vencimentos em mar/21, mar/22 e mar/23, respectivamente;
- No contexto da disseminação do COVID-19, instauração do Comitê de Crise e adoção de iniciativas visando assegurar a saúde e segurança de nossos funcionários, prestadores de serviços e de toda a população atendida, garantindo a prestação dos seus serviços de água e esgoto, essenciais para a sociedade;
- Em 24/03/2020, a Aegea assinou o contrato de Parceria Público-Privada (PPP) da Corsan, concretizando a vitória da Companhia no leilão ocorrido em novembro de 2019. Por meio da

¹ 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.

concessionária Ambiental Metrosul, a Aegea será a responsável pela execução de coleta e tratamento de esgoto em nove municípios da região metropolitana de Porto Alegre (RS). Abaixo o mapa com a cobertura de municípios operados pela PPP.

Municípios cobertos pela PPP Ambiental Metrosul



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.

Mensagem da Administração

A Aegea inicia o ano de 2020 com sólida performance operacional e financeira: atingimos no 1T20, Receita Líquida de R\$580 milhões e EBITDA de R\$402,1 milhões, um crescimento de 41,7% com relação ao mesmo período do ano anterior. A margem EBITDA consolidada atingiu 69,3%, um aumento de 14,5 p.p.

Esse desempenho reflete, além dos ganhos de eficiência nas concessões consolidadas pela Aegea, o impacto positivo e não-recorrente do êxito em processo judicial de inexigibilidade de PIS/COFINS em Águas de Manaus. Excluindo-se este impacto, o EBITDA totalizou R\$329,1 milhões, um crescimento de 15,9% com relação ao mesmo período do ano anterior e a margem EBITDA consolidada atingiu 56,7%, um aumento de 1,9 p.p.

Encerramos o primeiro trimestre do ano em um contexto extremamente desafiador para o Brasil e para o mundo, ao enfrentarmos uma pandemia global. Embaixadores da saúde por natureza e face a esse cenário adotamos uma série de medidas para conter o avanço do COVID-19, ao mesmo tempo em que seguimos firmes em nosso propósito de gerar desenvolvimento em um modelo de atuação focado nas pessoas.

Visando a segurança dos nossos colaboradores, implementamos o regime de home-office para os funcionários cuja função possibilite esta modalidade de trabalho, antecipamos a campanha de vacinação contra H1N1, intensificamos os comunicados internos de medidas preventivas e disponibilizamos canais de atendimento médico 24 horas para apoio aos funcionários e familiares, além de canais internos de comunicação focados no atendimento relativo à pandemia, dentre outras medidas.

Reafirmando nosso propósito de proporcionar vidas mais saudáveis, adotamos uma série de ações com o objetivo de beneficiar as comunidades dos municípios em que atuamos, de acordo com a necessidade e característica de cada localidade e seguindo as diretrizes da nossa política de responsabilidade social. Dentre as iniciativas estão a desinfecção de áreas públicas e de grande circulação de pessoas em Teresina (PI), na Região dos Lagos (RJ) e Timon (MA), a doação de hipoclorito de sódio às prefeituras de Holambra, Matão e Piracicaba, no interior de São Paulo, a produção do próprio álcool em gel e instalação de torneiras em espaços públicos em Manaus, além de ação solidária em conjunto com outras empresas em benefício ao Hospital das Clínicas, em São Paulo.

No tocante ao relacionamento com nossos clientes, desde o início das medidas de isolamento social implementadas pelos Estados, suspendemos temporariamente os cortes de usuários inadimplentes e intensificamos o atendimento por meio dos canais digitais para que os usuários tenham acesso aos serviços sem se deslocar. Implementamos iniciativas como o pagamento delivery, envio do código de barras via WhatsApp, facilidades nos pagamentos via app e agência virtual e parceria com apps de meios de pagamento.

Monitoramos diariamente os efeitos no capital de giro decorrentes do eventual aumento do estoque de contas a receber ocasionados pelas medidas de isolamento social, pela suspensão dos cortes e em função de potencial contração na renda da população atendida. Visando minimizar os possíveis impactos, tomamos uma série de medidas com o objetivo de preservar e otimizar o uso de recursos, dentre estas, redução de custos e despesas, renegociação de prazos com fornecedores e postergação de desembolsos não essenciais.

Durante o 1T20, captamos de forma consolidada R\$805 milhões em debêntures e notas promissórias, que constituíram rolagens e captações de novas dívidas. Com isto, reduzimos em cerca de 50% os vencimentos de curto prazo para o ano de 2020 e encerramos o trimestre com R\$1,1 bilhão em caixa e aplicações financeiras, valor este três vezes superior ao montante de vencimentos de dívida no curto prazo. Subsequente ao encerramento do trimestre e conforme divulgado ao mercado, captamos mais R\$252 milhões em debêntures e CCBs, o que constituiu reforço adicional à posição de caixa da Aegea dentro do contexto de volatilidade do mercado de crédito, trazendo ainda mais segurança para a execução do plano de investimentos em saneamento nos diversos municípios em que atuamos.

Desta forma, permanecemos avançando no nosso plano de negócios e implementando as melhorias operacionais nas concessões em que atuamos, ao mesmo tempo em que expandimos as redes de cobertura de água e esgoto de modo a assegurar os investimentos necessários para o cumprimento dos marcos contratuais.

Diante do atual cenário, a urgência quanto à necessidade da universalização no saneamento no Brasil ganha ainda mais importância. Neste sentido, acreditamos que um novo marco regulatório para o setor, com metas de expansão de cobertura para todos os contratos de concessão, é fundamental e sua aprovação representará um importante avanço para a universalização dos serviços no país.

Assinamos no primeiro trimestre, por meio da subsidiária Ambiental Metrosul, o Contrato de Parceria Público-Privada com a Corsan e agregamos mais 1,5 milhão de habitantes à nossa população atendida. Com a assinatura, a Ambiental Metrosul passa a acompanhar as operações da Corsan (entre os meses de abril e julho) para então ter início as demais fases da parceria.

Permanecemos determinados para seguir a nossa bem-sucedida trajetória de contribuição para o desenvolvimento do País, com respeito aos clientes, acionistas, parceiros de negócios, colaboradores, fornecedores, mercado de capitais e sociedade em geral e estamos confiantes de que iremos superar os impactos do COVID-19, garantindo a qualidade nos serviços prestados à população.

Agradecemos aos nossos stakeholders pela confiança e contribuição para o aprimoramento das nossas operações.

A Administração

Desempenho Financeiro e Operacional

Destaques Financeiros

Agea consolidado (R\$ '000)	1T20	1T19	Δ %
Receita operacional líquida ¹	580.004	518.307	11,9%
Receita de água ¹	501.500	453.429	10,6%
Receita de esgoto ¹	128.407	118.162	8,7%
Receita de construção PPP ²	8.985	4.532	98,3%
Deduções da receita	(58.888)	(57.816)	1,9%
Custos e despesas operacionais ³	(177.856)	(234.411)	-24,1%
EBITDA ¹	402.148	283.896	41,7%
Margem EBITDA	69,3%	54,8%	14,5 p.p.
Resultado financeiro	(18.082)	(101.858)	-82,2%
Lucro líquido	230.740	66.430	247,3%

Receita Líquida

No 1T20, a receita operacional líquida¹ atingiu R\$580,0 milhões, um aumento de 11,9%, ou R\$61,7 milhões, em comparação ao 1T19. No mesmo período, as receitas de água cresceram 10,6% ou R\$48,1 milhões e as receitas de esgoto aumentaram 8,7% ou R\$10,2 milhões.

Os principais fatores que contribuíram para esse desempenho, além do aumento no volume faturado foram:

- (i) A revisão extraordinária de 6,78% das tarifas em Águas de Manaus em julho de 2019;
- (ii) Aumento da paridade do esgoto de 65% para 80% conforme previsto em contrato de concessão, bem como revisão extraordinária de 1,724% das tarifas em Águas de Teresina no mês de maio de 2019;
- (iii) Aplicação da segunda parcela de revisão extraordinária de 3,90% nas tarifas de Águas Guariroba em janeiro 2020, decorrente de reequilíbrio econômico-financeiro aprovado em 2018;
- (iv) Revisão de 5,55% na tarifa em Prolagos decorrente da 3ª revisão quinquenal (reajuste tarifário em 5 parcelas a partir de 2016), em janeiro de 2020;

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

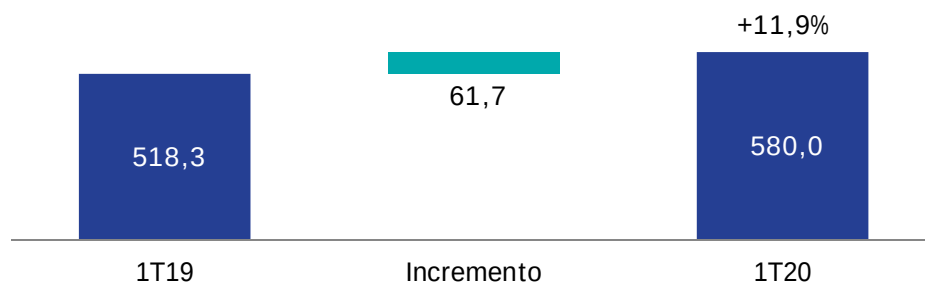
² Receitas de contraprestação - PPP das Concessionárias Ambiental Serra e Ambiental Vila Velha (CPC47)

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

- (v) Reajustes ordinários de tarifa aplicados no período.

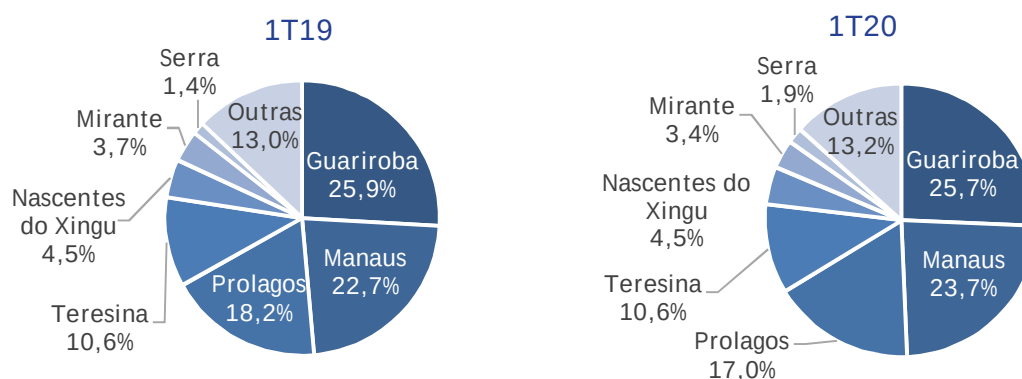
Os gráficos a seguir demonstram o crescimento da receita líquida entre os trimestres:

Evolução da Receita Líquida entre o 1T19 e o 1T20 (R\$ milhões)



Os gráficos a seguir demonstram a abertura do faturamento das concessionárias.

Abertura do faturamento¹ por empresa (%)



Economias²

As economias totais servidas pela Aegea atingiram 2,9 milhões no 1T20, um aumento de 0,8 milhão em relação ao 1T19.

O número de domicílios atendidos com água apresentou uma elevação de 3,0% em comparação com o 1T19, atingindo 1,8 milhão. As concessões de Teresina, Guariroba, Prolagos e Nascentes do Xingu são responsáveis, juntas, por 69,2% deste aumento, e parcela remanescente é relacionada à expansão da rede de cobertura e ao crescimento vegetativo das demais concessões.

¹ 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

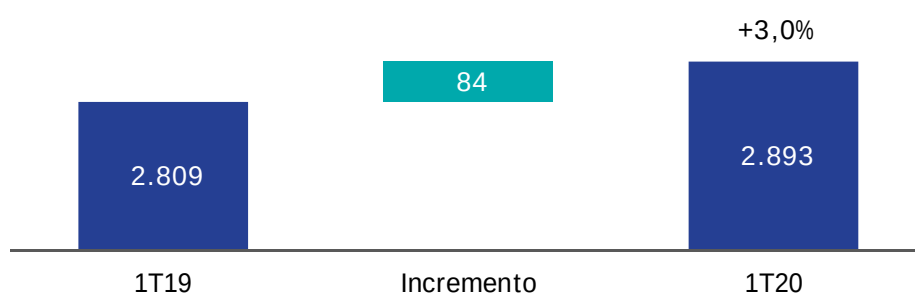
²Economia: - Imóvel de uma única ocupação, ou subdivisão de imóvel com ocupação independente das demais, perfeitamente identificável ou comprovável em função da finalidade de sua ocupação legal, dotado de instalação privativa ou comum para o uso dos serviços de abastecimento de água ou de coleta de esgoto. Ex: um prédio com 10 apartamentos possui uma ligação e 10 economias

O número de domicílios atendidos com coleta e tratamento de esgoto apresentou uma elevação de 2,9%, atingindo aproximadamente 1,1 milhão. O aumento da base de clientes está associado principalmente à expansão da rede em Guariroba, Prolagos e Teresina, as quais foram as responsáveis por 63,4% do aumento.

Economias ativas	1T20	1T19	Δ %
Água	1.794.348	1.741.436	3,0%
Esgoto	1.099.051	1.067.794	2,9%
Total	2.893.399	2.809.230	3,0%

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

Evolução de economias água e esgoto entre o 1T19 e o 1T20 ('000)



Volume Faturado

No 1T20, o volume faturado total foi de 108.625 mil m³, um aumento de 2,5% em relação ao mesmo período do ano anterior.

O volume faturado de água apresentou uma elevação de 3,0% em relação ao 1T19. Do total deste aumento, 72,9% refere-se a Manaus, Teresina e Guariroba e a parcela remanescente é relacionada à expansão da rede de cobertura e ao crescimento vegetativo das demais concessões.

Já o volume faturado de esgoto apresentou crescimento de 1,3% em comparação com o 1T19, em função principalmente de aumentos ocorridos nas concessionárias Águas Guariroba e Águas de Teresina.

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

Volume faturado ('000 m ³)	1T20	1T19	Δ %
Água	73.983	71.819	3,0%
Esgoto	34.642	34.197	1,3%
Total	108.625	106.016	2,5%

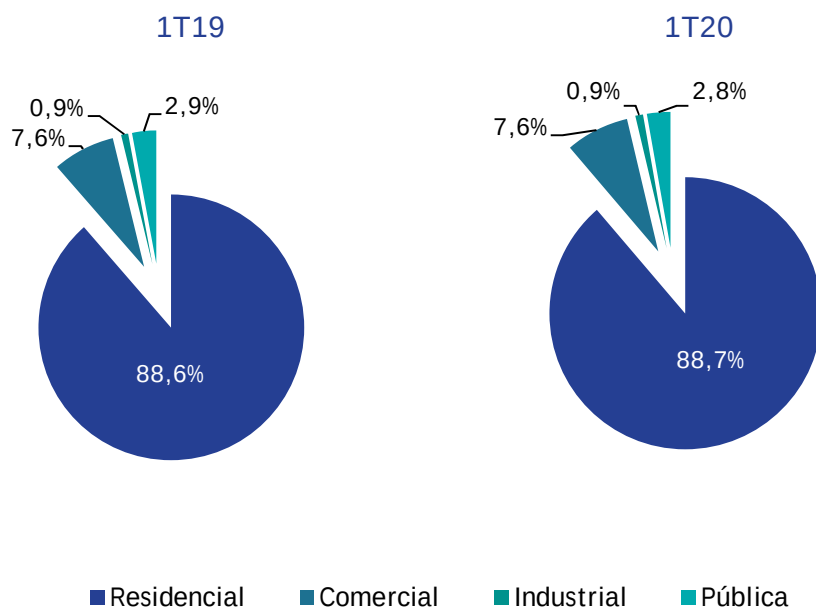
Os gráficos a seguir apresentam a evolução do volume faturado de água e esgoto entre 1T19 e 1T20:

Evolução do volume faturado de água e esgoto entre 1T19 e 1T20 ('000 m³)



O gráfico a seguir demonstra o volume faturado de água por categoria. A maior concentração de clientes permanece no segmento residencial, responsável por 88,7% do faturamento.

Volume faturado de água por categoria (%)



Custos e Despesas

No 1T20, os custos e despesas, descontados os efeitos da amortização e depreciação e custos de construção, reduziram 24,1%, ou R\$56,6 milhões, na comparação com o mesmo período do ano anterior.

O principal fator que contribuiu para essa redução foi o reconhecimento de R\$73,1 milhões na linha de outras receitas operacionais devido ao êxito, em março de 2020, de processo judicial da subsidiária Águas de Manaus, com relação a inexigibilidade de PIS/COFINS sobre os serviços prestados.

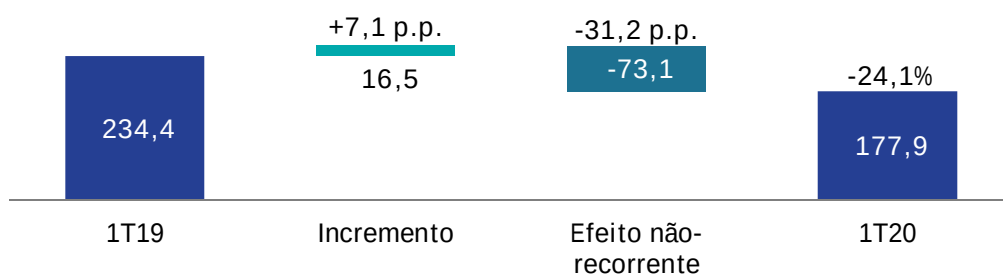
Excluindo-se o efeito não recorrente acima mencionado, os custos e despesas, descontados os efeitos de amortização e depreciação, totalizaram R\$258,9 milhões, um aumento de R\$17,0 milhões ou 7,0% na comparação com o 1T19, em função principalmente do aumento da PECLD.

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

Custos e despesas (R\$ '000)	1T20	1T19	Δ %
Pessoal	(72.490)	(63.694)	13,8%
Serviços de terceiros ¹	(32.696)	(34.470)	-5,1%
Serviço de terceiro para tratamento de esgoto	(3.932)	(3.639)	8,1%
Conservação e manutenção	(10.277)	(11.452)	-10,3%
Materiais, equipamentos e veículos	(5.839)	(6.353)	-8,1%
Custo de concessão	(8.797)	(5.947)	47,9%
Energia elétrica	(59.196)	(57.993)	2,1%
Produtos químicos	(12.387)	(11.602)	6,8%
Viagens e estadias	(3.152)	(4.905)	-35,7%
PECLD ²	(25.605)	(7.927)	223,0%
Provisão para demandas judiciais	(3.434)	(5.905)	-41,8%
P&D	(771)	(3.096)	-75,1%
Locação	(4.749)	(4.893)	-2,9%
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	81.015	7.497	980,6%
Outros custos	(11.445)	(18.182)	-37,1%
Custo de construção ³	(4.101)	(1.850)	121,7%
Subtotal	(177.856)	(234.411)	-24,1%
Amortização e depreciação	(62.744)	(59.437)	5,6%
Total	(240.600)	(293.848)	-18,1%

O gráfico abaixo apresenta a evolução dos custos e despesas entre os trimestres em comparação, com destaque para o impacto positivo não-recorrente do reconhecimento de R\$73,1 milhões na linha de outras receitas operacionais devido ao êxito de processo judicial, com relação a inexigibilidade de PIS/COFINS em Águas de Manaus.

Evolução dos custos e despesas entre o 1T19 e o 1T20 (R\$ milhões)¹



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

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

³ 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.

- Pessoal:

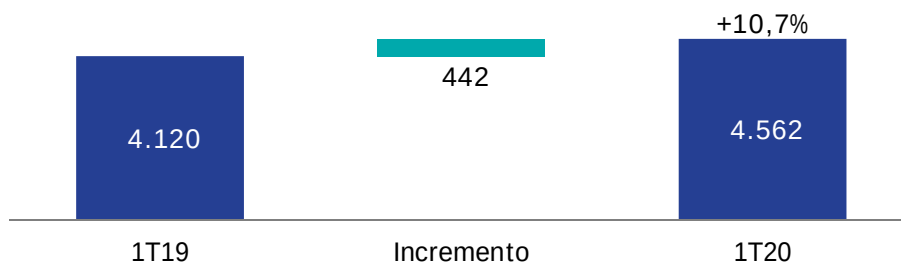
No 1T20, os custos e despesas com pessoal aumentaram R\$8,8 milhões ou 13,8% em comparação com o 1T19. Esse desempenho é decorrente principalmente do aumento no quadro de colaboradores em Águas de Manaus, em função principalmente da internalização de mão-de-obra.

Custos e despesas de pessoal entre o 1T19 e 1T20 (R\$ milhões)



O quadro de colaboradores da Companhia totalizou 4.562 colaboradores ativos, um aumento de 10,7% em relação ao ano anterior. Esse aumento é decorrente principalmente: (i) da incorporação de 284 colaboradores na concessionária Águas de Manaus, principalmente em função do programa Vem com a Gente; (ii) do aumento de 50 colaboradores em Águas de Teresina e aumento de 43 colaboradores em Águas Guariroba para execução do plano de investimento das concessionárias.

Evolução do quadro de colaboradores ativos

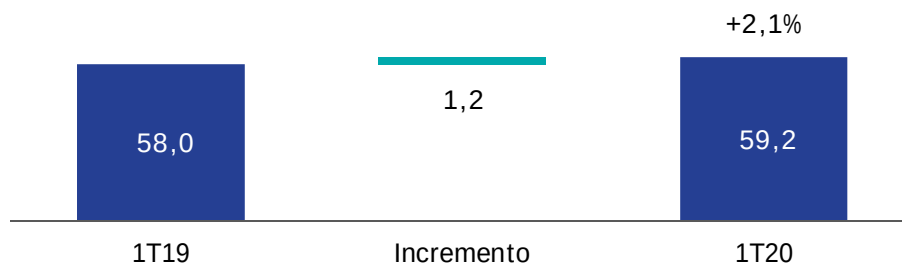


- Energia:

No 1T20, os gastos com energia elétrica apresentaram aumento de R\$1,2 milhão ou 2,1% em comparação com mesmo período do ano anterior.

Esse aumento é decorrente principalmente de reajustes tarifários incidentes sobre a energia elétrica, além da redução de subsídio nas tarifas para o setor de saneamento.

Custos e despesas de energia elétrica entre 1T19 e 1T20 (R\$ milhões)



O consumo unitário de energia, expresso pelo indicador kWh/m³ permaneceu praticamente em linha com o valor apresentado no 1T19.

Consumo de energia elétrica (kWh/m³)



Os custos e despesas unitários de energia elétrica permaneceram em linha com o trimestre do ano anterior, em R\$0,29/m³, conforme demonstrado no gráfico a seguir:

Custos e despesas unitários de energia elétrica (R\$/m³)¹



- Serviços de terceiros

No 1T20, os gastos com serviços de terceiros, que incluem principalmente assessorias, consultorias e serviços advocatícios, foram reduzidos em R\$1,8 milhão ou 5,1%, em comparação com mesmo período do ano anterior, em função principalmente de internalização de mão-de-obra em Manaus.

- Conservação e manutenção

No 1T20, os custos com conservação e manutenção reduziram em 10,3% ou R\$1,2 milhão na comparação com o mesmo período do ano anterior em função principalmente de reduções ocorridas em Águas Guariroba e em Águas de Teresina.

¹ A base para o cálculo do custo unitário (R\$/m³) inclui somente os custos de energia elétrica para produção de água e para tratamento de esgoto, e exclui despesas de energia administrativos.

- Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa – PECLD

No 1T20, as despesas com PECLD apresentaram um aumento de R\$16,9 milhões na comparação com o mesmo trimestre do período anterior.

Conforme CPC 48 / IFRS 9, a PECLD é baseada na expectativa de perda futura através de padrões históricos de inadimplência, segregados entre as classes de usuários privados e públicos. O aumento da PECLD no período reflete principalmente: (i) de um menor volume reversões de perdas esperadas para crédito de liquidação duvidosa no 1T20 em comparação com o 1T19 quando, através do Programa Vem com a Gente em Manaus, houve volume superior de renegociações e parcelamentos de débitos de clientes e (ii) da revisão anual, em novembro de 2019, da taxa utilizada para as perdas estimadas, com base nos valores históricos observados.

- Outras receitas e despesas operacionais líquidas

No 1T20, a linha de outras receitas e despesas operacionais ficou positiva em R\$81,1 milhões, uma variação de R\$73,5 milhões com relação ao 1T19.

O principal fator que contribuiu para esse aumento foi o reconhecimento de R\$73,1 milhões devido ao êxito, em março de 2020, de processo judicial da subsidiária Águas de Manaus, com relação a inexigibilidade de PIS/COFINS sobre os serviços prestados. Além do direito a restituição dos valores depositados judicialmente a Companhia reconheceu os créditos tributários do período coberto pela ação judicial relativo aos valores efetivamente pagos, corrigidos pela SELIC. A Companhia aguarda a habilitação dos créditos, que serão compensados em períodos futuros no recolhimento de tributos federais.

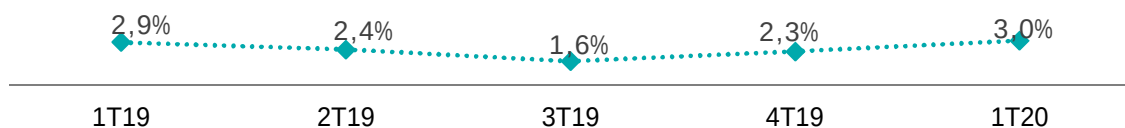
Inadimplência

Nos últimos 12 meses até o 1T20, a inadimplência foi de 3,0%, valor em linha com o apresentado no mesmo período do ano anterior. A estabilidade deste indicador se deve às campanhas contínuas de incentivo a renegociação de contas em atraso, adesão ao pagamento via débito automático e programa de cortes de clientes inadimplentes. Adicionalmente, houve impacto positivo de reversões de títulos na linha de contas a receber, especialmente em Águas de Manaus como resultado do Programa Vem com a Gente.

A estabilidade deste indicador nos últimos doze meses, se deve às campanhas contínuas de incentivo a renegociação de contas em atraso, adesão ao pagamento via débito automático e programa de cortes de clientes inadimplentes. Adicionalmente, houve impacto positivo de reversões de títulos na linha de contas a receber, especialmente em Águas de Manaus como resultado do Programa Vem com a Gente.

No 1T20, a inadimplência foi de 4,3%, o que se compara com 1,5% no mesmo período do ano anterior. Este aumento é decorrente principalmente: (i) de um menor volume reversões de perdas esperadas para crédito de liquidação duvidosa no 1T20 em comparação com o 1T19 quando, através do Programa Vem com a Gente em Manaus, houve volume superior de renegociações e parcelamentos de débitos de clientes e (ii) da revisão anual, em novembro de 2019, da taxa utilizada para as perdas estimadas, com base nos valores históricos observados.

Inadimplência UDM¹



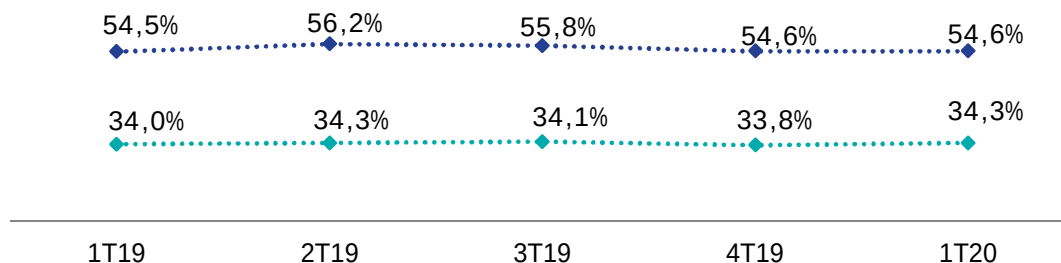
Índice de Perdas na distribuição de água¹

No 1T20, o índice de perdas consolidado da Aegea atingiu 54,6%, um leve aumento de 0,1 p.p em relação ao mesmo período do ano anterior. Esse aumento reflete o fato de que, no 1T19 o índice não contemplava o período de 12 meses de consolidação de Águas de Manaus (a consolidação foi iniciada em junho de 2018). Na comparação com o 4T19, o indicador permanece em linha.

Considerando apenas as concessionárias mais maduras, o índice de perdas da Companhia atingiu 34,3% no 1T20, ficando em linha com os trimestres anteriores.

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 água²



..... Aegea Consolidado (base UDM) Aegea Consolidado ex-Manaus e ex-Teresina (base UDM)

EBITDA

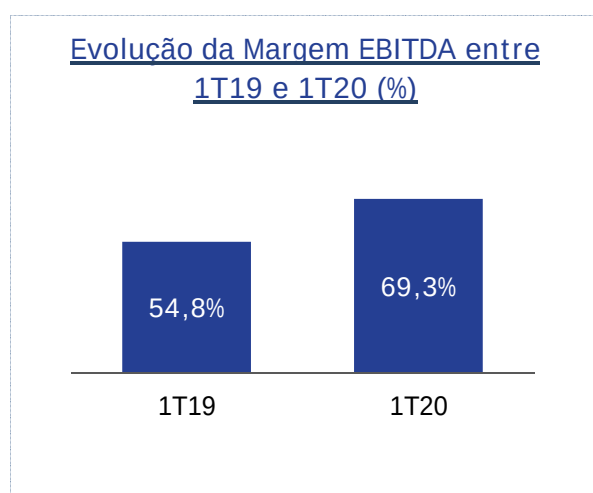
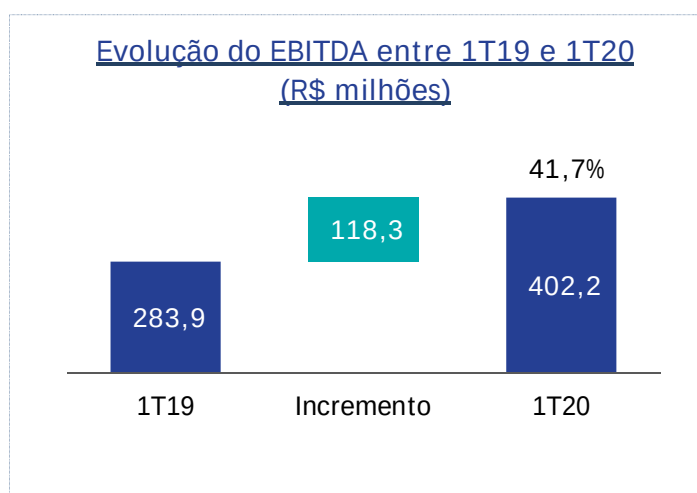
No 1T20, o EBITDA atingiu R\$402,1 milhões, um aumento de 41,7% na comparação com o 1T19 em função, principalmente (i) êxito no processo judicial de PIS/COFINS em Águas de Manaus, que impactou positivamente o EBITDA em R\$73,1 milhões; (ii) da evolução dos resultados de Águas de Manaus e de Águas de Teresina; (iii) das alterações decorrentes do reequilíbrio econômico-financeiro em Águas Guariroba e (iv) de reequilíbrio econômico financeiro em Prolagos combinado com a redução de custos e despesas da concessionária. A margem EBITDA atingiu 69,3%, um aumento de 14,5 p.p. em relação ao 1T19.

¹ Cálculo da inadimplência: receita bruta excluídos cancelamentos / custos e despesas de PECLD. Exclui as PPPs de Serra, Vila Velha e Mirante

² IN049 (SNIS) - Cálculo Índice Perdas na distribuição (%): (Vol. de água Produzido (m³) + Vol. de água Tratada Importado (m³) - Vol. Água Serviço (m³)) - Vol. Água Consumido (m³) / (Volume de água Produzido (m³) + Volume de água Tratada Importado (m³) - Vol. Água Serviço (m³))

Excluindo o impacto positivo do êxito em processo judicial, o EBITDA totalizou R\$329,1 milhões, um crescimento de 15,9% com relação ao mesmo período do ano anterior e a margem EBITDA consolidada atingiu 56,7%, um aumento de 1,9 p.p.

EBITDA (R\$ '000)	1T20	1T19	Δ %
Lucro líquido	230.740	66.430	247,3%
(+) Resultado financeiro	18.082	101.858	-82,2%
(+) Imposto sobre o lucro	90.582	56.171	61,3%
(+) Amortização e depreciação	62.744	59.437	5,6%
EBITDA	402.148	283.896	41,7%
Margem EBITDA	69,3%	54,8%	14,5 p.p.



CAPEX

No período acumulado de 12 meses até o 1T20, a Companhia realizou R\$663,0 milhões em investimentos, em linha com o CAPEX realizado no ano anterior.



Endividamento

A dívida bruta da Companhia, incluindo derivativos, atingiu R\$4,9 bilhões no 1T20.

O aumento de R\$1,1 bilhão no endividamento bruto é decorrente principalmente das novas captações de empréstimos e financiamentos que totalizaram R\$1,6 bilhão no período acumulado nos últimos doze meses findos em março de 2020, e que foram parcialmente compensadas pelas amortizações de financiamentos ocorridas no período.

O saldo de caixa e equivalentes e aplicações financeiras de curto e longo prazo somou R\$1,1 bilhão, um aumento de 41,8% com relação ao ano anterior.

A dívida líquida totalizou R\$3,9 bilhões, um aumento de R\$928,3 milhões com relação ao ano anterior em decorrência: i) dos investimentos realizados no período, que atingiram R\$663,0 milhões; ii) do pagamento da terceira parcela da aquisição de Manaus; e iii) do desembolso de R\$106,6 milhões pela Aegea para a aquisição de parte das ações da International Finance Corporation – IFC e do Fundo de Investimento em Participações - IFC GIF Brasil, em dezembro de 2019.

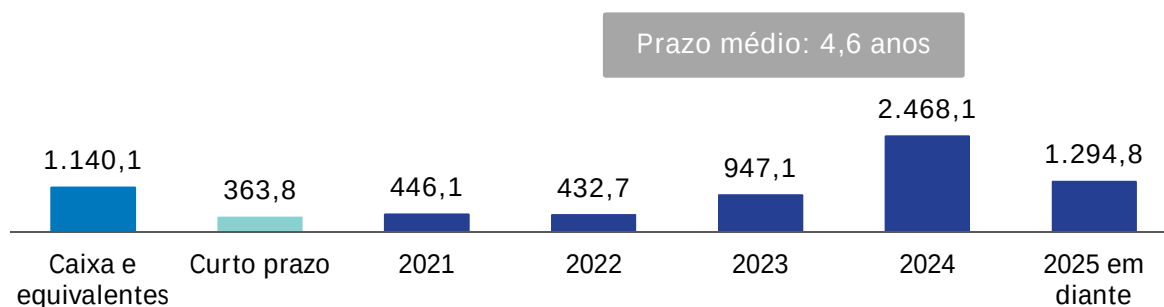
O EBITDA acumulado até o período findo no 1T20 foi de R\$1,3 bilhão, um aumento de 41,7% na comparação com o ano anterior. Neste contexto, a alavancagem da companhia medida pelo índice dívida líquida/EBITDA ficou em 3,01x.

Endividamento (R\$ milhares)	1T20	1T19	Δ %
Dívida Líquida	3.937.320	3.008.974	30,9%
(+) Dívida Bruta (inclui derivativos, sem efeitos de MtM) ¹	5.077.379	3.812.932	33,2%
(-) Caixa e Disponibilidades ²	(1.140.060)	(803.958)	41,8%
EBITDA (12 meses)	1.310.170	924.674	41,7%
Dívida Líquida / EBITDA	3,01	3,25	

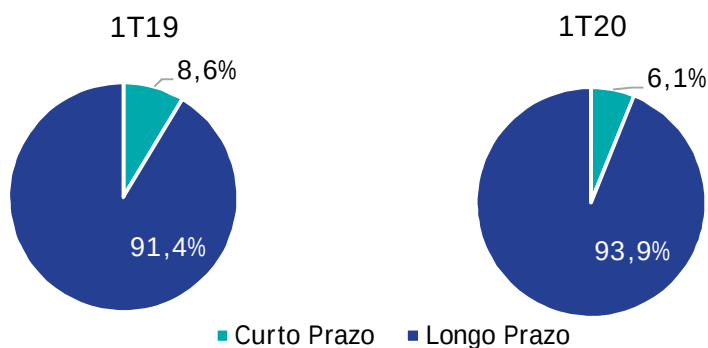
- 1- O cálculo da Dívida Bruta exclui os efeitos da marcação a mercado da dívida em operação de swap para Reais, no montante de R\$332,0 milhões, conforme Nota Explicativa nº 26 das Informações Trimestrais – ITR
- 2- Inclui caixa restrito no montante de R\$61,1 milhões da data de emissão das Informações Trimestrais - ITR

No período encerrado em março de 2020, o prazo médio da dívida da Aegea era de 4,6 anos. A dívida de curto prazo representava 6,1% do endividamento total e 31,9% do saldo de caixa e aplicações financeiras, conforme demonstrado nos gráficos abaixo:

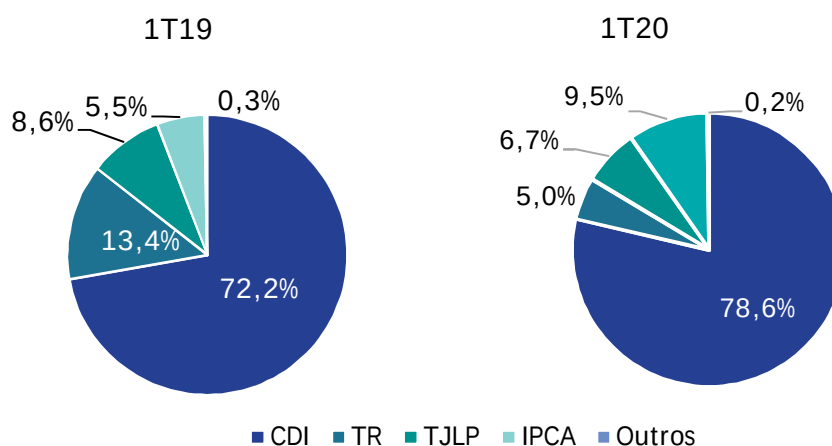
Caixa e Cronograma de amortização da dívida¹ (R\$ milhões)



Perfil de distribuição da dívida (%)



Endividamento bruto por indexador (%)



Resultado Financeiro

No 1T20, o Resultado Financeiro líquido foi de uma despesa de R\$18,1 milhões, uma redução de R\$83,8 milhões em relação ao 1T19.

¹ 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\$332,0 milhões.

Resultado financeiro ('000)	1T20	1T19	Δ %
Receitas financeiras	610.365	415.908	46,8%
Despesas financeiras	(628.447)	(517.766)	21,4%
Total	(18.082)	(101.858)	-82,2%

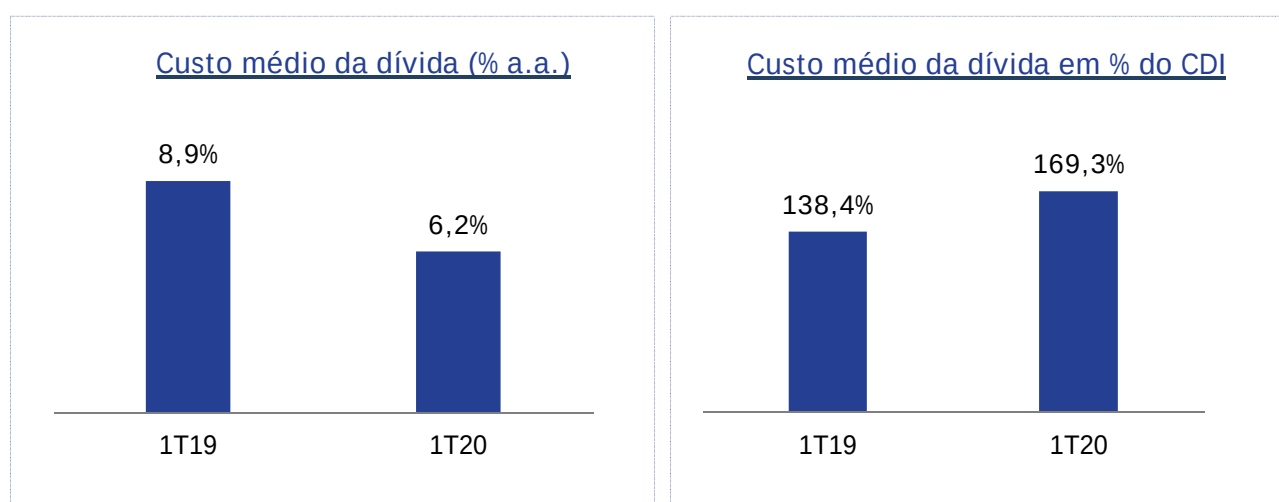
De forma a isolar o impacto das operações de derivativos e variação cambial da dívida na despesa financeira da Aegea, na tabela a seguir é demonstrado resultado financeiro Proforma:

Resultado financeiro PROFORMA ('000) ¹	1T20	1T19	Δ %
Receitas financeiras	87.069	27.915	211,9%
Despesas financeiras	(105.151)	(129.773)	-19,0%
Total	(18.082)	(101.858)	-82,2%

No 1T20, o resultado financeiro foi negativo em R\$18,1 milhões, uma redução de R\$83,8 milhões com relação ao resultado apresentado no 1T19.

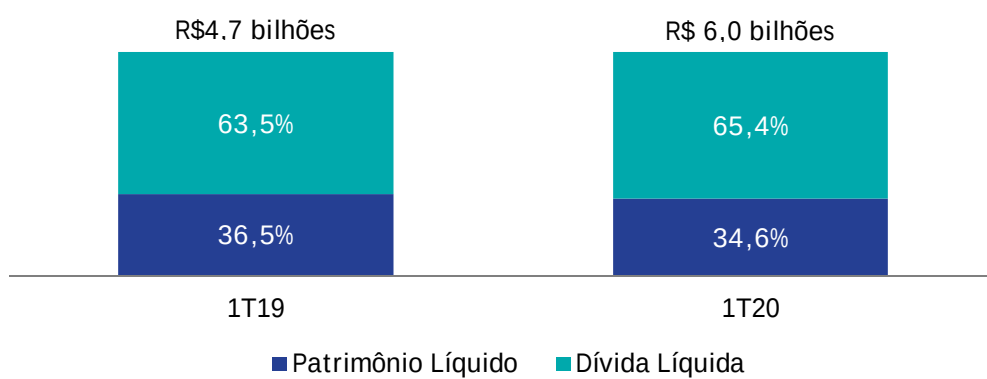
O principal fator para essa variação foi o êxito no processo judicial de PIS/COFINS em Águas de Manaus, e a respectiva correção pela SELIC dos créditos tributários, que impactou positivamente as receitas financeiras em R\$62,9 milhões.

O custo médio da dívida da Aegea foi de 6,2% a.a., um decréscimo de 2,7 pontos percentuais na comparação com o ano anterior, decorrente principalmente da redução do CDI.



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

Estrutura de Capital



Demonstrações Financeiras

Balanço Patrimonial

(Valores R\$ milhares)

Aegea Consolidado	31/03/2020	31/12/2019
ATIVO TOTAL	9.040.134	7.907.270
Ativo Circulante	2.182.346	1.821.729
Caixa e equivalentes de caixa	39.390	27.972
Aplicações financeiras	1.058.774	899.567
Contas a receber de clientes	718.593	668.492
Estoques	11.107	12.211
Impostos a recuperar	74.574	79.920
Contas correntes a receber de partes relacionadas	-	36.129
Adiantamento a fornecedores	7.357	7.176
Instrumentos financeiros derivativos ativos	76.011	25.882
Depósitos judiciais	123.754	-
Outros Créditos	72.786	64.380
Ativo Não Circulante	6.857.788	6.085.541
Aplicações financeiras	41.896	39.819
Contas a receber de clientes	366.167	368.168
Impostos a recuperar	142.489	22.619
Contas correntes a receber de partes relacionadas	36.129	-
Ativo fiscal diferido	25.080	49.654
Instrumentos financeiros derivativos ativos	1.131.150	486.159
Depósitos judiciais	151.465	262.699
Outros créditos	56.656	57.479
Investimentos	36	2.993
Imobilizado	100.129	88.592
Ativo de contrato da concessão	870.928	1.048.980
Intangível	3.935.663	3.658.379
PASSIVO TOTAL	9.040.134	7.907.270
Passivo Circulante	960.900	1.251.651
Fornecedores e empreiteiros	183.056	205.942
Empréstimos, financiamentos e debêntures	363.798	737.577
Obrigações trabalhistas e sociais	66.217	91.800
Obrigações fiscais	26.282	29.883
Imposto de renda e contribuição social	12.460	14.614
Parcelamentos de impostos	1.260	1.250
Outros impostos diferidos	6.534	6.189
Outras contas a pagar	301.293	164.396
Passivo Não Circulante	5.999.230	4.845.665
Empréstimos, financiamentos e debêntures	5.588.745	4.282.798
Parcelamentos de impostos	3.490	3.775
Provisão para demandas judiciais	27.486	28.105
Passivo fiscal diferido	286.422	209.588
Outros impostos diferidos	14.291	15.022
Outras contas a pagar	78.796	73.970
Consideração contingente	-	232.407
Patrimônio Líquido	2.080.004	1.809.954
Capital social	888.444	888.444
Custo com emissão de novas ações	(22.937)	(22.937)
Reserva de capital	562.588	562.584
Reservas de lucros	61.060	60.990
Dividendo adicional proposto	84.609	164.109
Ajuste de avaliação patrimonial	219.118	105.708
Ajuste de conversão de balanço	9.481	4.147
Lucros acumulados	231.184	-
Participação de não controladores	46.457	46.909

Demonstração do Resultado

(Valores R\$ milhares)

Aegea Consolidado	31/03/2020	31/03/2019
Receita bruta	794.535	701.733
Receita direta	629.907	571.591
Receita de construção	164.628	130.142
Deduções da receita bruta	(58.888)	(57.816)
Receita operacional líquida	735.647	643.917
Custos dos serviços prestados	(375.496)	(332.043)
Custos operacionais	(215.752)	(204.583)
Custos de Construção	(159.744)	(127.460)
Despesas Operacionais	(101.762)	(94.912)
Gerais e administrativas	(100.991)	(91.816)
Pesquisa e desenvolvimento	(771)	(3.096)
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	81.015	7.497
Resultado operacional	339.404	224.459
Resultado financeiro	(18.082)	(101.858)
Imposto de renda e contribuição social	(90.582)	(56.171)
Lucro líquido	230.740	66.430

Demonstração do Fluxo de Caixa

(Valores R\$ milhares)

	31/03/2020	31/03/2019
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Resultado antes dos impostos	321.322	122.601
Ajustes para:		
Amortização e depreciação	62.744	59.437
Resultado na baixa de imobilizado	97	400
Resultado na baixa de intangível	826	309
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	74.019	67.820
Amortização do custo de captação	4.162	2.419
Variação cambial	510.928	12.945
Ganho com instrumentos financeiros derivativos	(523.287)	(9.236)
Atualização obrigação de compra de ações	-	3.213
Juros sobre aplicações financeiras e debêntures privadas	(10.223)	(14.856)
Ajuste a valor presente de clientes	1.997	5.762
Provisão para demandas judiciais	3.434	5.905
Atualização monetária das demandas judiciais	36	52
Crédito de PIS/COFINS com decisão judicial	(73.088)	-
Atualização monetária de crédito de PIS/COFINS com decisão judicial	(62.860)	-
PIS/COFINS sobre receitas financeiras	3.205	215
Provisão (Reversão) de perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	30.110	(3.131)
Recuperação (Baixa) de títulos das contas a receber	(4.505)	11.058
Atualização do outras contas a pagar	2.829	8.784
Outros impostos diferidos	(386)	(748)
	<u>341.360</u>	<u>272.949</u>
Variações nos ativos e passivos		
(Aumento) / Diminuição dos ativos		
Contas a receber de clientes	(75.779)	(68.385)
Estoques	1.104	(681)
Impostos a recuperar	25.005	3.327
Adiantamentos a fornecedores	(181)	2.791
Depósitos judiciais	(12.520)	(4.943)
Outros créditos	(5.676)	(4.747)
Aumento / (Diminuição) dos passivos		
Fornecedores e empreiteiros	(22.873)	(54.287)
Obrigações trabalhistas e sociais	(25.583)	7.237
Obrigações fiscais	(3.835)	(3.937)
Parcelamentos de impostos	(275)	(231)
Pagamento de demandas judiciais	(5.640)	(5.333)
Outras contas a pagar	(2.895)	(134.711)
Juros pagos	(82.914)	(59.006)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(50.403)	(34.548)
Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades operacionais	<u>78.895</u>	<u>(84.505)</u>
Fluxo de caixa de atividades de investimento		
Aplicações financeiras e debêntures privadas, líquidas	(161.415)	567.687
Juros recebidos de aplicações financeiras e debêntures privadas	11.762	21.506
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	57
Parcela paga referente a aquisição de controladas	(14.744)	(19.050)
Reserva de incentivo fiscal	70	131
Aquisição de imobilizado	(8.124)	(2.946)
Aquisição de ativo de contrato da concessão	(146.093)	(113.964)
Aquisição de intangível	(6.317)	(19.073)
Aquisição da controlada CSM	<u>(80.157)</u>	<u>(325.123)</u>
Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades de investimento	<u>(405.018)</u>	<u>109.225</u>
Fluxo de caixa de atividades de financiamento		
Empréstimos, financiamentos e debêntures captadas	854.479	-
Custo na captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(15.143)	(232)
Empréstimos, financiamentos e debêntures pagas	(422.338)	(19.323)
Dividendos pagos	(79.500)	(6.667)
Recursos provenientes de aporte de capital	4	-
Conta corrente líquida - partes relacionadas	-	5.000
Fluxo de caixa líquido proveniente das (usado nas) atividades de financiamento	<u>337.502</u>	<u>(21.222)</u>
Aumento (Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa	<u>11.379</u>	<u>3.498</u>
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	27.972	25.823
Ajuste de conversão de balanço	39	(2)
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de março	<u>39.390</u>	<u>29.319</u>
Aumento (Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa	<u>11.379</u>	<u>3.498</u>

Anexo 1 – Informações adicionais

Informações adicionais	1T20
Volume produzido de água (m³)	156.362.390
Volume tratado de esgoto (m³)	45.062.207
Ligações ativas de água	1.512.254
Ligações ativas de esgoto	655.012
EBITDA Águas Guariroba (´ 1000)	R\$103.068
EBITDA Prolagos (´ 1000)	R\$65.472
EBITDA Manaus (´ 1000)	R\$150.947
EBITDA Teresina (´ 1000)	R\$24.028
EBITDA Outros (´ 1000)	R\$58.634

Relações com Investidores
ri@aegea.com.br
+55 11 3818-8150
www.aegea.com.br/ri



www.facebook.com/aegeasaneamento



www.youtube.com/aegeasaneamento



Aegea Saneamento e Participações S.A.



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 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado; do resultado abrangente, 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 é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 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

Exceto quanto ao descrito no parágrafo seguinte, 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, consequentemente, 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 escritórios de advocacia e empresa de investigação independentes para averiguação dos eventos sobre os procedimentos investigatórios do Grupo de Atuação Especial de Repressão ao Crime Organizado (GAECO) deflagrada em 1º de setembro de 2016 na ex-investida Aegea Engenharia e Comércio Ltda. e para realização de diligências específicas relacionadas à operação promovida pela Polícia Federal, deflagrada em 11 de maio de 2017 na controlada Águas Guariroba S.A.. Até o presente momento os trabalhos dos contratados e as medidas tomadas pelo Conselho de Administração não foram totalmente finalizados. Consequentemente, 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 informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

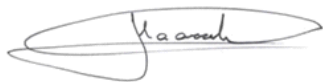
Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2020, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. 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 essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Campinas, 08 de maio de 2020.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC 2SP034519/O-6



José Antonio de Andrade Navarrete
Contador CRC-1SP198698/O-4

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Balanços patrimoniais em 31 de março de 2020 e em 31 de dezembro 2019

(Em milhares de Reais)

		Controladora		Consolidado				Controladora		Consolidado	
Ativos	Nota	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019	Passivos	Nota	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Caixa e equivalentes de caixa	5	246	56	39.390	27.972	Fornecedores e empreiteiros	12	12.942	11.457	183.056	205.942
Aplicações financeiras	6	338.813	78.595	1.058.774	899.567	Empréstimos, financiamentos e debêntures	13	9.717	18.265	363.798	737.577
Contas a receber de clientes	7	13.322	10.934	718.593	668.492	Mútuo a pagar para partes relacionadas	8	38.160	14.015	-	-
Estoque		-	-	11.107	12.211	Obrigações trabalhistas e sociais		17.630	25.147	66.217	91.800
Debêntures privadas partes relacionadas	8	45.165	44.518	-	-	Obrigações fiscais		2.569	3.018	26.282	29.883
Impostos a recuperar		19.792	26.004	74.574	79.920	Imposto de renda e contribuição social		-	-	12.460	14.614
Contas correntes a receber de partes relacionadas	8	-	36.129	-	36.129	Parcelamentos de impostos		-	-	1.260	1.250
Adiantamento a fornecedores		779	594	7.357	7.176	Outros impostos diferidos		-	-	6.534	6.189
Dividendos e juros sobre o capital próprio a receber	8	177.768	153.456	-	-	Outras contas a pagar	14	10.929	9.053	301.293	164.396
Instrumentos financeiros derivativos	24	37.244	13.488	76.011	25.882						
Depósitos judiciais	15	-	-	123.754	-	Total do passivo circulante		91.947	80.955	960.900	1.251.651
Outros créditos		11.180	5.982	72.786	64.380						
Total do ativo circulante		644.309	369.756	2.182.346	1.821.729	Empréstimos, financiamentos e debêntures	13	899.513	598.040	5.588.745	4.282.798
						Mútuo a pagar para partes relacionadas	8	1.187.591	920.773	-	-
Aplicações financeiras	6	-	-	41.896	39.819	Parcelamentos de impostos		-	-	3.490	3.775
Contas a receber de clientes	7	-	-	366.167	368.168	Provisão para demandas judiciais	15	-	-	27.486	28.105
Impostos a recuperar		-	-	142.489	22.619	Passivo fiscal diferido	23 b.	70.716	35.003	286.422	209.588
Contas correntes a receber de partes relacionadas	8	512.020	500.274	36.129	-	Provisão para perda de investimentos	9	70.437	70.533	-	-
Ativo fiscal diferido	23 b.	-	-	25.080	49.654	Outros impostos diferidos		-	-	14.291	15.022
Adiantamento para futuro aumento de capital	8	17.418	17.418	-	-	Outras contas a pagar	14	4.272	2.696	78.796	73.970
Instrumentos financeiros derivativos	24	629.162	277.981	1.131.150	486.159	Consideração contingente		-	-	-	232.407
Depósitos judiciais	15	121.450	111.449	151.465	262.699						
Outros créditos		28.812	31.222	56.656	57.479	Total do passivo não circulante		2.232.529	1.627.045	5.999.230	4.845.665
Total do realizável a longo prazo		1.308.862	938.344	1.951.032	1.286.597	Total do passivo		2.324.476	1.708.000	6.960.130	6.097.316
						Patrimônio líquido	16				
Investimentos	9	2.285.341	2.047.441	36	2.993	Capital social		888.444	888.444	888.444	888.444
Imobilizado		38.930	33.777	100.129	88.592	Custo com emissão de novas ações		(22.937)	(22.937)	(22.937)	(22.937)
Ativo de contrato da concessão	10	-	-	870.928	1.048.980	Reserva de capital		562.588	562.584	562.588	562.584
Intangível	11	80.581	81.727	3.935.663	3.658.379	Reservas de lucros		61.060	60.990	61.060	60.990
Total do ativo não circulante		3.713.714	3.101.289	6.857.788	6.085.541	Dividendo adicional proposto		84.609	164.109	84.609	164.109
						Ajuste de avaliação patrimonial		219.118	105.708	219.118	105.708
						Ajuste de conversão de balanço		9.481	4.147	9.481	4.147
						Lucros acumulados		231.184	-	231.184	-
Total do ativo		4.358.023	3.471.045	9.040.134	7.907.270	Patrimônio líquido atribuível aos controladores		2.033.547	1.763.045	2.033.547	1.763.045
						Participação de não controladores		-	-	46.457	46.909
						Total do patrimônio líquido		2.033.547	1.763.045	2.080.004	1.809.954
						Total do passivo e patrimônio líquido		4.358.023	3.471.045	9.040.134	7.907.270

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Demonstrações de resultados

Período de três meses findo em 31 de março de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		Acumulado do período atual 01/01/2020 a 31/03/2020	Acumulado do período anterior 01/01/2019 a 31/03/2019	Acumulado do período atual 01/01/2020 a 31/03/2020	Acumulado do período anterior 01/01/2019 a 31/03/2019
Receita operacional líquida	17	34.256	32.736	735.647	643.917
Custos dos serviços prestados	18	(21.858)	(20.164)	(375.496)	(332.043)
Lucro bruto		12.398	12.572	360.151	311.874
Despesas de vendas, administrativas e gerais	19	(14.600)	(10.549)	(100.991)	(91.816)
Despesas com pesquisa e desenvolvimento	20	(771)	(3.096)	(771)	(3.096)
Outras receitas operacionais	21	11	1	81.380	7.628
Outras despesas operacionais		(3)	-	(365)	(131)
Resultado de equivalência patrimonial	9	258.333	94.612	-	-
Resultado antes do resultado financeiro e impostos		255.368	93.540	339.404	224.459
Receitas financeiras	22	284.338	225.634	610.365	415.908
Despesas financeiras	22	(304.630)	(251.861)	(628.447)	(517.766)
Resultado financeiro		(20.292)	(26.227)	(18.082)	(101.858)
Resultado antes dos impostos		235.076	67.313	321.322	122.601
Imposto de renda e contribuição social	23 a.	(3.892)	329	(90.582)	(56.171)
Lucro líquido do período		231.184	67.642	230.740	66.430
Resultado atribuído para:					
Acionistas controladores		231.184	67.642	231.184	67.642
Acionistas não controladores		-	-	(444)	(1.212)
Lucro líquido do período		231.184	67.642	230.740	66.430
Lucro por ação					
Lucro por ação - Básico (em R\$)	26	0,25	0,07	0,25	0,07
Lucro por ação - Diluído (em R\$)	26	0,25	0,07	0,25	0,07
Quantidade média de ações		691.602.245	706.729.853	691.602.245	706.729.853

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Demonstrações de resultados abrangentes

Período de três meses findo em 31 de março de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

		Controladora		Consolidado	
Nota		Acumulado do período atual 01/01/2020 a 31/03/2020	Acumulado do período anterior 01/01/2019 a 31/03/2019	Acumulado do período atual 01/01/2020 a 31/03/2020	Acumulado do período anterior 01/01/2019 a 31/03/2019
	Lucro líquido do período	231.184	67.642	230.740	66.430
Outros resultados abrangentes:					
	Valor justo de derivativos	24 171.834	14.646	171.834	14.646
	IR/CS sobre valor justo de derivativos	24 (58.424)	(4.980)	(58.424)	(4.980)
	Ajuste de conversão de balanço	5.334	211	5.334	211
	Resultado abrangente total	349.928	77.519	349.484	76.307
Resultado abrangente atribuível aos:					
	Acionistas controladores	349.928	77.519	349.928	77.519
	Acionistas não controladores	-	-	(444)	(1.212)
	Resultado abrangente total	349.928	77.519	349.484	76.307

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Período de três meses findo em 31 de março de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

Nota	Atribuível aos acionistas controladores													
	Capital social	Custos de captação	Reserva de capital	Reservas de lucros			Ajuste de avaliação patrimonial	Ajuste de conversão de balanço	Lucros acumulados	Dividendo adicional proposto	Total	Ajuste de Hedge	Participação de acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido
				Legal	Incentivo fiscal	Retenção de lucros								
Saldos em 1º de janeiro de 2019	888.444	(22.937)	624.382	44.331	573	13.994	30.014	3.273	-	20.368	1.602.442	-	52.258	1.654.700
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57	57
Valor justo de derivativos	-	-	-	-	-	-	9.666	-	-	-	9.666	-	-	9.666
Incentivo fiscal	16 g.	-	-	-	131	-	-	-	-	-	131	-	-	131
Ajuste de conversão de balanço	-	-	-	-	-	-	-	211	-	-	211	-	-	211
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	-	67.642	-	67.642	-	(1.212)	66.430
Saldos em 31 de março de 2019	888.444	(22.937)	624.382	44.331	704	13.994	39.680	3.484	67.642	20.368	1.680.092	-	51.103	1.731.195
Saldos em 1º de janeiro de 2020	888.444	(22.937)	562.584	59.325	1.036	629	105.708	4.147	-	164.109	1.763.046	-	46.909	1.809.955
Aumento de capital social	16 a.	-	4	-	-	-	-	-	-	-	4	-	-	4
Valor justo de derivativos	24	-	-	-	-	-	113.410	-	-	-	113.410	-	-	113.410
Incentivo fiscal	16 g.	-	-	-	70	-	-	-	-	-	70	-	-	70
Ajuste de conversão de balanço	-	-	-	-	-	-	-	5.334	-	-	5.334	-	-	5.334
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	-	231.184	-	231.184	-	(444)	230.740
Destinações: Dividendos intercalares	16 h.	-	-	-	-	-	-	-	-	(79.500)	(79.500)	-	(8)	(79.508)
Saldos em 31 de março de 2020	888.444	(22.937)	562.588	59.325	1.106	629	219.118	9.481	231.184	84.609	2.033.548	-	46.457	2.080.005

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Período de três meses findo em 31 de março de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

		Controladora		Consolidado	
	Nota	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Fluxos de caixa das atividades operacionais					
Resultado antes dos impostos		235.076	67.313	321.322	122.601
Ajustes para:					
Amortização e depreciação	18 e 19	3.341	2.200	62.744	59.437
Resultado na baixa de imobilizado		2	347	97	400
Resultado na baixa de intangível	11	114	200	826	309
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	13 e 22	11.786	11.874	74.019	67.820
Juros sobre mútuo com partes relacionadas	9 e 22	18.046	14.535	-	-
Amortização do custo de captação		575	394	4.162	2.419
Variação cambial		272.917	5.598	510.928	12.945
Ganho com instrumentos financeiros derivativos	22	(281.342)	(4.179)	(523.287)	(9.236)
Atualização obrigação de compra de ações	22	-	3.213	-	3.213
Juros sobre aplicações financeiras e debêntures privadas	22	(2.911)	(7.277)	(10.223)	(14.856)
Ajuste a valor presente de clientes	7 e 22	-	-	1.997	5.762
Resultado de equivalência patrimonial	9 c.	(258.333)	(94.612)	-	-
Provisão para demandas judiciais	15 e 19	-	-	3.434	5.905
Atualização monetária das demandas judiciais	15	-	-	36	52
Crédito de PIS/COFINS com decisão judicial	21	-	-	(73.088)	-
Atualização monetária de crédito de PIS/COFINS com decisão judicial	22	-	-	(62.860)	-
PIS/COFINS sobre receitas financeiras	15	-	-	3.205	215
Provisão (Reversão) de perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	7 e 19	-	-	30.110	(3.131)
Recuperação (Baixa) de títulos das contas a receber	19	-	-	(4.505)	11.058
Atualização do outras contas a pagar		76	92	2.829	8.784
Outros impostos diferidos		-	-	(386)	(748)
		(653)	(302)	341.360	272.949
Variações nos ativos e passivos					
(Aumento) / Diminuição dos ativos					
Contas a receber de clientes		(2.388)	(604)	(75.779)	(68.385)
Estoques		-	-	1.104	(681)
Impostos a recuperar		7.181	3.880	25.005	3.327
Adiantamentos a fornecedores		(185)	(12)	(181)	2.791
Depósitos judiciais		(10.001)	(2.476)	(12.520)	(4.943)
Outros créditos		(2.788)	402	(5.676)	(4.747)
Aumento / (Diminuição) dos passivos					
Fornecedores e empreiteiros		1.485	1.826	(22.873)	(54.287)
Obrigações trabalhistas e sociais		(7.517)	2.135	(25.583)	7.237
Obrigações fiscais		(449)	(1.162)	(3.835)	(3.937)
Parcelamentos de impostos		-	-	(275)	(231)
Pagamento de demandas judiciais	15	-	-	(5.640)	(5.333)
Outras contas a pagar		3.366	(398)	(2.895)	(134.711)
Juros pagos	13	(18.343)	(19.136)	(82.914)	(59.006)
Imposto de renda e contribuição social pagos	23	-	-	(50.403)	(34.548)
Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades operacionais		(30.292)	(15.847)	78.895	(84.505)
Fluxo de caixa de atividades de investimento					
Aplicações financeiras e debêntures privadas, líquidas		(259.152)	630.879	(161.415)	567.687
Juros recebidos de aplicações financeiras e debêntures privadas	6	941	10.536	11.762	21.506
Aplicação em fundo para futuros investimentos		(15)	-	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital		-	(62)	-	57
Dividendos e juros sobre o capital próprio recebidos		70.000	-	-	-
Parcela paga referente a aquisição de controladas		-	-	(14.744)	(19.050)
Aporte de capital em controladas		(17.821)	-	-	-
Conta corrente líquida - partes relacionadas		-	(605.238)	-	-
Reserva de incentivo fiscal		70	131	70	131
Aquisição de imobilizado		(6.695)	(707)	(8.124)	(2.946)
Aquisição de ativo de contrato da concessão	10	-	-	(146.093)	(113.964)
Aquisição de intangível	11	(759)	(13.357)	(6.317)	(19.073)
Aquisição da controlada CSM		-	-	(80.157)	(325.123)
Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades de investimento		(213.431)	22.182	(405.018)	109.225
Fluxo de caixa de atividades de financiamento					
Empréstimos, financiamentos e debêntures captadas	13	305.000	-	854.479	-
Custo na captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	13	(5.974)	-	(15.143)	(232)
Empréstimos, financiamentos e debêntures pagas	13	-	-	(422.338)	(19.323)
Dividendos pagos	16 h.	(79.500)	(6.667)	(79.500)	(6.667)
Recursos provenientes de aporte de capital	16 a.	4	-	4	-
Conta corrente líquida - partes relacionadas		24.383	-	-	5.000
Fluxo de caixa líquido proveniente das (usado nas) atividades de financiamento		243.913	(6.667)	337.502	(21.222)
Aumento (Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa		190	(332)	11.379	3.498
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	5	56	351	27.972	25.823
Ajuste de conversão de balanço		-	-	39	(2)
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de março	5	246	19	39.390	29.319
Aumento (Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa		190	(332)	11.379	3.498

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Demonstrações dos valores adicionados

Período de três meses findo em 31 de março de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Receitas	38.609	36.886	836.559	700.975
Serviços	38.598	36.885	620.660	560.074
Receita de construção	-	-	164.628	130.142
Outras receitas	11	1	81.381	7.628
(Provisão) Reversão de perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	-	-	(30.110)	3.131
Insumos adquiridos de terceiros	(13.106)	(18.026)	(347.572)	(354.947)
(Inclui os valores dos impostos – ICMS, IPI, PIS e COFINS)				
Custo de construção	-	-	(159.744)	(127.460)
Custos dos serviços prestados	(7.877)	(6.172)	(122.906)	(116.521)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(5.229)	(11.854)	(64.922)	(110.966)
Valor adicionado bruto	25.503	18.860	488.987	346.028
Amortização e depreciação	(3.341)	(2.200)	(62.744)	(59.437)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	22.162	16.660	426.243	286.591
Valor adicionado recebido em transferência	542.671	320.246	610.365	415.908
Resultado de equivalência patrimonial	258.333	94.612	-	-
Receitas financeiras	284.338	225.634	610.365	415.908
Valor adicionado total a distribuir	564.833	336.906	1.036.608	702.499
Distribuição do valor adicionado	564.833	336.906	1.036.608	702.499
Pessoal	18.910	16.219	61.267	54.462
Remuneração direta	15.480	11.674	45.834	37.767
Benefícios	2.684	3.526	12.432	13.316
F.G.T.S	746	1.019	3.001	3.379
Impostos, taxas e contribuições	11.672	6.669	156.006	112.991
Impostos federais	10.357	5.691	152.437	108.565
Impostos estaduais	-	-	368	456
Impostos municipais	1.315	978	3.201	3.970
Remuneração de capitais de terceiros	303.067	246.376	588.595	468.616
Juros	302.753	246.040	583.827	463.697
Aluguéis	314	336	4.768	4.919
Remuneração de capitais próprios	231.184	67.642	230.740	66.430
Lucros retidos	231.184	67.642	231.184	67.642
Participação dos não controladores nos lucros retidos	-	-	(444)	(1.212)

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR

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”), localizada no município de São Paulo – SP.

A Companhia tem como objeto social a participação em outras sociedades, na qualidade de sócia 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.

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 do grupo e as novas aquisições.

COVID-19

No dia 11 de março de 2020, a Organização Mundial da Saúde “OMS”, declarou pandemia pelo novo Coronavírus (COVID-19). Com a disseminação dos casos no Brasil e com políticas de saúde preventivas, alguns estados, adotaram medida de quarentena, determinando que os comércios e serviços não essenciais sejam fechados. Neste contexto, a Administração da Companhia, vem adotando, em conjunto com suas controladas, medidas de monitoramento e prevenção a fim de proteger seus colaboradores e as comunidades em que atuam. Considerando a disseminação do vírus no Brasil e as implicações para a operação da Companhia e suas controladas, a Aegea acionou de imediato o seu Comitê de Crise, para garantir a segurança de seus funcionários, prestadores de serviços e de toda a população atendida, assegurando a prestação dos seus serviços de água e esgoto, essenciais para a sociedade.

Neste sentido, a Companhia implementou as seguintes medidas:

- Restrições com relação à circulação e a aglomeração de pessoas em suas dependências, como forma de evitar a disseminação do vírus;
- Suspensão de viagens, treinamentos presenciais e participação em eventos para todos os colaboradores;
- Orientação de regime de home office para colaboradores cuja função possibilite esta modalidade de trabalho e isolamento de todos os funcionários classificados como de maior risco (acima de 60 anos e com doenças crônicas, conforme orientação dos entes públicos);
- Intensificação nos comunicados internos de medidas preventivas, disponibilização de canais de atendimento médico 24 horas para apoio aos funcionários e familiares e disponibilização de canais internos de comunicação aos funcionários, focados no atendimento relativo à pandemia;
- Otimização do uso de tecnologia para assegurar o atendimento virtual aos seus clientes, impactando o mínimo possível suas atividades administrativas e operacionais; e

- Implementação dos planos de contingências necessários para assegurar o fornecimento de água e o tratamento de esgoto nos municípios onde atuamos, que continuam em pleno funcionamento.

A Companhia também está monitorando potenciais efeitos no capital de giro decorrentes de eventual aumento do estoque de contas a receber, em virtude da restrição de circulação de pessoas em algumas localidades, e está tomando medidas que visem a preservação e otimização do uso de recursos.

Considerando todas as análises realizadas sobre os aspectos relacionados aos possíveis impactos do COVID-19 em seus negócios e nos de suas controladas, para o trimestre findo em 31 de março de 2020, a Companhia concluiu que não há efeitos materiais em suas informações contábeis intermediárias. O efeito financeiro e econômico para Companhia e suas controladas ao longo do exercício de 2020 dependerá do desfecho da crise de saúde mundial e seus impactos macroeconômicos, ocasionados pelo isolamento social. A Companhia e suas controladas continuarão monitorando os efeitos da crise e os impactos nas suas operações e nas demonstrações financeiras. A Administração da Companhia está confiante de que irá superar o impacto do COVID-19, garantindo a qualidade nos serviços prestados à população.

Ribeirão Preto

A ex-controlada Aegea Engenharia e Comércio Ltda. (anteriormente denominada Engepav), teve administradores, procurador e funcionário alvos de procedimentos investigatórios, decorrente da operação denominada “Sevandija”. Da operação, resultou a propositura de ações, nos âmbitos cível e administrativo (abaixo descritas), bem como ação penal promovida pelo GAECO contra representantes do DAERP e da Aegea Engenharia, com ordem de bloqueio judicial expedida em 11/2019, no valor de R\$ 53.985.

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 ex-controlada Aegea Engenharia e Comércio Ltda. Este contrato é questionado em diferentes processos, tramitando separadamente. Até a data de emissão destas Informações Trimestrais, os processos contra a empresa se encontravam nas seguintes situações:

- 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 têm 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 de outubro de 2018, sem qualquer sancionamento à ex-controlada Aegea Engenharia e Comércio Ltda. ou aos seus administradores, colaborador e representante, também não envolvendo apontamento crítico à fase externa da licitação;
- Ação Civil Pública movida pelo Ministério Público Estadual:** objetiva a anulação da concorrência pública nº 01/2014 e do respectivo contrato administrativo (50/2015). Este processo, que tramita na 2ª Vara da Fazenda Pública de Ribeirão Preto, 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 ex-controlada Aegea Engenharia; iv) a ex-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 ex-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 ex-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 ex-controlada Aegea Engenharia e Comércio 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 à Aegea Engenharia e Comércio Ltda;
- e. **Ação de Improbidade movida pelo Ministério Público Estadual:** este processo busca a condenação da Aegea Engenharia e Comércio Ltda. e administradores, por ato de improbidade administrativa, fundado nos fatos oriundos do contrato nº 50/2015. Sua última atualização refere-se a decisão do Tribunal de Justiça de SP, que determinou o desbloqueio das quantias bloqueadas mediante concentração nas garantias já oferecidas na ação civil pública referida na alínea “b” precedente;
- f. **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 (do Desembargador relator do recurso) já determinou a devolução/liberação para a Companhia do valor de R\$ 105.395, restando ainda o bloqueio de R\$ 119.531, para o qual ainda pende de julgamento o agravo de instrumento interposto pela Companhia, para substituição do saldo de bloqueio por seguro garantia;
- g. **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 ex-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 então Gerência de Integridade, bem como pela contratação de escritórios de advocacia para fins de investigação independente;

A Administração da ex-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 a receber na rubrica faturamento de serviços de engenharia. Em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019, o saldo provisionado não gera efeito no consolidado, uma vez que a Aegea Engenharia e Comércio Ltda. deixou de ser controlada da Companhia. Tendo provisionado em exercícios anteriores o saldo provisionado de R\$ 17.054, como provisão esperada para crédito de liquidação duvidosa, seja por conta de decisão liminar proferida no processo (vedando o pagamento), 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 do período findo em 31 de março de 2020.

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 pela 3ª Vara Federal de Campo Grande/MS por conta de inquéritos investigatórios instaurados pela Polícia Federal no âmbito 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 denunciado; sendo que, a menção feita à controlada Águas Guariroba S.A. decorre dela ter 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. No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2018 o montante atingiu a cifra total de R\$ 27.563 em face do que ocorreu a extinção da punibilidade com o consequente arquivamento dos processos.

O Conselho de Administração da Companhia contratou escritórios de advocacia e empresa de investigação independentes, justamente com o objetivo de realizar investigação independente para apurar as alegações de fato apontadas na Operação Sevandija, bem como para realizar diligências específicas relacionadas à Operação Lama Asfáltica. No mais, a Companhia permanece no firme propósito de colaborar com as autoridades para elucidação dos fatos e tomar medidas que eventualmente se fizerem necessárias.

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			
				31/03/2020		31/12/2019	
				Direta	Indireta	Direta	Indireta
AE Contact Call Center Ltda.	(q)	-	-	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Aegea Desenvolvimento S.A.	(p)	-	-	100%	-	100%	-
Aegea Finance S. à R. L.	(k)	-	-	100%	-	100%	-
Águas de Ariquemes Saneamento SPE Ltda.	(a)	194/2016	04/2046	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Bombinhas Saneamento SPE S.A.	(a)	06/2016	08/2051	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Buritis Saneamento S.A.	(a)	001/2013	04/2045	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Camboriú Saneamento SPE S.A.	(a)	016/2015	11/2050	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 Holambra Saneamento SPE Ltda.	(a)	001/2015	01/2046	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%

Aegea Saneamento e Participações S.A.
Informações Trimestrais – ITR em
31 de março de 2020

				% de Participação			
				31/03/2020		31/12/2019	
Controladas	Objeto social	Contrato de concessão ou edital nº	Data de término da concessão	Direta	Indireta	Direta	Indireta
Águas de Matão S.A.	(a)	002/2013	02/2044	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%	-	51%	-
Águas de Penha Saneamento SPE S.A.	(a)	194/2015	11/2050	99,81%	-	99,81%	-
Águas de Pimenta Bueno Saneamento SPE Ltda.	(a)	001/2015	09/2045	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Porto Esperidião Saneamento e Distribuição Ltda.	(a)	48/2012	12/2042	99,91%	-	99,91%	-
Águas de Rolim de Moura Saneamento SPE Ltda.	(a)	2497/2012	07/2046	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 São Francisco do Sul SPE S.A.	(a)	056/2014	01/2050	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Sinop S.A.	(a)	002/2014	11/2044	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Teresina Saneamento SPE S.A.	(a)	001/2016	06/2047	100%	-	100%	-
Águas de Timon Saneamento S.A.	(a)	004/2014	04/2045	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas do Mirante S.A.	(b)	48/2012	06/2042	99,99%	-	99,99%	-
Águas Guariroba S.A.	(a)	104/2000	08/2060	99,99%	-	99,99%	-
Ambiental Metrosul Concessionária de Saneamento SPE S.A.	(t)	001/2019	-	99%	1%	-	-
Ambiental Vila Velha Concessionária de Saneamento SPE S.A. (anteriormente denominada Vila Velha Ambiental SPE S.A.)	(j)	008/2017	06/2047	99,99%	-	99,99%	-
Concessionária Águas de Meriti Ltda.	(a)	86/98	07/2045	51%	-	51%	-
FEAA Participações Ltda.	(v)	-	-	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda.	(e)	-	-	85,99%	14,01%	85,99%	14,01%
Guaíba Fundo de Investimentos em Participações em Infraestrutura	(u)	-	-	40%	60%	-	-
JSLA Consultoria e Participações S.A.	(s)	-	-	99,90%	0,10%	-	-
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda.	(f)	-	-	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto	(a)	CN 04/96	05/2041	99,99%	-	99,99%	-
R3 Engenharia S.A. (anteriormente denominada Igarapé Engenharia S.A.)	(d)	-	-	100%	-	100%	-
Regional 1 Engenharia e Participações Ltda. (anteriormente denominada AGSN Engenharia Ltda.)	(d)	-	-	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Regional 2 Engenharia e Participações Ltda.	(r)	-	-	99,90%	0,10%	-	-
AE Consultoria Administrativa S.A.	(g)	-	-	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Sonel Engenharia S.A.	(i)	-	-	-	100%	-	100%
Ambiental Serra Concessionária de Saneamento S.A. (anteriormente denominada Concessionária de Saneamento Serra Ambiental S.A.)	(j)	034/2014	01/2045	-	100%	-	100%
Mauá Participações Estruturadas em Saneamento Ltda.	(o)	-	-	-	100%	-	100%
Igarapé Participações S.A.	(g)	-	-	100%	-	100%	-
Igarapé Sustentabilidade S.A.	(l)	-	-	-	100%	-	100%
Companhia de Saneamento de Manaus	(n)	-	-	-	100%	-	100%
Manaus Ambiental 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 Águas SPE S.A.	(c)	001/2016	07/2045	-	100%	-	100%
Nascentes do Xingu Investimentos S.A.	(g)	-	-	51%	-	51%	-
Águas de Confresa S.A.	(a)	03/2013	01/2044	-	51%	-	51%
Águas de Diamantino S.A.	(a)	002/2013	05/2044	-	51%	-	51%
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 Campo Verde S.A.	(a)	01/2001	11/2031	-	51%	-	51%
Águas de Carlinda S.A.	(c)	001/04	01/2034	-	51%	-	51%
Águas de Cláudia S.A.	(a)	033/2004	03/2034	-	51%	-	51%
Águas de Jaurú Abastecimento e Distribuição S.A.	(a)	013/2012	01/2042	-	51%	-	51%
Águas de Marcelândia S.A.	(a)	001/2003	06/2033	-	51%	-	51%
Águas de Nortelândia S.A.	(c)	001/2002	01/2052	-	51%	-	51%
Águas de Poconé S.A.	(c)	146/2008	06/2024	-	51%	-	51%
Águas de Primavera S.A.	(a)	001/05/2000	08/2030	-	51%	-	51%
Águas de Santa Carmem S.A.	(c)	001/2001	11/2031	-	51%	-	51%
Águas de São José S.A.	(a)	01/2008	03/2038	-	51%	-	51%
Águas de Sorriso S.A.	(a)	001/2000	06/2030	-	51%	-	51%

	Objeto social	Contrato de concessão ou edital nº	Data de término da concessão	% de Participação			
				31/03/2020		31/12/2019	
				Direta	Indireta	Direta	Indireta
Controladas							
Águas de União do Sul S.A.	(a)	001/2000	08/2030	-	51%	-	51%
Águas de Vera S.A.	(a)	001/2003	04/2041	-	51%	-	51%
APA - Águas de Peixoto de Azevedo S.A.	(a)	001/1998	08/2030	-	51%	-	51%
Saneamento Básico de Jangada S.A.	(a)	031/2004	06/2034	-	51%	-	51%
Saneamento Básico de Pedra Preta S.A.	(a)	098/2003	12/2032	-	51%	-	51%

- (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) Construção de rede de água e esgoto, supervisão de projetos, execução e supervisão de obras e serviços de engenharia, fornecimento de materiais e serviços, serviço de transporte de materiais, serviços de demolições e restaurações, gerenciamento de obras públicas e privadas, serviços de controle tecnológico, locação de equipamentos de construção civil, serviços de consultoria, assessoria, gerenciamento e intermediação, empresarial, comercial e negócios, participação em outras sociedades, serviços de apoio operacional, assessoria em engenharia ambiental, execução de projetos sócio ambientais, elaboração, contratação e execução de projetos sociais, aluguel de máquinas e equipamentos para construção sem operador, exceto andaimes, aluguel de outras máquinas e equipamentos comerciais e industriais não especificados anteriormente, sem operador.
- (e) Gestão de sistemas de saneamento, planejamento, elaboração, implantação e fornecimento de sistemas (software), participação em outras sociedades e 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) Execução, operação, manutenção e exploração dos sistemas de abastecimento de água e esgotos sanitários, a conservação, proteção e fiscalização de água, o controle, a prevenção e correção da poluição das águas, a participação em outras sociedades ou associações, a compra e venda de produtos utilizados em saneamento básico, veiculação de propagandas comerciais e a prestação de serviços aplicáveis em saneamento básico.
- (n) Outras sociedades de participação, exceto holdings, 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, gestão de redes de esgoto, atividades relacionadas a esgoto, exceto a gestão de redes, construção de abastecimento de água, coleta de esgoto e construções correlatas, exceto obras de irrigação e marketing direto.
- (o) Participação, como acionista ou quotista em outras sociedades que tenham por objeto atividades relacionadas ao saneamento ambiental, sejam essas simples ou empresárias.
- (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) Teleatendimento na modalidade de *call center*, gestão de cobrança extrajudicial, incluindo a modalidade de telecobrança, cobrança de créditos em geral e gestão de informações cadastrais, compreendendo serviços de consultoria e assessoria administrativa em geral.
- (r) Participação e administração de investimentos em outras sociedades na qualidade de sócia ou acionista, construção de rede de abastecimento de água, coleta de esgoto e construções correlatas, elaboração e supervisão de projetos de engenharia, execução e supervisão de obras e serviços de engenharia, prestação de serviços de transporte, carga e descarga de materiais, prestação de serviços de demolições de edifícios e outras estruturas, execução e gerenciamento de obras públicas e privadas, locação de equipamentos para construção civil, a prestação de serviços de consultoria e assessoria empresarial, gerenciamento, intermediação comercial e de negócios, a prestação de serviços de apoio operacional à empresas, consultoria e assessoria em engenharia ambiental, implantação, implementação e execução de projetos técnicos sócio ambientais, elaboração de estudos hidrológicos e geológicos, perfuração e construção de poços de água, aluguel de máquinas e equipamentos para construção sem operador, exceto andaimes, aluguel de outras máquinas e equipamentos comerciais e industriais não especificados anteriormente, sem operador.
- (s) Participação e administração de investimentos em outras sociedades e/ou empreendimentos de qualquer natureza na qualidade de sócia ou acionista e prestação de serviços de consultoria e assessoria empresarial, gerenciamento, intermediação comercial e de negócios;
- (t) Operação e gerenciamento de atividades objeto da concessão do serviço público de esgotamento sanitário, englobando a coleta, transporte, tratamento e disposição de resíduos do processo, com ampliação e modernização do sistema de esgotamento sanitário, recuperação, manutenção, ampliação e melhoria do sistema de hidrometria e demais atividades de combate à fraude na micromedição nos Municípios de Alvorada, Cachoeirinha, Canoas, Eldorado do Sul, Esteio, Gravataí, Guaíba, Sapucaia do Sul e Viamão, elaboração de projetos de engenharia e execução de obras de ampliação e modernização do sistema concedido, prestação de serviços e assistência técnica nas áreas de atividade da Companhia, operações de importação e exportação relacionadas com os objetivos sociais, fabricação, instalação, supervisão e montagem de equipamentos relacionados com sua atividade fim, e compra, venda e produção de materiais relacionados com a sua atividade fim.
- (u) O objetivo preponderante do FUNDO é proporcionar aos seus Cotistas a valorização do capital investido no longo prazo, por meio da aquisição de ações, bônus de subscrição, debêntures simples ou conversíveis, e quaisquer outros títulos e valores mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações de emissão de sociedades anônimas, fechadas ou abertas.
- (v) Participação e administração de investimentos em outras sociedades na qualidade de sócia ou acionista, construção de rede de abastecimento de água, coleta de esgoto e construções correlatas, elaboração e supervisão de projetos de engenharia, execução e supervisão de obras e serviços de engenharia, prestação de serviços de transporte, carga e descarga de materiais, prestação de serviços de demolições de edifícios e outras estruturas, execução e gerenciamento de obras públicas e privadas, locação de equipamentos para construção civil, a prestação de serviços de consultoria e assessoria empresarial, gerenciamento, intermediação comercial e de negócios, a prestação de serviços de apoio operacional à empresas, consultoria e assessoria em engenharia ambiental, implantação, implementação e execução de projetos técnicos sócio ambientais, elaboração de estudos hidrológicos e geológicos, perfuração e construção de poços de água, aluguel de máquinas e equipamentos para construção sem operador, exceto andaimes e aluguel de outras máquinas e equipamentos comerciais e industriais não especificados anteriormente, sem operador.

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 (BR GAAP) e em conformidade com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

A emissão das Informações Trimestrais – ITR individuais e consolidadas foi autorizada pela Administração em 08 de maio de 2020.

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 2019, assim como, os compromissos assumidos e as garantias da nota explicativa nº 13 Empréstimos, financiamentos

e debêntures, divulgados nas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

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 “w” divulgadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

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:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Caixa	26	40	110	170
Banco conta movimento	220	16	39.280	27.802
	<u>246</u>	<u>56</u>	<u>39.390</u>	<u>27.972</u>

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

6 Aplicações financeiras

Modalidade	Taxa de juros média a.a. %	Vencimento	Controladora		Consolidado	
			31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Aplicações Pós-Fixada	70% a 109% do CDI	Maior/2020 Março/2024	61.604	31.757	561.102	557.873
Fundo de Investimento Safira	85,94% a 91,82% do CDI	Indeterminado	240.596	10.572	469.761	315.903
Fundo de Investimento CEF Top	94,50% a 97,09% do CDI	Indeterminado	-	-	23.227	23.102
Fundo de Investimento BNB	35,27% e 41,23% do CDI	Indeterminado	-	-	1.730	1.724
Fundo de Investimento CDB I	92,24% e 102,17% do do CDI	Indeterminado	36.613	36.266	36.613	36.266
Fundo de Investimento FI BRL REF DI	94,15% e 28,16% do CDI	Indeterminado	-	-	2.732	-
Deposit SocGen	0,95%	Indeterminado	-	-	5.505	4.518
			<u>338.813</u>	<u>78.595</u>	<u>1.100.670</u>	<u>939.386</u>
Circulante			338.813	78.595	1.058.774	899.567
Não circulante			-	-	41.896	39.819

As aplicações financeiras pós-fixadas apresentadas no ativo circulante e no não circulante referem-se a Certificados de depósitos bancários – CDB, operações 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, embora de liquidez diária, é mantido para cumprimento de obrigações da Companhia. No que se refere aos financiamentos, equivale ao saldo aproximado de três contraprestações mensais do respectivo financiamento, em relação a Caderneta de Poupança, segue-se a regra específica desse tipo de investimento.

As cotas adquiridas do Safira Fundo de Investimento, gerido pela Capitania S.A., correspondem a aplicações em um fundo de investimentos multimercado crédito privado, não exclusivo, devidamente registrado junto a CVM. As cotas não têm prazo de vencimento, sendo resgatáveis a qualquer momento 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 pela Capitania S.A., cuja carteira segue abaixo:

Safira Fundo de Investimento Multimercado	31/03/2020	31/12/2019
Aplicação em CDB	161	97
Operações compromissadas	13.403	29.099
Letras financeiras	44.328	75.010
Títulos do tesouro	52.620	211.697
Títulos públicos	312.569	-
Títulos privados	46.680	-
	<u>469.761</u>	<u>315.903</u>

Os demais fundos, são geridos respectivamente pela Caixa Econômica Federal, Banco do Nordeste do Brasil S.A., BTG Pactual e BRL Trust Investimentos, que corresponde a aplicações de fundo de investimento de títulos públicos, não exclusivo, devidamente registrado junto à CVM. As cotas são resgatáveis a qualquer prazo conforme as necessidades de liquidez da Companhia. A carteira dos fundos é composta por Títulos do Tesouro conforme previsto em sua política de investimentos.

As 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.

A aplicação financeira modalidade *Deposit SocGen* da controlada Aegea Finance no valor de US\$ 1,059 (equivalente a R\$ 5.505 considerando a PTAX do dia 31 de março de 2020 de R\$ 5,187) no Banco *Société Generale*, possui remuneração de 0,95% a.a. sem data de vencimento estabelecida, sendo sua liquidez diária.

Movimentação das aplicações financeiras	Controladora	Consolidado
	31/03/2020	31/03/2020
Saldo inicial	78.595	939.386
Aplicações	459.447	1.856.911
(-) Resgate de principal	(200.295)	(1.692.518)
(-) Resgate de juros	(941)	(11.762)
(-) Incidência de IR	(257)	(2.839)
(-) Incidência de IOF	-	(21)
Ajuste de tradução de balanço (i)	-	1.290
Juros no período	2.264	10.223
Saldo final	<u>338.813</u>	<u>1.100.670</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.

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 24 - Instrumentos financeiros.

7 Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Serviços a receber partes relacionadas (nota explicativa nº 8)	13.322	10.934	-	-
Faturamento de serviços de água e esgoto	-	-	1.070.463	1.093.874
Receita a faturar de serviços de água e esgoto	-	-	87.267	89.345
Ativo financeiro de concessão (a)	-	-	216.365	220.640
(-) Perda esperada para crédito de liquidação duvidosa	-	-	(289.335)	(367.199)
	13.322	10.934	1.084.760	1.036.660
Circulante	13.322	10.934	718.593	668.492
Não circulante	-	-	366.167	368.168

Movimentação do ativo financeiro da concessão

Saldo inicial	220.640
Receita decorrente de serviços de construção	7.620
Receita de ativo financeiro (nota explicativa nº 17)	1.365
(-) Recebimento decorrente do contrato de concessão do período	(12.512)
(-) Impostos retidos	(748)
Saldo final	216.365

- (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.

O vencimento das contas a receber do faturamento de serviços de água e esgoto em 31 de março de 2020 está assim representado:

Classe de consumidor	Consolidado						Total em 31/03/2020
	Saldos a vencer	Saldos vencidos					
		Até 180 dias	De 181 a 365 dias	De 366 a 730 dias	Mais de 731 dias	Total	
Residencial	132.599	160.231	79.283	67.104	26.383	333.001	465.600
Comercial	22.775	31.639	14.505	9.301	5.916	61.361	84.136
Industrial	1.478	1.658	1.440	1.150	371	4.619	6.097
Setor público	20.225	31.407	15.598	16.558	17.128	80.691	100.916
Subtotal consumidores	177.077	224.935	110.826	94.113	49.798	479.672	656.749
Renegociações (i)	325.789	47.225	16.476	18.056	6.168	87.925	413.714
	502.866	272.160	127.302	112.169	55.966	567.597	1.070.463

- (i) O saldo na linha de renegociações em 31 de março de 2020 está líquido do ajuste a valor presente no valor de R\$ 81.601 calculados individualmente para cada fatura com base na taxa de 5,75% a.a. (R\$ 79.604 e 5,92% em 31 de dezembro de 2019). Em 31 de março de 2020, foram registrados no resultado do período o montante de R\$ 1.997 de ajuste a valor presente (R\$ 5.762 de ajuste a valor presente em 31 de março de 2019).

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 está o 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 2020:

Natureza	Consolidado				Saldo em 31/03/2020
	Saldo em 31/12/2019	Resultado		Baixas (iii)	
Privado (ii)	(247.884)	Adições	Reversões	123.370	(152.049)
Público	(7.573)	(28.331)	796	333	(8.242)
Renegociações	(111.742)	(6.746)	5.744	13.287	(129.044)
	<u>(367.199)</u>	<u>(31.086)</u>	<u>497</u>	<u>136.990</u>	<u>(289.335)</u>

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

(iii) Dentro do valor de R\$136.990 na coluna de baixas, R\$ 107.974 refere-se ao estorno da provisão para efetivação da baixa, tendo como contrapartida a conta contábil de baixa efetiva, ambas as contas do ativo circulante, não tendo efeito no resultado do período.

Durante o período findo em 31 de março de 2020, o montante de R\$ 33.521 (R\$ 7.323 em 31 de março de 2019) de títulos anteriormente baixados para o resultado, foram recuperados com ação da Companhia por meio de cobranças e acordos que resultaram em novos parcelamentos ou recebimento de caixa.

Em 31 de março de 2020, a Administração, com base nos termos supracitados, determinou que a perda esperada para créditos 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.

8 Transações com partes relacionadas

Remuneração de pessoal chave da administração

Em 31 de março de 2020, as remunerações fixas e variáveis das pessoas chave, incluindo diretores e membros do conselho, estão registradas no resultado individual e consolidado do período, totalizando um montante de R\$ 4.218 (R\$ 3.266 em 31 de março de 2019) e R\$ 14.768 (R\$ 12.290 em 31 de março de 2019) respectivamente, registrados no grupo de despesas administrativas e inclui salários, honorários e benefícios diretos e indiretos.

Controladora

A controladora final da Companhia é a Arcos Saneamento e Participações Ltda. e a controladora direta é a Grua Investimento S.A., que detêm, 58,90% 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 2020 e 31 de dezembro de 2019, bem como as transações que influenciaram os resultados dos períodos findos em 31 de março de 2020 e 2019, relativas às operações com partes relacionadas, decorrem principalmente de transações com acionistas e companhias ligadas do mesmo grupo econômico.

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Ativo circulante				
Contas a receber de partes relacionadas (a) (nota explicativa nº 7)				
Águas de Ariquemes Saneamento SPE Ltda.	98	75	-	-
Águas de Barra do Garças Ltda.	111	91	-	-
Águas de Bombinhas Saneamento SPE S.A.	78	64	-	-
Águas de Camboriú Saneamento SPE S.A.	153	125	-	-
Águas de Campo Verde S.A.	65	55	-	-
Águas de Confresa S.A.	22	18	-	-

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Águas de Diamantino S.A.	85	24	-	-
Águas de Guarantã Ltda.	34	28	-	-
Águas de Holambra Saneamento SPE Ltda.	21	17	-	-
Águas de Jauru Abastecimento e Distribuição S.A.	13	11	-	-
Águas de Marcelândia S.A.	14	12	-	-
Águas de Matão S.A.	132	110	-	-
Águas de Matupá Ltda.	21	18	-	-
Águas de Novo Progresso - Tratamento e Distribuição Ltda.	22	18	-	-
Águas de Paranatinga S.A.	23	19	-	-
Águas de Penha Saneamento SPE S.A.	81	67	-	-
Águas de Pimenta Bueno Saneamento SPE Ltda.	39	33	-	-
Águas de Poconé S.A.	25	20	-	-
Águas de Primavera S.A.	89	72	-	-
Águas de Rolim de Moura Saneamento SPE Ltda.	51	42	-	-
Águas de São Francisco Concessionária de Saneamento S.A.	50	42	-	-
Águas de São Francisco do Sul SPE S.A.	139	115	-	-
Águas de São José S.A.	15	13	-	-
Águas de Sinop S.A.	215	173	-	-
Águas de Sorriso S.A.	111	92	-	-
Águas de Teresina Saneamento SPE S.A.	2.087	1.726	-	-
Águas de Timon Saneamento S.A.	173	144	-	-
Águas do Mirante S.A.	600	491	-	-
Águas Guariroba S.A.	2.859	2.359	-	-
Ambiental Serra Concessionária de Saneamento S.A. (anteriormente denominada Concessionária de Saneamento Serra Ambiental S.A.)	439	360	-	-
Ambiental Vila Velha Concessionária de Saneamento SPE S.A. (anteriormente denominada Vila Velha Ambiental SPE S.A.)	357	293	-	-
APA - Águas de Peixoto de Azevedo S.A.	25	21	-	-
Manaus Ambiental S.A.	3.051	2.508	-	-
Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto	1.662	1.381	-	-
Rio Negro Ambiental, Captação, Trat. e Distrib. de Águas SPE S.A.	273	224	-	-
Saneamento Básico de Pedra Preta S.A.	21	17	-	-
Outras contas a receber de partes relacionadas	68	56	-	-
	13.322	10.934	-	-
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber				
AE Consultoria Administrativa S.A.	5.872	5.872	-	-
Aegee Desenvolvimento S.A.	125	125	-	-
Águas de Bombinhas Saneamento SPE S.A.	2.170	2.170	-	-
Águas de Camboriú Saneamento SPE S.A.	1.848	1.848	-	-
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.	769	769	-	-
Águas de Porto Esperidião Saneamento e Distribuição Ltda.	59	59	-	-
Águas de São Francisco do Sul SPE S.A.	14.427	4.848	-	-
Águas de Teresina Saneamento SPE S.A.	14.575	14.575	-	-
Ambiental Vila Velha Concessionária de Saneamento SPE S.A. (anteriormente denominada Vila Velha Ambiental SPE S.A.)	295	295	-	-
GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda.	1.445	1.445	-	-
Igarapé Participações S.A.	23.763	23.763	-	-
Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto	110.208	95.475	-	-
R3 Engenharia S.A. (anteriormente denominada Igarapé Engenharia S.A.)	210	210	-	-
	177.768	153.456	-	-
Outros créditos				
Águas de Ariquemes Saneamento SPE Ltda. (c)	12	20	-	-
Águas de Barra do Garças Ltda. (c)	55	-	-	-
Águas de Bombinhas Saneamento SPE S.A. (c)	-	35	-	-
Águas de Buritis Saneamento S.A. (c)	8	14	-	-

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Águas de Confresa S.A. (c)	11	16	-	-
Águas de Diamantino S.A. (c)	16	10	-	-
Águas de Guarantã Ltda. (c)	10	14	-	-
Águas de Pimenta Bueno Saneamento SPE Ltda. (c)	10	17	-	-
Águas de São Francisco do Sul SPE S.A. (c)	29	42	-	-
Águas de Sinop S.A. (c)	88	78	-	-
Águas de Teresina Saneamento SPE S.A. (c)	264	162	-	-
Águas de Timon Saneamento S.A. (c)	15	20	-	-
Águas do Mirante S.A. (c)	22	1	-	-
Águas Guariroba S.A. (c)	-	51	-	-
Ambiental Metrosul Concessionária de Saneamento SPE S.A. (c)	1.875	-	-	-
Ambiental Serra Concessionária de Saneamento S.A. (anteriormente denominada Concessionária de Saneamento Serra Ambiental S.A.) (c)	93	132	-	-
FEAA Participações Ltda. (c)	-	120	-	-
GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. (c)	25	-	-	-
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	-	124	-	-
Manaus Ambiental S.A. (c)	143	318	-	-
Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto (c)	38	220	-	-
Outros créditos de partes relacionadas (c)	26	22	-	-
	2.740	1.416	-	-
Debêntures privadas (e)				
Águas de Teresina Saneamento SPE S.A.	45.165	44.518	-	-
	45.165	44.518	-	-
Contas correntes a receber de partes relacionadas (d)				
Grua Investimentos S.A.	-	36.129	-	36.129
	-	36.129	-	36.129
Ativo não circulante				
Contas correntes a receber de partes relacionadas (d)				
AE Consultoria Administrativa S.A.	60	39	-	-
Águas de Ariquemes Saneamento SPE Ltda.	25.627	22.693	-	-
Águas de Buritis Saneamento S.A.	8.961	8.611	-	-
Águas de Camboriú Saneamento SPE S.A.	20.374	20.481	-	-
Águas de Carlinda S.A.	101	101	-	-
Águas de Cláudia S.A.	582	582	-	-
Águas de Guarantã Ltda.	2.345	2.345	-	-
Águas de Holambra Saneamento SPE Ltda.	8.966	9.239	-	-
Águas de Marcelândia S.A.	540	540	-	-
Águas de Matão S.A.	13.087	14.142	-	-
Águas de Matupá Ltda.	2.412	2.118	-	-
Águas de Nortelândia S.A.	43	43	-	-
Águas de Novo Progresso - Tratamento e Distribuição Ltda.	4.427	4.427	-	-
Águas de Paranatinga S.A.	2.545	2.545	-	-
Águas de Penha Saneamento SPE S.A.	19.910	16.920	-	-
Águas de Pimenta Bueno Saneamento SPE Ltda.	8.379	8.591	-	-
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.	5.002	4.738	-	-
Águas de Santa Carmem S.A.	101	101	-	-
Águas de São Francisco Concessionária de Saneamento S.A.	15.428	14.141	-	-
Águas de São Francisco do Sul SPE S.A.	53.742	47.954	-	-
Águas de Sinop S.A.	34.840	34.841	-	-
Águas de Sorriso S.A.	875	875	-	-
Águas de Teresina Saneamento SPE S.A.	36.442	32.849	-	-
Águas de União do Sul S.A.	101	101	-	-
Águas de Vera S.A.	262	262	-	-
Águas do Mirante S.A.	19.268	18.512	-	-
Ambiental Vila Velha Concessionária de Saneamento SPE S.A.	1.678	-	-	-

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
(anteriormente denominada Vila Velha Ambiental SPE S.A.)				
APA - Água de Peixoto de Azevedo S.A.	743	743	-	-
FEAA Participações Ltda.	20.912	7.031	-	-
Grua Investimento S.A.	36.129	-	36.129	-
Igarapé Participações S.A.	18.642	32.250	-	-
Igarapé Sustentabilidade S.A.	3.183	4.468	-	-
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda.	2.468	1.286	-	-
Manaus Ambiental S.A.	78.982	121.176	-	-
Nascentes do Xingú Investimento S.A.	11.907	11.907	-	-
Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.	31.405	31.405	-	-
Regional 2 Engenharia e Participações Ltda.	554	-	-	-
R3 Engenharia S.A. (anteriormente denominada Igarapé Engenharia S.A.)	1.904	3.122	-	-
Outras contas correntes a receber de partes relacionadas	7	9	-	-
	512.020	500.274	36.129	

Adiantamento para futuro aumento de capital

Águas de Paranatinga S.A.	23	23	-	-
Nascentes do Xingu Investimento S.A.	17.395	17.395	-	-
	<u>17.418</u>	<u>17.418</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	768.433	764.145	36.129	36.129

Passivo circolante

Fornecedores partes relacionada (nota explicativa nº 12)

Águas de Guarantã Ltda. (c)	54	-	-	-
Águas de Sinop S.A. (c)	162	-	-	-
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	63	61	-	-
Outros fornecedores com partes relacionadas (c)	9	14	-	-
	<u>288</u>	<u>75</u>	-	-

Mútuo a pagar partes relacionadas (f)

Aegea Finance S. à R. L.	<u>38.160</u>	<u>14.015</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	38.160	14.015	-	-

Passivo não circulante

Mútuo a pagar partes relacionadas (f)

Aegea Finance S. à R. L.	<u>1.187.591</u>	<u>920.773</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1.187.591</u>	<u>920.773</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	1.226.039	934.863	-	-

Controladora		Consolidado	
31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019

Resultado do período

Receita bruta de serviços (a) (nota explicativa nº 17)

Águas de Ariquemes Saneamento SPE Ltda.	277	219	-	-
Águas de Barra do Garças Ltda.	323	320	-	-
Águas de Bombinhas Saneamento SPE S.A.	226	221	-	-
Águas de Buritis Saneamento S.A.	25	21	-	-
Águas de Camboriú Saneamento SPE S.A.	445	415	-	-
Águas de Campo Verde S.A.	190	269	-	-
Águas de Carlinda S.A.	25	26	-	-
Águas de Cláudia S.A.	30	31	-	-
Águas de Confresa S.A.	63	60	-	-
Águas de Diamantino S.A.	87	86	-	-
Águas de Guarantã Ltda.	100	95	-	-
Águas de Holambra Saneamento SPE Ltda.	60	67	-	-
Águas de Jauru Abastecimento e Distribuição S.A.	37	39	-	-
Águas de Marcelândia S.A.	42	44	-	-
Águas de Matão S.A.	385	396	-	-
Águas de Matupá Ltda.	62	70	-	-
Águas de Nortelândia S.A.	25	26	-	-

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Águas de Novo Progresso - Tratamento e Distribuição Ltda.	65	66	-	-
Águas de Paranatinga S.A.	66	65	-	-
Águas de Penha Saneamento SPE S.A.	235	247	-	-
Águas de Pimenta Bueno Saneamento SPE Ltda.	116	124	-	-
Águas de Poconé S.A.	73	75	-	-
Águas de Porto Esperidião Saneamento e Distribuição Ltda.	27	30	-	-
Águas de Primavera S.A.	259	252	-	-
Águas de Rolim de Moura Saneamento SPE Ltda.	147	149	-	-
Águas de Santa Carmem S.A.	14	15	-	-
Águas de São Francisco Concessionária de Saneamento S.A.	146	155	-	-
Águas de São Francisco do Sul SPE S.A.	404	423	-	-
Águas de São José S.A.	45	47	-	-
Águas de Sinop S.A.	622	604	-	-
Águas de Sorriso S.A.	324	329	-	-
Águas de Teresina Saneamento SPE S.A.	6.075	5.960	-	-
Águas de Timon Saneamento S.A.	505	535	-	-
Águas de União do Sul S.A.	10	11	-	-
Águas de Vera S.A.	23	24	-	-
Águas do Mirante S.A.	1.746	1.070	-	-
Águas Guariroba S.A.	8.321	8.341	-	-
Ambiental Serra Concessionária de Saneamento S.A. (anteriormente denominada Concessionária de Saneamento Serra Ambiental S.A.)	1.278	1.010	-	-
Ambiental Vila Velha Concessionária de Saneamento SPE S.A. (anteriormente denominada Vila Velha Ambiental SPE S.A.)	1.041	883	-	-
APA - Águas de Peixoto de Azevedo S.A.	74	78	-	-
Manaus Ambiental S.A.	8.861	8.098	-	-
Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto	4.843	5.112	-	-
Rio Negro Ambiental, Captação, Trat. e Distrib. de Águas SPE S.A.	797	697	-	-
Saneamento Básico de Jangada S.A.	19	20	-	-
Saneamento Básico de Pedra Preta S.A.	60	60	-	-
	<u>38.598</u>	<u>36.885</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Custos dos serviços prestados (b)				
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda.	(91)	(73)	-	-
	<u>(91)</u>	<u>(73)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Despesas de vendas, administrativas e gerais (b)				
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda.	(31)	(50)	-	-
	<u>(31)</u>	<u>(50)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Receitas financeiras (e)				
Águas de Confresa S.A.	-	360	-	-
Águas de Teresina Saneamento SPE S.A.	647	888	-	-
	<u>647</u>	<u>1.248</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Despesas financeiras (f)				
Juros sobre mútuo com partes relacionadas (nota explicativa nº 22)				
Aegea Finance S. à R. L.	(18.046)	(14.535)	-	-
	<u>(18.046)</u>	<u>(14.535)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>21.077</u>	<u>23.475</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 compartilhados (“CAA” - Centro Administrativo AEGEA) situado 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) Refere-se à serviços de locação de veículos prestados pela LVE – Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda.
- (c) 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.
- (d) Os valores referentes a essas transações estão mantidos no ativo, e referem-se a movimentações financeiras devido a centralização de caixa, sem prazo de vencimento e atualização.
- (e) Os valores referem-se à 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 Teresina Saneamento SPE S.A. com prazo de vencimento inicial em 19 de setembro de 2020. Em 21 de novembro de 2019 a controlada Águas de Confresa S.A. efetuou a liquidação total do principal e os juros referente a emissão de debêntures privadas. Foram registrados no resultado do período os juros no montante de R\$ 647 (R\$ 1.248 em 31 de março de 2019).
- (f) 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 13 letra “e”) com vencimento em outubro de 2024, por uma taxa de 6,7647% a.a.

Os valores mantidos com partes relacionadas classificados no grupo de ativo de contrato da concessão 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:

	Saldo em 31/12/2019	Novos contratos	Transferência	Movimento			Saldo em 31/03/2020
				Reprogramação Baixa (i)	Sub- contratação	Realizado	
FEAA Participações Ltda.	804.757	164.911	2.192.175	(802.169)	(43.107)	(11.978)	2.304.589
Regional 1 Engenharia e Participações Ltda. (anteriormente denominada AGSN Engenharia Ltda.)	761.446	-	(761.446)	-	-	-	-
R3 Engenharia S.A. (anteriormente denominada Igarapé Engenharia S.A.)	1.430.729	-	(1.430.729)	-	-	-	-
	<u>2.996.932</u>	<u>164.911</u>	<u>-</u>	<u>(802.169)</u>	<u>(43.107)</u>	<u>(11.978)</u>	<u>2.304.589</u>

- (i) Os serviços passaram a ser assumidos diretamente pela Companhia que contratará terceiros para sua execução.

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.

9 Investimentos e provisão para perda em investimentos

a. Composição dos saldos

	Controladora	
	31/03/2020	31/12/2019
Investimentos em controladas	2.285.340	2.046.255
Outros investimentos	1	1.186
Total de investimentos	<u>2.285.341</u>	<u>2.047.441</u>
Provisão para perda em investimentos	<u>(70.437)</u>	<u>(70.533)</u>
Total de provisão para perda em investimentos	<u>(70.437)</u>	<u>(70.533)</u>

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 março de 2020	Investimentos	(-) Lucros não realizados entre controladas	Outras combinações de negócio	Outros (f)	Valor em 31 de março de 2020
Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e	255.041	221.673.074	99,99%	960.173	(643.947)	32.972	316.226	316.194	-	-	-	316.194
Águas Guariroba S.A.	124.427	111.800.014	99,99%	1.417.976	(1.198.113)	52.450	219.863	219.841	-	-	-	219.841
Águas do Mirante S.A.	48.896	98.896.608	99,99%	339.020	(289.122)	4.662	49.898	49.893	-	36.875	-	86.768
Nascentes do Xingu Participações e Administração S.A.	187.554	187.554.362	100,00%	524.862	(339.984)	(534)	184.878	184.878	-	-	-	184.878
Águas de Porto Esperidião Saneamento e Distribuição Ltda.	446	-	99,91%	5.515	(4.642)	40	873	872	-	-	-	872
Concessionária Águas de Meriti Ltda.	19.590	-	51,00%	5.476	(24)	(55)	5.452	2.781	-	2.565	-	5.346
GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda.	34.307	-	85,99%	56.910	(15.308)	1.500	41.602	35.774	(3.217)	-	-	32.557
Águas de Matão S.A.	37.433	37.432.671	100,00%	111.184	(70.301)	1.623	40.883	40.883	-	-	-	40.883
Águas de Sinop S.A.	12.480	7.373.000	100,00%	119.131	(88.743)	3.059	30.388	30.388	-	-	-	30.388
Águas de Matupá Ltda.	2.139	-	100,00%	7.272	(3.106)	178	4.166	4.166	-	3.949	-	8.115
Águas de Guarantã Ltda.	5.344	-	100,00%	10.683	(3.515)	39	7.168	7.168	-	2.994	-	10.162
Águas de Novo Progresso - Tratamento e Distribuição Ltda.	1.460	-	100,00%	7.579	(5.307)	68	2.272	2.272	-	3.061	-	5.333
Águas de São Francisco do Sul SPE S.A.	3.091	3.091.330	100,00%	102.466	(96.699)	2.223	5.767	5.767	-	-	-	5.767
Águas de Paranatinga S.A.	3.240	-	51,00%	11.025	(6.078)	149	4.947	2.523	-	-	-	2.523
Águas de Holambra Saneamento SPE Ltda.	872	-	100,00%	15.662	(11.360)	576	4.302	4.302	-	-	-	4.302
Águas de Camboriú Saneamento SPE S.A.	2.692	2.692.060	100,00%	35.284	(26.043)	677	9.241	9.241	-	-	-	9.241
Águas de Rolim de Moura Saneamento SPE Ltda.	3.149	-	100,00%	11.749	(6.261)	557	5.488	5.488	-	-	-	5.488
Águas de Bombinhas Saneamento SPE S.A.	2.988	2.988.323	100,00%	86.565	(74.114)	2.312	12.451	12.451	-	-	-	12.451
AE Consultoria Administrativa S.A.	151.713	151.713.004	100,00%	178.078	(9.179)	6.041	168.899	168.899	-	-	-	168.899
Ambiental Vila Velha Concessionária de Saneamento SPE S.A. (anteriormente denominada Vila Velha Ambiental SPE S.A.)	30.001	30.001.000	100,00%	47.595	(11.825)	492	35.770	35.770	-	-	-	35.770
Águas de Teresina Saneamento SPE S.A.	12.988	12.987.872	100,00%	479.432	(398.639)	16.021	80.792	80.792	-	-	-	80.792
Águas de Ariquemes Saneamento SPE Ltda.	5.429	-	100,00%	32.592	(28.703)	266	3.889	3.889	-	-	-	3.889
Águas de Pimenta Bueno Saneamento SPE Ltda.	2.228	-	100,00%	13.976	(9.350)	509	4.626	4.626	-	-	-	4.626
Águas de Timon Saneamento S.A.	15.573	15.573.000	100,00%	111.397	(98.569)	1.971	12.828	12.828	-	-	-	12.828
Águas de São Francisco Concessionária de Saneamento S.A.	39.376	39.375.578	100,00%	57.113	(55.831)	(409)	1.282	1.282	-	-	-	1.282
Regional 1 Engenharia e Participações Ltda. (anteriormente denominada AGSN Engenharia Ltda.)	520	-	99,99%	1.241	(94)	(4)	1.147	1.147	(1.785)	-	-	(638)
Aegea Finance S.á.R.L.	13.003	-	100,00%	2.144.177	(2.118.910)	3.462	25.267	25.267	-	-	2.169	27.436
R3 Engenharia S.A. (anteriormente denominada Igarapé Engenharia S.A.)	2.498	2.498.000	100,00%	6.483	(3.314)	(3)	3.169	3.169	(2.762)	-	-	407
Igarapé Participações S.A.	433.156	433.155.854	100,00%	2.812.212	(2.085.602)	128.633	726.610	726.610	-	-	-	726.610
Águas de Penha Saneamento SPE S.A.	3.360	3.360.000	99,81%	30.170	(23.766)	572	6.404	6.392	-	-	-	6.392
LVE – Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda.	25.602	-	99,99%	36.852	(10.943)	(100)	25.909	25.906	-	-	-	25.906
Águas de Buritis Saneamento S.A.	6.378	6.378.379	100,00%	9.548	(9.360)	(150)	188	188	-	-	-	188
Aegea Desenvolvimento S.A.	200.000	200.000.000	100,00%	196.526	(5.668)	(1.159)	190.858	190.858	-	-	-	190.858
Ambiental Metrosul Concessionária de Saneamento SPE S.A.	18.000	18.000.000	99,00%	19.874	(1.874)	-	18.000	17.820	-	-	-	17.820
Guaíba Fundo de Investimento em Participações em	3.000	-	40,00%	2.939	(24)	(85)	2.915	1.166	-	-	-	1.166
Valor do investimento em 31 de março de 2020												2.285.340

Aegea Saneamento e Participações S.A.
Informações Trimestrais – ITR em
31 de março de 2020

	Quantidade de ações			Total do ativo das	Total do passivo das	Resultado das	Patrimônio líquido		(-) Lucros não	Outras		Valor em 31 de
Capital Social	ordinárias	Participação		controladas	controladas	controladas	de investidas em 31	Investimentos	realizados entre	combinações de	Outros (f)	março de 2020
FEAA Participações Ltda.	2.776	-	100,00%	29.896	(39.112)	(15)	(9.216)	(9.216)	(57.452)	-	-	(66.668)
Nascentes do Xingu Investimentos S.A.	3.657	3.657.183	51,00%	38.502	(45.883)	113	(7.381)	(3.764)	-	-	-	(3.764)
AE Contact Call Center Ltda.	10	-	99,99%	2	(7)	-	(5)	(5)	-	-	-	(5)
Regional 2 Engenharia e Participações Ltda.	1	-	99,90%	714	(714)	(1)	-	-	-	-	-	-
Valor da provisão para perda do investimento em 31 de março de 2020												(70.437)
Total												2.214.903

c. Movimentação dos investimentos

	Valor do investimento em 31 de dezembro de 2019	Resultado de Equivalência Patrimonial							Outros (f)	Valor do investimento em 31 de março de 2020
		Equivalência patrimonial	Lucro não realizado entre as empresas	Lucro realizado entre as empresas	Dividendos e juros sobre o capital próprio (85.424)	Ajuste de Conversão de moeda	Participação no ajuste de avaliação patrimonial (e)	Aumento de capital (d)		
Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Águas Guariroba S.A.	368.650	32.968	-	-	-	-	-	-	-	316.194
Aegea Engenharia e Comércio Ltda.	166.115	52.444	-	-	-	-	1.282	-	-	219.841
Águas do Mirante S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nascentes do Xingu Participações e Administração S.A.	82.511	4.257	-	-	-	-	-	-	-	86.768
Águas de Porto Esperidião Saneamento e Distribuição Ltda.	183.575	21	-	-	-	-	1.282	-	-	184.878
Concessionária Águas de Meriti Ltda.	833	39	-	-	-	-	-	-	-	872
GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda.	5.420	(74)	-	-	-	-	-	-	-	5.346
Águas de Matão S.A.	31.260	1.291	-	6	-	-	-	-	-	32.557
Águas de Sinop S.A.	37.022	1.623	-	-	-	-	2.238	-	-	40.883
Águas de Matupá Ltda.	27.329	3.059	-	-	-	-	-	-	-	30.388
Águas de Guarantã Ltda.	8.029	86	-	-	-	-	-	-	-	8.115
Águas de Novo Progresso - Tratamento e Distribuição Ltda.	10.193	(31)	-	-	-	-	-	-	-	10.162
Águas de São Francisco do Sul SPE S.A.	5.318	15	-	-	-	-	-	-	-	5.333
Águas de Paranatinga S.A.	13.147	2.223	-	-	(9.603)	-	-	-	-	5.767
Águas de Holambra Saneamento SPE Ltda.	2.447	76	-	-	-	-	-	-	-	2.523
Águas de Camboriú Saneamento SPE S.A.	3.726	576	-	-	-	-	-	-	-	4.302
Águas de Rolim de Moura Saneamento SPE Ltda.	8.564	677	-	-	-	-	-	-	-	9.241
Águas de Bombinhas Saneamento SPE S.A.	4.931	557	-	-	-	-	-	-	-	5.488
AE Consultoria Administrativa S.A.	10.139	2.312	-	-	-	-	-	-	-	12.451
Ambiental Vila Velha Concessionária de Saneamento SPE S.A. (anteriormente denominada Vila Velha Ambiental SPE S.A.)	162.858	6.041	-	-	-	-	-	-	-	168.899
Águas de Teresina Saneamento SPE S.A.	35.278	492	-	-	-	-	-	-	-	35.770
Águas de Ariqueemes Saneamento SPE Ltda.	64.771	16.021	-	-	-	-	-	-	-	80.792
Águas de Pimenta Bueno Saneamento SPE Ltda.	3.623	266	-	-	-	-	-	-	-	3.889
Águas de Timon Saneamento S.A.	4.117	509	-	-	-	-	-	-	-	4.626
Águas de São Francisco Concessionária de Saneamento S.A. Regional 1 Engenharia e Participações Ltda. (anteriormente denominada AGSN Engenharia Ltda.)	10.857	1.971	-	-	-	-	-	-	-	12.828
Aegea Finance S.á.R.L	87	(409)	-	-	-	-	1.604	-	-	1.282
R3 Engenharia S.A. (anteriormente denominada Igarapé Engenharia S.A.)	(639)	(3)	-	4	-	-	-	-	-	(638)
Igarapé Participações S.A.	18.758	3.462	-	-	-	5.334	-	-	(118)	27.436
Águas de Penha Saneamento SPE S.A.	410	(3)	-	-	-	-	-	-	-	407
LVE – Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda.	552.744	128.633	-	-	-	-	45.233	-	-	726.610
Águas de Buritis Saneamento S.A.	5.820	572	-	-	-	-	-	-	-	6.392
Aegea Desenvolvimento S.A.	26.006	(100)	-	-	-	-	-	-	-	25.906
Ambiental Metrosul Concessionária de Saneamento SPE S.A.	338	(150)	-	-	-	-	-	-	-	188
Guaíba Fundo de Investimento em Participações em	192.017	(1.159)	-	-	-	-	-	-	-	190.858
	-	-	-	-	-	-	-	17.820	-	17.820
	-	(34)	-	-	-	-	-	1.200	-	1.166
	2.046.255	258.228	-	10	(95.027)	5.334	51.639	19.020	(118)	2.285.340

Aegea Saneamento e Participações S.A.
Informações Trimestrais – ITR em
31 de março de 2020

	Valor do investimento em 31 de dezembro de 2019	Resultado de Equivalência Patrimonial							Valor do investimento em 31 de março de 2020	
		Equivalência patrimonial	Lucro não realizado entre as empresas	Lucro realizado entre as empresas	Dividendos e juros sobre o capital próprio	Ajuste de Conversão de moeda	Participação no ajuste de avaliação patrimonial (e)	Aumento de capital (d)		Outros (f)
FEAA Participações Ltda.	(66.706)	(15)	(623)	676	-	-	-	-	-	(66.668)
Nascentes do Xingú Investimentos S.A.	(3.822)	58	-	-	-	-	-	-	-	(3.764)
AE Contact Call Center Ltda.	(5)	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)
Regional 2 Engenharia e Participações Ltda.	-	(1)	-	-	-	-	-	1	-	-
	(70.533)	42	(623)	676	-	-	-	1	-	(70.437)
	1.975.721	258.270	(623)	686	(95.027)	5.334	51.639	19.021	(118)	2.214.903

d. Aumento de capital em controladas

Exercício de 2020

Em 13 de fevereiro de 2020, a Companhia aumentou o capital social de sua controlada Ambiental Metrosul Concessionária de Saneamento SPE S.A., “Metrosul” no valor de R\$ 17.820, em moeda corrente. Na mesma data, a controlada da Companhia Guaíba Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura, aumentou o capital social da Metrosul em R\$ 180, em moeda corrente, totalizando um capital social no montante de R\$ 18.000.

e. 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 24.

f. 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 2020 o saldo a amortizar do custo de captação é de R\$ 2.169 (R\$ 2.287 em 31 de dezembro de 2019), sendo registrados no resultado do período R\$ 118 (R\$ 118 em 31 de março de 2019).

10 Ativo de contrato da concessão

Ativo de contrato da concessão

Consolidado	
31/03/2020	31/12/2019
870.928	1.048.980

Referem-se ao direito contratual da concessionária de cobrar os usuários dos serviços públicos de distribuição de água e tratamento de esgoto, quando da entrada em operação dos respectivos ativos, e estão mensurados ao seu valor de custo. Quando da conclusão da construção da infraestrutura, tais ativos passarão a ser classificados como Ativo Intangível (nota explicativa nº 11).

	Consolidado			
	Saldo em 31/12/2019	Adições (i)	Baixas (ii)	Saldo em 31/03/2020
Ativo de contrato da concessão	1.048.980	155.643	(4.644)	870.928

(i) A aquisição de ativo de contrato da concessão na demonstração dos fluxos de caixa está líquida de:

(a) Os juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures são capitalizados nos ativos qualificáveis, sendo que no período findo em 31 de março de 2020, foram capitalizados R\$ 13.111 à uma taxa média de 3,78% a.a. (R\$ 47.703 e 8,22% a.a. em 31 de dezembro de 2019).

(b) Líquido da reversão de demanda judicial da controlada Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto, no valor de R\$ 3.561 (nota explicativa nº 15, letra “a”).

(ii) 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.

11 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	31/03/2020			31/12/2019
			Custo	(-) Amortização	Líquido	Líquido
Direito de exploração da infraestrutura						
Outorga / Contrato de concessão	19 a 60	3,1%	1.090.748	(174.337)	916.411	933.327
Instalações técnicas de saneamento	03 a 42	4,2%	2.551.571	(1.124.953)	1.426.618	1.337.762
Edificações de estações de tratamento	03 a 48	3,9%	1.610.648	(265.801)	1.344.847	1.138.662
Máquinas e equipamentos	03 a 48	7,8%	202.055	(106.713)	95.342	94.501
Outros componentes	03 a 42	4,8%	61.375	(37.761)	23.614	24.302
			5.516.397	(1.709.565)	3.806.832	3.528.554
Software						
Licença de uso de <i>Software</i>	03 a 10	10%	168.784	(39.953)	128.831	129.825
			168.784	(39.953)	128.831	129.825
			5.685.181	(1.749.518)	3.935.663	3.658.379

b. Movimentação dos custos

Ativo	31/12/2019	31/03/2020			
	Custo	Adições	Baixas	Transferências	Custo
Direito de exploração da infraestrutura					
Outorga / Contrato de concessão	1.098.435	3.250	-	(10.937)	1.090.748
Instalações técnicas de saneamento	2.435.428	102.132	-	14.011	2.551.571
Edificações de estações de tratamento	1.386.709	217.597	-	6.342	1.610.648
Máquinas e equipamentos	197.368	3.832	(142)	997	202.055
Outros componentes	68.163	5.490	(290)	(11.988)	61.375
	<u>5.186.103</u>	<u>332.301</u>	<u>(i) (432)</u>	<u>(1.575)</u>	<u>5.516.397</u>
Software					
Licença de uso de Software	164.756	3.067	(614)	1.575	168.784
	<u>164.756</u>	<u>3.067</u>	<u>(614)</u>	<u>1.575</u>	<u>168.784</u>
	<u>5.350.859</u>	<u>335.368</u>	<u>(1.046)</u>	<u>-</u>	<u>5.685.181</u>

(i) Nota explicativa nº 10, item “ii”, acrescido do valor de R\$ 3.250 referente aos custos para obtenção do contrato de concessão da controlada Ambiental Metrosul Concessionária de Saneamento SPE S.A.

c. Movimentação das amortizações

Ativo	31/12/2019	31/03/2020			Amortização acumulada
	Amortização acumulada	Adições	Baixas	Transferências	
Direito de exploração da infraestrutura					
Outorga / Contrato de concessão	(165.108)	(9.926)	-	697	(174.337)
Instalações técnicas de saneamento	(1.097.666)	(25.298)	-	(1.989)	(1.124.953)
Edificações de estações de tratamento	(248.047)	(14.041)	-	(3.713)	(265.801)
Máquinas e equipamentos	(102.867)	(3.349)	82	(579)	(106.713)
Outros componentes	(43.861)	(881)	138	6.843	(37.761)
	<u>(1.657.549)</u>	<u>(53.495)</u>	<u>220</u>	<u>1.259</u>	<u>(1.709.565)</u>
Software					
Licença de uso de Software	(34.931)	(3.763)	-	(1.259)	(39.953)
	<u>(34.931)</u>	<u>(3.763)</u>	<u>-</u>	<u>(1.259)</u>	<u>(39.953)</u>
	<u>(1.692.480)</u>	<u>(57.258)</u>	<u>220</u>	<u>-</u>	<u>(1.749.518)</u>

O ativo intangível, registrado na rubrica direito de exploração da infraestrutura, refere-se exclusivamente aos gastos com construções, melhorias na infraestrutura e outorga / contrato de concessão. 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.

A Administração da Companhia não identificou qualquer evidência que justificasse a necessidade de testar os bens com vida útil definida em 31 de março de 2020.

Em 23 e 26 de abril de 2012, foram celebrados entre a controlada Águas Guariroba S.A. e a Prefeitura Municipal de Campo Grande, o 3º e o 4º termos aditivos ao Contrato de Concessão nº 104, que determina a extensão do prazo de concessão para exploração e prestação de serviços até 23 de agosto de 2060 (“prazo da concessão”), como consequência de reequilíbrios econômicos e financeiros, decorrentes da execução de serviços adicionais ao escopo inicial e em função à incorporação da universalização da coleta e tratamento de esgoto não prevista no contrato original.

Em relação ao prazo da concessão, a controlada Águas Guariroba S.A. recebeu, em 16 de outubro de 2017, da Agência de Regulação dos Serviços Públicos Delegados de Campo Grande (AGEREG), o ofício nº 755/GAB/AGEREG, determinando a suspensão dos efeitos do 3º e do 4º termos aditivos, em cumprimento à decisão liminar nº 122/2017, proferida pelo Tribunal de Contas do Estado do Mato Grosso do Sul, no âmbito do processo administrativo TC/115374/2012.

A controlada Águas Guariroba S.A., em defesa dos seus interesses e para a manutenção dos efeitos do 3º e do 4º termos aditivos, interpôs recurso de agravo de instrumento no Tribunal de Contas do Estado do Mato Grosso do Sul, em desfavor à Decisão Liminar nº 122/2017, que determinou a suspensão cautelar do 3º e do 4º termos aditivos. 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.

12 Fornecedores e empreiteiros

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Prestação de serviços e empreiteiros a pagar	12.654	11.382	183.056	205.942
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 8)	288	75	-	-
	<u>12.942</u>	<u>11.457</u>	<u>183.056</u>	<u>205.942</u>

13 Empréstimos, financiamentos e debêntures

Modalidade	Encargos	Vencimento final dos contratos	Valor contratado	Valor captado	Controladora		Consolidado	
					31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Debêntures (a) - CDI	CDI + 0,65% a 1,80% a.a.	Setembro/20 a Julho/26	1.842.400	1.842.400	835.268	544.401	1.832.453	1.553.745
Debêntures (a) - IPCA	IPCA + 4,40% a 7,08% a.a.	Agosto/23 a Julho/29	497.600	497.600	73.962	71.904	534.953	526.165
Loan Proparco (b)	Libor + 3,25% a.a.	Dezembro/26	136.232	136.232	-	-	151.602	116.226
Projeto BNDES (c)	Pré 3% a 6% 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 Fevereiro/39	1.057.867	730.603	-	-	461.535	433.490
Projeto CEF (d)	TR + 8,5% a.a.	Abril/20 a Dezembro/39	465.275	233.060	-	-	291.428	293.532
Sênior Notes (Bonds) (e)	USD + 5,75% a.a.	Outubro/24	1.266.920	1.266.920	-	-	2.115.827	1.615.930
Finisa e Finame	Pré 3,50% a 6% a.a.	Novembro/24	5.086	5.086	-	-	2.492	2.643
Capital de Giro (f)	SELIC + 2,53% a.a.	Agosto/23	30.000	30.000	-	-	31.922	31.569

Modalidade	Encargos	Vencimento final dos contratos	Valor contratado	Valor captado	Controladora		Consolidado	
					31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Notas Promissórias Comerciais (g)	CDI + 1,50% a 1,70% a.a.	Janeiro/23 a Março/23	500.000	500.000	-	-	497.594	414.295
Projeto BNB (h)	IPCA + 1,17% a.a.	Setembro/38	73.718	33.631	-	-	32.737	32.780
					<u>909.230</u>	<u>616.305</u>	<u>5.952.543</u>	<u>5.020.375</u>
Circulante					9.717	18.265	363.798	737.577
Não circulante					899.513	598.040	5.588.745	4.282.798

Cronograma de amortização da dívida

As parcelas classificadas no passivo não circulante no período findo em 31 de março de 2020 têm o seguinte cronograma de vencimento:

Cronograma de amortização da dívida – empréstimos e financiamentos		Controladora	Consolidado
		31/03/2020	31/03/2020
2021		-	80.484
2022		-	115.898
2023		-	552.525
2024		-	2.151.803
2025		-	71.938
2026 em diante		-	493.650
		-	<u>3.466.298</u>

Cronograma de amortização da dívida - debêntures		Controladora	Consolidado
		31/03/2020	31/03/2020
2021		106.700	373.366
2022		160.050	326.717
2023		266.750	402.225
2024		187.707	323.182
2025		187.708	339.658
2026 em diante		-	435.289
		<u>908.915</u>	<u>2.200.436</u>

	Controladora	Consolidado
	31/03/2020	31/03/2020
Custo de captação (não circulante)	(9.402)	(77.990)
Total	<u>899.513</u>	<u>5.588.745</u>

Movimentação das dívidas		Controladora	Consolidado
		31/03/2020	31/03/2020
Saldo inicial		616.305	5.020.375
Captações		305.000	854.479
(-) Pagamentos do principal		-	(422.338)
(-) Pagamentos de juros		(18.343)	(82.914)
Provisão de juros		11.786	74.019
Juros capitalizados no ativo de contrato da concessão (nota explicativa nº 10, item “i”, letra “a”)		-	13.111
Ajuste de tradução de balanço (i)		-	(4.126)
(-) Custo de captação do período		(5.974)	(15.143)
Amortização do custo de captação do período		456	4.162
Variação cambial		-	510.918
Saldo final		<u>909.230</u>	<u>5.952.543</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.

O saldo do custo de captação em 31 de março de 2020 totaliza o montante de R\$ 88.187 (R\$ 72.381 em 31 de dezembro de 2019), 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. 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.

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 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.

Em junho de 2019, mediante a 4ª emissão, a controlada Prolagos emitiu 10.000 debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, com valor nominal total de R\$ 100.000, as quais serão pagas em duas parcelas anuais, em junho de 2023 e de 2024 e os juros pagos semestralmente a partir de dezembro de 2019.

Em julho de 2019, mediante a 4ª emissão, a controlada Guariroba emitiu 58.000 debêntures simples, não conversíveis em ações, em duas séries, da espécie quirografária, com valor nominal total de R\$ 580.000. O montante total da emissão foi dividido em duas séries, sendo: (i) a primeira, no valor de R\$ 303.900, que serão pagas em duas parcelas anuais em julho de 2025 e de 2026 e os juros pagos semestralmente a partir de janeiro de 2020; e (ii) a segunda série, no valor de R\$ 276.100, que serão pagas em três parcelas anuais em julho de 2027, de 2028 e de 2029 e os juros pagos anualmente a partir de julho de 2020.

Em julho de 2019, mediante a 2ª emissão, a controlada indireta Manaus Ambiental S.A. (“Manaus”) emitiu 200 debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, no valor nominal total de R\$ 100.000, as quais serão pagas em uma única parcela no seu vencimento em julho de 2021 e os juros pagos trimestralmente a partir de outubro de 2019.

As garantias relacionadas a tais operações estão detalhadas nas notas explicativas de 31 de dezembro de 2019.

Em fevereiro de 2020, mediante a 4ª emissão, a Companhia emitiu 305.000 debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, no valor nominal total de R\$ 305.000, que serão pagas em duas parcelas anuais em fevereiro de 2024 e fevereiro de 2025 e os juros pagos semestralmente a partir de agosto de 2020.

(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 2020 a controlada Guariroba possui registrado R\$ (2.150) de eventos temporais de marcação a mercado de seus derivativos, reconhecido em ajuste de avaliação patrimonial no patrimônio líquido.

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 2020 a controlada Matão possui registrado R\$ (4.009) de eventos temporais de marcação a mercado de seus derivativos, reconhecido em ajuste de avaliação patrimonial no patrimônio líquido.

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 2020 a controlada São Francisco possui registrado R\$ (2.790) de eventos temporais de marcação a mercado de seus derivativos, reconhecido em ajuste de avaliação patrimonial no patrimônio líquido.

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 2020 a controlada indireta Barra do Garças possui registrado R\$ (2.150) de eventos temporais de marcação a mercado de seus derivativos, reconhecido em ajuste de avaliação patrimonial no patrimônio líquido.

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.

As garantias relacionadas a tais operações estão detalhadas nas notas explicativas de 31 de dezembro de 2019.

(c) Projetos BNDES

Entre maio de 2009 e novembro de 2014, a controlada indireta Manaus 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\$ 294.501 já foram desembolsados. Os financiamentos têm vencimento entre fevereiro de 2021 e junho de 2029. A operação com os bancos repassadores foi totalmente liquidada em fevereiro de 2020.

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\$ 375.102 já foram desembolsados. Os financiamentos têm vencimento entre janeiro de 2022 e novembro de 2035.

Em novembro de 2018, a controlada indireta Ambiental Serra Concessionária de Saneamento S.A. (anteriormente denominada Concessionária de Saneamento Serra Ambiental S.A.) contratou financiamento com o BNDES, destinado à expansão e à modernização dos sistemas de esgotamento sanitário na área urbana do município onde atua, no valor nominal total de R\$ 230.132, dos quais R\$ 40.000 já foram desembolsados. O financiamento tem vencimentos entre julho de 2021 e dezembro de 2037.

As garantias relacionadas a tais operações estão detalhadas nas notas explicativas de 31 de dezembro de 2019.

Em fevereiro de 2019, a controlada Águas de São Francisco do Sul SPE S.A. (“São Francisco do Sul”) contratou financiamento com o BNDES, destinado à ampliação e modernização do sistema de abastecimento de água e à implantação de sistema de esgotamento sanitário do município onde atua, no valor nominal total de R\$ 67.065, dos quais R\$ 21.000 já foram desembolsados. O financiamento tem vencimentos entre março de 2022 e fevereiro de 2039. A controlada São Francisco do Sul concedeu garantias relacionadas a tal operação, dentre elas as mais importantes são: (i) garantia fidejussória assumida pela Companhia; (ii) cessão fiduciária dos direitos creditórios e os direitos emergentes de São Francisco do Sul; e (iii) os recursos mantidos em conta reserva.

(d) Projetos CEF

Em fevereiro de 2015 a controlada Águas do Mirante S.A. 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. celebrou contrato de financiamento de longo prazo (prazo total de 240 meses) junto à CEF, no montante total de R\$ 269.540 para fazer frente ao seu programa de investimentos. 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 2019.

(e) Sênior Notes (Bonds)

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, no valor total de R\$ 1.266.920 (taxa R\$ 3,1673), com vencimento em outubro de 2024 e taxa de juros de 5,75% a.a., pagos semestralmente.

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.

Com a finalidade de reduzir a alavancagem da exposição ao CDI junto ao *Bank of America Merrill Lynch*, a Companhia contratou junto ao BTG Pactual um instrumento derivativo de *Swap* de Taxa de Juros, sendo seu custo final em CDI + 2,86% a.a., para um notional de USD 100.000. Esse instrumento derivativo tem o mesmo período e fluxo de caixa do Bond, de forma a proteger o instrumento das variações do CDI durante todo o período do financiamento.

Em 31 de março de 2020 a Companhia e a controlada Igarapé Participações S.A. registraram R\$ (320.899) de eventos temporais de marcação a mercado de seus derivativos, reconhecido em ajuste de avaliação patrimonial no patrimônio líquido.

(f) Capital de Giro

Em julho de 2018, a controlada indireta Manaus assinou contrato com o BNDES, destinado à Capital de Giro, no valor nominal total de R\$ 30.000. O financiamento tem vencimento entre setembro de 2020 e agosto de 2023, o qual compartilha as garantias com os demais contratos da controlada indireta Manaus junto ao BNDES.

(g) Notas Promissórias Comerciais

Em maio de 2019, mediante a 1ª emissão, a Companhia emitiu 20 notas comerciais, em série única, da espécie quirografária, com valor nominal total de R\$ 200.000, que serão pagas em única parcela em maio de 2020, a garantia relacionada a tal nota promissória é garantia fidejussória assumida pela interveniente garantidora Aegea. Essa operação foi totalmente liquidada em março de 2020.

Em junho de 2019, mediante a 1ª emissão, a Companhia emitiu 20 notas comerciais, em série única, da espécie quirografária, com valor nominal total de R\$ 200.000, que serão pagas em única parcela em junho de 2020. Tal operação foi totalmente liquidada em janeiro de 2020.

Em janeiro de 2020, mediante a 2ª emissão, a controlada indireta Manaus emitiu 30 notas comerciais, em 3 (três) séries, da espécie quirografária, com valor nominal total de R\$ 300.000. Estas notas promissórias comerciais têm vencimentos em três parcelas anuais: em janeiro de 2021, para a 1ª série, janeiro de 2022, para a 2ª série e janeiro de 2023, para a 3ª série. A garantia relacionada a tal nota promissória comercial é garantia fidejussória assumida pela Companhia.

Em março de 2020, mediante a 2ª emissão, a controlada Águas de Teresina Saneamento SPE S.A. emitiu 20 notas promissórias comerciais, em 3 (três) séries, da espécie quirografária, com valor nominal total de R\$ 200.000. Estas notas promissórias comerciais têm vencimentos em três parcelas anuais: em março de 2021, para a 1ª série, março de 2022, para a 2ª série e março de 2023, para a 3ª série. A garantia relacionada a tal nota promissória comercial é garantia fidejussória assumida pela Companhia.

(h) Projeto BNB

Em agosto de 2018, a controlada Águas de Timon Saneamento S.A. e o Banco do Nordeste do Brasil S.A. (“BNB”) celebraram um contrato no valor nominal total de R\$ 73.718 dos quais R\$ 33.631 já foram desembolsados, que tem por objetivo a realização de investimentos da ampliação e melhoria do sistema de abastecimento de água e a implantação do sistema de esgotamento sanitário do Município de Timon - MA.

As garantias relacionadas a tais operações estão detalhadas nas notas explicativas de 31 de dezembro de 2019.

A Companhia e suas controladas mantêm em seus empréstimos, financiamentos e 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 2020.

14 Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Direito de outorga a pagar:				
Águas Guariroba S.A. (i)	-	-	39.280	39.455
Águas de Diamantino S.A. (ii)	-	-	319	335
Parcelamento CEMAR (iii)	-	-	868	1.148
Parcelamento SEMMA (iv)	-	-	245	270
Provisão de fundo social a pagar (v)	-	-	2.754	4.158
Parcela a pagar referente a aquisição Manaus Ambiental S.A. (vi)	-	-	19.599	98.754
Parcela a pagar referente a aquisição Mauá Participações Estruturadas em Saneamento Ltda.	-	-	833	21.452
Adiantamento de clientes	-	-	13.982	13.453
Taxa a pagar para o Poder Concedente	-	-	1.005	893
Earn-out decorrente de Combinação de negócios (vii)	-	-	234.407	-
Provisão para bônus	7.552	7.552	31.082	31.082
Arrendamentos CPC 06 (R2)	7.649	4.197	30.372	19.470
Outras contas a pagar	-	-	5.343	7.896
	15.201	11.749	380.089	238.366
Circulante	10.929	9.053	301.293	164.396
Não circulante	4.272	2.696	78.796	73.970

- (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 2020 é assim subdividido: (a) R\$ 25.088 (R\$ 24.983 em 31 de dezembro de 2019) devido ao município de Campo Grande – MS e (b) R\$ 14.192 devido ao Estado do Mato Grosso do Sul (R\$ 14.472 em 31 de dezembro de 2019) que será pago em parcelas mensais até julho de 2025 sendo corrigidas anualmente pelo mesmo índice de correção da tarifa.

O valor do pagamento mensal devido ao município de Campo Grande - MS está suspenso conforme acordo entre as partes até a definição do pedido solicitado pela controlada Águas Guariroba S.A. em manter o equilíbrio econômico financeiro do contrato devido a antecipação de obras do PAC (Programa de Aceleração do Crescimento) solicitado pelo Poder Concedente Municipal em 2013.

- (ii) O saldo refere-se a compromissos assumidos pela controlada Águas de Diamantino S.A. 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 34ª e 37ª parcelas, respectivamente. As parcelas são atualizadas em 1º de janeiro de cada exercício pelo índice IPCA.
- (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) Em 02 de dezembro de 2019 a controlada indireta Igarapé Sustentabilidade S.A. reconheceu o montante de R\$ 14.993 composto por R\$ 13.223 de ajuste no preço de aquisição da controlada indireta Companhia de Saneamento de Manaus S.A. e R\$ 1.770 de atualização desse saldo, reconhecidos nas rubricas de outras receitas e resultado financeiro respectivamente, tendo como contrapartida o saldo remanescente da contraprestação. O montante citado foi reconhecido de acordo com as cláusulas do Contrato de Compra e Venda de

ações referente a aquisição da controlada indireta Companhia de Saneamento de Manaus S.A., sendo o formato de contabilização de acordo com o estabelecido no item 45 do CPC 15.

- (vii) A controlada indireta Igarapé Sustentabilidade S.A. em decorrência do trânsito em julgado no processo nº 0003477-15.2013.4.01.3200 de natureza tributária, conforme previsto no Contrato de Compra e Venda da controlada indireta Manaus Ambiental S.A., assumiu um compromisso de pagar um prêmio ao vendedor pelo êxito na referida ação. O saldo a pagar em 31 de março de 2020 é de R\$ 232.407 e foi reclassificado para a rubrica de Outras Contas a Pagar (R\$ 220.584 em 31 de dezembro de 2019, anteriormente classificado como consideração contingente). O montante de R\$ 123.754 em 31 de março de 2020 a ser levantado de depósito judicial (conforme descrito na nota explicativa nº 15, item “e”) será utilizado para amortizar parte desse montante.

15 Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais

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, tributárias e ambientais 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 dos 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		Demandas judiciais	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Cíveis	121.450	111.449	-	-

Natureza	Consolidado			
	Depósitos judiciais		Demandas judiciais	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Cíveis	125.639	117.245	10.011	13.654
Trabalhistas	4.090	3.815	9.771	9.559
Tributárias	145.490	141.639	7.060	3.864
Ambiental	-	-	644	1.028
	275.219	262.699	27.486	28.105
Circulante	123.754	-	-	-
Não circulante	151.465	262.699	27.486	28.105

Movimentação da provisão para demandas judiciais

	Consolidado				Total em 31/03/2020
	Cíveis	Trabalhistas	Tributárias	Ambientais	
Saldo inicial	13.654	9.559	3.864	1.028	28.105
Adições	3.909	1.095	-	36	5.040
Reversões	(1.125)	(16)	(45)	(420)	(1.606)
Indenização para desapropriação (i)	(3.561)	-	-	-	(3.561)
Pagamentos	(4.383)	(1.257)	-	-	(5.640)
Ativo de indenização (ii)	1.517	390	-	-	1.907
Atualização monetária	-	-	36	-	36
PIS/COFINS sobre receitas financeiras (iii)	-	-	3.205	-	3.205
Saldo final	10.011	9.771	7.060	644	27.486

(i) Nota explicativa nº 10, item “i”, letra “b”.

(ii) Provisões a serem reembolsados conforme estabelecido no instrumento de compra e venda da combinação de negócios.

- (iii) Este saldo é decorrente de eventual exigibilidade do PIS e da COFINS incidente sobre as receitas financeiras na Zona Franca de Manaus, discutido na esfera judicial.

Demandas judiciais possível

As demandas judiciais passivas não reconhecidas referentes a processos avaliados pelos seus assessores jurídicos como sendo de risco possível, somavam o montante de R\$ 46.709 em 31 de março de 2020 (R\$ 43.518 em 31 de dezembro de 2019), portanto, nenhuma provisão foi constituída para cobrir eventuais perdas com esses processos tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização, conforme segue abaixo:

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\$ 889 em 31 de março de 2020 (R\$ 898 em 31 de dezembro de 2019).
- 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\$ 4.616 (R\$ 1.150 em 31 de dezembro de 2019), o principal processo refere-se:

Ação cível nº 0006313-51.2014.8.19.0011 em trâmite na Comarca de Cabo Frio – RJ. O município de Cabo Frio cedeu à concessionária uma área para edificação da ETE de Cabo Frio em 2002. Em 2007, o suposto proprietário da área requereu sua desapropriação indireta. A concessionária apresentou contestação e denunciou a lide ao município de Cabo Frio, que a assumiu. O valor estimado da contingência em 31 de março de 2020 é de R\$ 3.242 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2019). Os assessores jurídicos da controlada Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto reavaliaram probabilidade de perda provável para possível e conseqüente houve o reconhecimento da reversão da provisão para demandas judiciais (nota explicativa, nº 10 letra “b”).

As demais controladas diretas e indiretas da Companhia possuem processos possíveis no valor de R\$ 12.856 (R\$ 12.090 em 31 de dezembro de 2019), não existindo processo de valor individual significativo.

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 2020 totalizam o montante de R\$ 2.391 (R\$ 2.844 em 31 de dezembro de 2019).
- 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. Em 31 de março de 2020, totalizam R\$ 1.228 (R\$ 1.261 em 31 de dezembro de 2019).

As demais controladas diretas e indiretas da Companhia possuem processos possíveis no valor de R\$ 9.403 (R\$ 10.231 em 31 de dezembro de 2019), 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\$ 7.080 (R\$ 7.061 em 31 de dezembro de 2019), 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\$ 7.080 (R\$ 7.060 em 31 de dezembro de 2019).

- A controlada Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto, possui processos possíveis que totalizam um montante de R\$ 954 em 31 de março de 2020 (R\$ 913 em 31 de dezembro de 2019).

As demais controladas diretas e indiretas da Companhia possuem processos possíveis no valor de R\$ 2.120 (R\$ 2.120 em 31 de dezembro de 2019), não existindo processo de valor individual significativo.

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\$ 4.696 em 31 de março de 2020 (R\$ 4.533 em 31 de dezembro de 2019), o principal processo refere-se:

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 demanda judicial em 31 de março de 2020 é de R\$ 2.046 (R\$ 1.883 em 31 de dezembro de 2019).

As demais controladas diretas e indiretas da Companhia possuem processos possíveis no valor de R\$ 476 (R\$ 417 em 31 de dezembro de 2019), não existindo processo de valor individual significativo.

e. Depósitos judiciais

A Companhia e suas controladas possuem depósitos judiciais que totalizam um montante de R\$ 275.219 (R\$ 262.699 em 31 de dezembro de 2019). Os principais depósitos estão demonstrados abaixo:

- Processos movidos pela controlada Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto requer a alteração da alíquota do ICMS no percentual de 25% para 18%, sobre o fornecimento de energia elétrica e telefonia, 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 dos depósitos judiciais em 31 de março de 2020 é de R\$ 15.351 (R\$ 14.044 em 31 de dezembro de 2019).
- Após o julgamento do Mandado de Segurança nº 0003477-15.2013.4.01.3200 de natureza tributária, no qual o TRF da 1ª Região, por unanimidade, acatou o pedido da controlada indireta Manaus Ambiental S.A., e reconheceu o direito a inexistência de PIS/COFINS sobre os serviços por ela prestados, restaram suspensos desde maio de 2016, os depósitos judiciais relativos a tais contribuições. Em 02 de março de 2020, o referido acórdão transitou em julgado, razão pela qual o depósito judicial, cujo valor atualizado em 31 de março de 2020 corresponde a R\$ 123.754 (R\$ 122.922 em 31 de dezembro de 2019), foi reclassificado para o ativo circulante, com expectativa de levantamento dentro do ano de 2020.

Ainda como efeito do trânsito em julgado da decisão favorável, a controlada indireta Manaus Ambiental S.A. reconheceu no ativo não circulante e no resultado do trimestre os valores relativos aos créditos de PIS e COFINS, referente aos valores recolhidos no período de 5 anos anteriores ao ajuizamento da ação, no montante de R\$ 135.948, sendo o principal no montante de R\$ 73.088 reconhecido em outras receitas operacionais e a atualização monetária no montante de R\$ 62.860 em receita financeira.

- Ação Civil Pública nº 1007708-60.2019.8.26.0506 ajuizada pelo DAERP - Departamento de Águas e Esgoto de Ribeirão Preto, cujos objeto e pedidos estão pautados na suposta irregularidade do contrato nº 50/2015, celebrado entre o DAERP e a ex-controlada Aegea Engenharia e Comércio Ltda. A Companhia atualmente está discutindo a liberação do depósito, inclusive, por meio da substituição por seguro garantia judicial. O valor do depósito judicial em 31 de março de 2020 é R\$ 109.001 (R\$ 109.001 em 31 de dezembro de 2019).

As demais controladas diretas e indiretas da Companhia possuem depósitos judiciais no valor de R\$ 27.113 (R\$ 16.732 em 31 de dezembro de 2019), não existindo depósitos judiciais de valor individual significativo.

16 Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 31 de março de 2020 o capital social integralizado é de R\$ 888.444 (R\$ 888.444 em 31 de dezembro de 2019) e está representado por 691.602.245 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal (691.602.245 em 31 de dezembro de 2019), 138.832.473 ações preferenciais classe A, nominativas e sem valor nominal (138.832.473 em 31 de dezembro de 2019), 1.000 ações preferenciais classe B, nominativas e sem valor nominal (1.000 em 31 de dezembro de 2019) e 1.000 ações preferenciais classe C, nominativas e sem valor nominal (0 em 31 de dezembro de 2019).

Em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019, os acionistas e os respectivos percentuais de participação estão assim apresentados:

	Ações Ordinárias		Ações Preferenciais					
			Classe A		Classe B		Classe C	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Grua Investimentos S.A. Saneamento 100%	58,90%	58,90%	0,00%	0,00%	100,00%	100,00%	0,00%	0,00%
Investimento e Participações S.A. Angelo Investment Private Limited	22,02%	22,02%	25,34%	25,34%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Verona Saneamento e Investimento S.A.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%
	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	0,00%

Em 10 de janeiro de 2020, foi aprovada a emissão de 1.000 novas ações preferenciais classe C, nominativas, sem valor nominal, sem direito a voto, ao preço de emissão de R\$ 3,71429053 (em reais) por ação, sendo 0,3% destinado à conta de capital social e 99,7% destinado à conta de reserva de capital. Tais ações foram totalmente subscritas e integralizadas pela Verona Saneamento e Investimentos S.A., em moeda corrente,

tendo todos os demais acionistas cedido a seus direitos de preferência, nas proporções necessárias para permitir que esta subscrevesse as ações preferenciais ora emitidas.

b. Reserva de capital

Nesta reserva está registrado parte do valor das ações emitidas pela Companhia. 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), não propôs retenção de parcela do lucro excedente a constituição da reserva legal, uma vez que recomendou distribuição integral como dividendos desse excedente, recomendação esta que estará à disposição para retenção ou aprovação na próxima AGO - Assembleia Geral Ordinária.

e. 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 Companhia foi celebrado através do Decreto 6.398/2014.

f. Reserva de subvenção para investimento

A Reserva foi constituída com base no art. 11 da Portaria 283/2013 do Ministério da Integração Nacional. As controladas possuem incentivo fiscal de redução da alíquota do Imposto de Renda em 75%, o qual é calculado com base no lucro da exploração. No exercício findo em 31 de dezembro de 2019 as controladas indiretas Águas de Claudia S.A., Águas de Diamantino S.A., Manaus Ambiental S.A., Águas de Nortelândia S.A., Águas de Poconé S.A., Saneamento Básico Pedra Preta S.A., Águas de São José S.A., Águas de Sorriso S.A., e Águas de Vera S.A. e as controladas diretas Águas de Guarantã Ltda., Águas de Paranatinga S.A., Águas de Novo Progresso – Tratamento e Distribuição Ltda., Águas de Sinop S.A., Águas de Teresina Saneamento SPE S.A. e Águas de Timon S.A. constituíram Reserva de Subvenção para Investimento no valor de R\$ 52.158, desse montante R\$ 3.465 referem-se ao incentivo fiscal do equivalente ao exercício de 2018.

g. Ajuste de avaliação patrimonial

Refere-se à variação do valor justo de instrumentos financeiros derivativos reconhecidos em outros resultados abrangentes, bem como os respectivos efeitos tributários.

h. 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 C, que terão dividendos fixos. As ações preferenciais classe A terão preferência no recebimento em relação as ações preferenciais classe B, as quais terão dividendos fixos durante o exercício de 2020, respectivamente. Sendo que, as ações ordinárias farão jus aos lucros remanescentes.

Em 09 de abril de 2020, foi aprovado em Assembleia Geral Ordinária a destinação de dividendos intermediários no montante de R\$ 164.110 referente aos dividendos adicionais propostos em 31 de dezembro de 2019, dos quais R\$ 79.500 já foram destinados e pagos durante o período findo em 31 de março de 2020.

Em 28 de abril de 2020, a Companhia declarou e pagou dividendos intercalares no valor de R\$ 15.000 aos acionistas detentores das ações preferenciais classe C.

17 Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Receita de prestação de serviços				
Serviços de abastecimento de água	-	-	451.088	423.900
Outros serviços indiretos de água	-	-	50.412	29.529
Serviços de esgoto	-	-	123.013	112.455
Outros serviços indiretos de esgoto	-	-	5.394	5.707
Receita de serviços partes relacionadas (nota explicativa nº 8)	38.598	36.885	-	-
Receita de ativo financeiro (a) (nota explicativa nº 7)	-	-	1.365	517
Receitas de construção PPP	-	-	7.620	4.015
Receitas de construção	-	-	155.643	125.610
Total receita bruta	38.598	36.885	794.535	701.733
Deduções da receita bruta				
(-) Cancelamentos e abatimentos	-	-	(9.247)	(11.519)
(-) Impostos sobre serviços	(4.342)	(4.149)	(49.641)	(46.297)
Total da receita operacional líquida	34.256	32.736	735.647	643.917

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

18 Custos dos serviços prestados por natureza

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Pessoal	(11.111)	(11.990)	(34.073)	(32.120)
Conservação e manutenção	(106)	(79)	(8.103)	(9.000)
Serviços de terceiros	(5.905)	(3.498)	(21.640)	(19.723)
Materiais, equipamentos e veículos	(93)	(107)	(4.411)	(4.425)
Amortização e depreciação	(2.737)	(1.674)	(56.966)	(54.810)
Créditos de PIS e COFINS	170	48	2.533	2.571
Custo de concessão	-	-	(8.797)	(5.947)
Serviço de terceiro para tratamento de esgoto	-	-	(3.932)	(3.639)
Custo de construção PPP	-	-	(4.101)	(1.850)
Custo de construção	-	-	(155.643)	(125.610)
Energia elétrica	(68)	(72)	(58.551)	(57.446)
Produtos químicos	-	-	(12.387)	(11.602)
Viagens e estadias	(673)	(1.364)	(1.305)	(1.760)
Locação	(233)	(282)	(3.781)	(3.039)
Outros	(1.102)	(1.146)	(4.339)	(3.643)
	(21.858)	(20.164)	(375.496)	(332.043)

19 Despesas de vendas, administrativas e gerais por natureza

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Pessoal	(10.275)	(6.434)	(38.417)	(31.574)
Conservação e manutenção	(59)	(279)	(2.174)	(2.452)
Serviços de terceiros	(1.898)	(1.709)	(11.056)	(14.747)
Materiais, equipamentos e veículos	(301)	(357)	(1.428)	(1.928)
Amortização e depreciação	(604)	(526)	(5.778)	(4.627)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Créditos de PIS e COFINS	1	-	225	102
(Provisão) Reversão de perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	-	-	(30.110)	3.131
Recuperação (Baixa) de títulos das contas a receber	-	-	4.505	(18.381)
Provisão para demandas judiciais	-	-	(3.434)	(5.905)
Seguros	(21)	(24)	(338)	(666)
Impostos, taxas e contribuições	(465)	(153)	(1.635)	(1.497)
Energia elétrica	-	-	(645)	(547)
Viagens e estadias	(639)	(517)	(1.847)	(3.145)
Locação	(62)	(28)	(968)	(1.854)
Publicidade e propaganda	(218)	(436)	(3.794)	(3.775)
Outras	(59)	(86)	(4.097)	(3.951)
	(14.600)	(10.549)	(100.991)	(91.816)

20 Despesas com pesquisa e desenvolvimento por natureza

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Pessoal	-	(85)	-	(85)
Serviços de terceiros	(648)	(2.841)	(648)	(2.841)
Viagens e estadias	(21)	(86)	(21)	(86)
Locação	(19)	(26)	(19)	(26)
Outras	(83)	(58)	(83)	(58)
	(771)	(3.096)	(771)	(3.096)

21 Outras receitas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Recuperação de títulos baixados do contas a receber	-	-	-	7.323
Receita na baixa de imobilizado e intangível	-	-	1.182	74
Crédito de PIS/COFINS com decisão judicial (i)	-	-	73.088	-
Outras receitas operacionais	11	1	7.110	231
	11	1	81.380	7.628

- (i) Conforme nota explicativa nº 15 item, “d”, em consequência do trânsito em julgado favorável à controlada indireta Manaus Ambiental S.A. do processo nº 0003477-15.2013.4.01.3200 ocorrido em 02 de março de 2020, referente a inexigibilidade de PIS e COFINS sobre a prestação de serviços, a respectiva controlada indireta reconheceu no resultado do trimestre os valores de créditos de PIS e COFINS, no montante de R\$ 73.088, referente aos valores recolhidos no período de 5 anos anteriores ao ajuizamento da ação.

22 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Receitas				
Rendimento de aplicações financeiras (i)	2.911	7.277	10.270	14.963
Juros e multa recebidos ou auferidos	-	-	10.567	11.018
Variações cambiais ativas	-	51.694	9	95.597
Atualização monetária de crédito de PIS/COFINS com decisão judicial (ii)	-	-	62.860	-
Ganho com instrumentos financeiros derivativos (nota explicativa nº 24)	281.342	166.509	523.287	292.396
Outras receitas financeiras	85	154	3.372	1.934
Receitas financeiras	284.338	225.634	610.365	415.908
Despesas				
Encargos e variação monetária sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(11.786)	(11.874)	(74.019)	(67.820)
Juros sobre atraso em pagamentos	(4)	(9)	(227)	(4.179)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Juros sobre mútuo com partes relacionadas (nota explicativa nº 8)	(18.046)	(14.535)	-	-
Despesa com IOF	(1)	(6)	(21)	(16)
Descontos concedidos	-	-	(23.701)	(27.858)
Despesas e comissões bancárias	(609)	(1.756)	(6.655)	(6.913)
Despesas com obrigações de outorga	-	-	(228)	(809)
Ajuste a valor presente de clientes	-	-	(1.997)	(5.762)
Variações cambiais passivas	(272.917)	(57.292)	(509.581)	(108.542)
Impostos s/ receita financeira (PIS/COFINS)	(586)	(346)	(5.061)	(1.596)
Perda com instrumentos financeiros derivativos (nota explicativa nº 24)	-	(162.330)	-	(283.160)
Atualização obrigação de compra de ações	-	(3.213)	-	(3.213)
Outras despesas financeiras	(681)	(500)	(6.957)	(7.898)
Despesas financeiras	(304.630)	(251.861)	(628.447)	(517.766)
Resultado financeiro	(20.292)	(26.227)	(18.082)	(101.858)

- (i) As receitas de rendimentos de aplicações financeiras na controladora abrangem juros incorridos sobre debêntures privadas no montante de R\$ 647 (R\$ 1.248 em 31 de março de 2019) e consolidado abrangem juros incorridos sobre as rubricas de caixa e equivalentes de caixa no montante de R\$ 47 (R\$ 107 em 31 de março de 2019), ambos registrados no resultado do período de 31 de março de 2020.
- (ii) Conforme nota explicativa nº 15, item “d”, em consequência do trânsito em julgado favorável à controlada indireta Manaus Ambiental S.A. do processo nº 0003477-15.2013.4.01.3200 ocorrido em 02 de março de 2020, referente a inexigibilidade de PIS e COFINS sobre a prestação de serviços, a respectiva controlada indireta reconheceu no resultado do trimestre os valores de créditos de PIS e COFINS, no montante de R\$ 62.860, referente a atualização monetária dos valores recolhidos no período de 5 anos anteriores ao ajuizamento da ação.

23 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 2020 e 2019 está apresentada como segue:

	Controladora	
	31/03/2020	31/03/2019
Lucro contábil antes do imposto de renda e contribuição social	235.076	67.313
Resultado de equivalência patrimonial	(258.333)	(94.612)
Lucro líquido ajustado	(23.257)	(27.299)
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	7.907	9.282
Despesas indedutíveis / Reversão de despesas indedutíveis	(11)	47
Juros sobre o capital próprio recebido	(1.643)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias não reconhecido (i)	1.131	(2.237)
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social não reconhecido (i)	(11.276)	(6.763)
Imposto de renda e contribuição social:		
Diferido	(3.892)	329
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	(3.892)	329
Alíquota efetiva	(17%)	1%

	Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019
Lucro contábil antes do imposto de renda e contribuição social	321.322	122.601
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	(109.249)	(41.684)
Despesas indedutíveis	(12.642)	(2.095)
Baixa de títulos do contas a receber	(358)	(8.043)
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias não reconhecido (i)	2.516	739
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social não reconhecido (i)	(18.791)	(12.568)
Redução da alíquota - Lucro de exploração (ii)	47.810	6.967
PAT	551	978
Amortização de ágio na aquisição de investimentos	(1.633)	(1.649)
Diferença de alíquota controlada no exterior	1.177	999
Outras diferenças permanentes	37	185
Imposto de renda e contribuição social:		
Corrente	(59.536)	(55.620)
Diferido	(42.984)	(7.454)
Lucro da exploração	11.938	6.903
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	(90.582)	(56.171)
Alíquota efetiva	28%	46%

Movimentação do imposto de renda e contribuição social pagos

	Consolidado
	31/03/2020
Total do imposto de renda e contribuição social corrente apurados líquido do lucro da exploração	(47.598)
Saldo pagos referente a anos anteriores	(14.614)
Antecipação do IRPJ e CSLL	(1.903)
Itens que não afetaram o caixa (ver composição a seguir)	13.712
Total do IRPJ e CSLL pagos conforme demonstração do fluxo de caixa	(50.403)
Transações que afetaram o imposto, mas não envolveram caixa:	
Compensações referente a saldo negativo IRPJ e CSLL e retenções na fonte	1.252
Imposto de renda e contribuição social a pagar	12.460
Total	13.712

- (i) 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.
- (ii) A Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia – SUDAM ou a Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste – SUDENE, conforme área de atuação, 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 adicional, não restituíveis, calculados sobre o lucro da exploração da controlada indireta Manaus Ambiental S.A. até o ano calendário de 2021, e das controladas Águas de Diamantino S.A. Águas de Poconé S.A., Águas de São José S.A., Águas de Paranatinga S.A., Águas de Timon, Águas de Teresina S.A., Águas de São José S.A., Águas de Sinop S.A., Águas de Cláudia S.A., Águas de Guarantã S.A., e Águas de Nortelândia S.A., Águas de Novo Progresso – Tratamento e distribuição Ltda., Águas de Pedra Preta S.A., Águas de Sorriso S.A. e Águas de Vera S.A. até o ano calendário de 2027.

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: as diferenças temporárias entre a base fiscal de contas do resultado e seus respectivos registros contábeis em regime de competência.

Controladora				
	31/12/2019	Resultado	Patrimônio líquido	31/03/2020
Custos de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(2.884)	(1.027)	-	(3.911)
Ganho ou perda com Swap	(1.341)	(2.865)	-	(4.206)
Instrumento financeiro derivativo	(30.778)	-	(31.821)	(62.599)
Passivo fiscal diferido	(35.003)	(3.892)	(31.821)	(70.716)
Passivo fiscal diferido líquido	(35.003)	(3.892)	(31.821)	(70.716)

Consolidado				
	31/12/2019	Resultado	Patrimônio Líquido	31/03/2020
Provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa (iii)	70.183	(11.853)	-	58.330
Provisão para participação nos lucros	5.591	(2.505)	-	3.086
Provisão para demandas judiciais (ii) e (iii)	3.547	(138)	-	3.409
Valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios	2.890	(44)	-	2.846
Ajuste a valor presente	20.343	(279)	-	20.064
Outorga diferido anos anteriores	4.895	(30)	-	4.865
Variação cambial ativa	6.471	7.167	-	13.638
Arrendamentos CPC 06 (R2)	126	14	-	140
Perda com clientes	3.912	501	-	4.413
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	31.495	(3.666)	-	27.829
Passíveis de compensação	(99.799)	(13.741)	-	(113.540)
Ativo fiscal diferido	49.654	(24.574)	-	25.080
Valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios	(23.993)	494	-	(23.499)
Juros capitalizados no ativo de contrato da concessão	(43.384)	(2.781)	-	(46.165)
Custo de captação de empréstimos e financiamentos e debêntures	(17.034)	(2.282)	-	(19.316)
Amortização de intangível (i)	(102.967)	726	-	(102.241)
Instrumentos financeiros derivativos	(57.707)	(11.635)	(58.424)	(127.766)
Diferimento do lucro dos órgão públicos	(20.890)	506	-	(20.384)
Baixa de títulos do contas a receber	(43.412)	3.552	-	(39.860)
Atualização de tributos – Créditos não-habilitados	-	(20.731)	-	(20.731)
Passíveis de compensação	99.799	13.741	-	113.540
Passivo fiscal diferido	(209.588)	(18.410)	(58.424)	(286.422)
Passivo fiscal diferido líquido	(159.934)	(42.984)	(58.424)	(261.342)

Com o objetivo de avaliação do registro dos impostos diferidos ativos sobre os prejuízos fiscais, durante o exercício, 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.

- (i) 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 2020 é de R\$ 2.132 (R\$ 2.132 em 31 de março de 2019).
- (ii) O saldo na linha de provisões para demandas judiciais em 31 de março de 2020 está líquido dos valores de ativo em indenização no montante de R\$ 3.346.
- (iii) Os valores apresentados estão líquidos da alíquota reduzida do IRPJ diferido acumulado até 31 de março de 2020 e 2019, nos valores abaixo:

Consolidado		
	31/03/2020	31/12/2019
Provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa	38.558	53.270
Provisão para demandas judiciais	2.007	1.847
Ajuste a valor presente	7.817	6.524
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	7.472	10.503
Outras diferenças temporárias	1.019	1.929
Ativo fiscal diferido	56.873	74.073

	Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Custos de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(2.796)	(1.864)
Juros capitalizados no ativo de contrato da concessão	(12.471)	(11.449)
Passivo fiscal diferido	(15.267)	(13.313)
Passivo fiscal diferido líquido	41.606	60.760

Ativos fiscais diferidos não reconhecidos

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa	-	-	1.486	1.394
Provisão para demandas judiciais	-	-	34	30
Provisão para participação nos lucros	3.359	4.498	4.406	7.226
Ajuste a valor presente	-	-	74	81
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	100.666	89.386	174.248	164.247
Tributos pagos no exterior	3.812	3.812	3.812	3.812
Outras diferenças temporárias	56	49	141	49
	107.893	97.745	184.201	176.839

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.

24 Instrumentos financeiros

Visão Geral

A Companhia e suas controladas estão expostas aos seguintes riscos:

Risco de crédito;

Risco de liquidez; e

Risco de mercado.

Essa nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia sobre cada um dos riscos acima, os objetivos da Companhia, políticas e processos de mensuração e gerenciamento de riscos e gerenciamento do capital da Companhia.

Estrutura de gerenciamento de risco

A Administração da Companhia tem a responsabilidade pelo estabelecimento e acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco da Companhia, e os gestores de cada área se reportam regularmente a 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.

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	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Caixa e equivalentes de caixa	246	56	39.390	27.972
Aplicações financeiras	338.813	78.595	1.100.670	939.386
Contas a receber de clientes	13.322	10.934	1.084.760	1.036.660
Debêntures privadas partes relacionadas	45.165	44.518	-	-
Dividendos e juros sobre o capital próprio a receber	87.564	153.456	-	-
Contas correntes a receber de partes relacionadas	512.020	536.403	36.129	36.129
Instrumentos financeiros derivativos	666.406	291.469	1.207.161	512.041
	<u>1.663.536</u>	<u>1.115.431</u>	<u>3.468.110</u>	<u>2.552.188</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 2020:

	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
31/03/2020							
Passivos							
Fornecedores e empreiteiros	12.942	12.942	12.942	-	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	909.230	1.105.507	47.401	153.306	206.312	456.394	242.094
Mútuo a pagar para partes relacionadas	1.225.751	1.629.193	80.336	80.337	80.337	80.337	1.307.846
Outras contas a pagar	15.201	15.885	11.256	3.640	924	65	-
	<u>2.163.124</u>	<u>2.763.527</u>	<u>151.935</u>	<u>237.283</u>	<u>287.573</u>	<u>536.796</u>	<u>1.549.940</u>

Consolidado							
31/03/2020	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
Passivos							
Fornecedores e empreiteiros	183.056	183.056	183.056	-	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	5.952.543	7.650.930	580.717	775.221	1.233.701	892.542	4.168.749
Outras contas a pagar	380.089	385.874	300.626	10.711	5.007	5.327	64.203
	<u>6.515.688</u>	<u>8.219.860</u>	<u>1.064.399</u>	<u>785.932</u>	<u>1.238.708</u>	<u>897.869</u>	<u>4.232.952</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	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Instrumentos de taxa variável				
<i>Ativos financeiros</i>				
Aplicações financeiras	338.813	78.595	1.100.670	939.386
Debêntures privadas partes relacionadas	45.165	44.518	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	666.406	291.469	1.207.161	512.041
	<u>1.050.384</u>	<u>414.582</u>	<u>2.307.831</u>	<u>1.451.427</u>
Instrumentos de taxa variável				
<i>Passivos financeiros</i>				
Empréstimos, financiamentos e debêntures	909.230	616.305	5.952.543	5.020.375
Mútuo a pagar para partes relacionadas	1.225.751	934.788	-	-
Outras contas a pagar	7.649	4.197	70.765	60.343
	<u>2.142.630</u>	<u>1.555.290</u>	<u>6.023.308</u>	<u>5.080.718</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.

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

Controladora								
Exposição Patrimonial	Exposição	Risco	Taxa de juros efetiva a.a. em 31/03/2020	Cenários				
				I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	338.813	Variação do CDI	3,65%	12.367	15.459	18.551	9.275	6.184
Debêntures privadas	45.165	Variação do CDI	3,65%	1.649	2.061	2.474	1.237	825
2- Passivos financeiros								
Debêntures	(835.268)	Variação do CDI	3,65%	(30.487)	(38.109)	(45.731)	(22.865)	(15.244)
Debêntures	(73.962)	Variação do IPCA	0,53%	(392)	(490)	(588)	(294)	(196)
1 + 2 - Exposição líquida	<u>(525.252)</u>			<u>(16.863)</u>	<u>(21.079)</u>	<u>(25.294)</u>	<u>(12.647)</u>	<u>(8.431)</u>

Consolidado								
Exposição Patrimonial	Exposição	Risco	Taxa de juros efetiva a.a. em 31/03/2020	Cenários				
				I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	1.095.164	Variação do CDI	3,65%	39.973	49.966	59.960	29.980	19.987
2 - Passivos financeiros								
Debêntures e notas promissórias	(2.330.047)	Variação do CDI	3,65%	(85.047)	(106.309)	(127.571)	(63.785)	(42.524)
Debêntures e empréstimos	(567.690)	Variação do IPCA	0,53%	(3.009)	(3.761)	(4.514)	(2.257)	(1.505)
Empréstimos e financiamentos	(98.207)	Variação da SELIC	3,65%	(3.585)	(4.481)	(5.378)	(2.689)	(1.793)
Financiamentos BNDES	(387.344)	Variação da TLP	5,09%	(19.716)	(24.645)	(29.574)	(14.787)	(9.858)
1 + 2 – Exposição líquida	<u>(2.288.124)</u>			<u>(71.384)</u>	<u>(89.230)</u>	<u>(107.077)</u>	<u>(53.538)</u>	<u>(35.693)</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*”.

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		Taxa de		I	II	III	IV	V
Risco cambial	(US\$ mil)	Unidade	câmbio em		Provável	25%	50%	-25%	-50%
1- Instrumentos derivativos			31/03/2020						
Empréstimos e financiamentos	(441.166)	USD	R\$ 5,1987		(515.282)	(644.103)	(772.923)	(386.462)	(257.641)
Swap – Ponta ativa	442.901	USD	R\$ 5,1987		517.308	646.635	775.962	387.981	258.654
Exposição líquida	<u>1.735</u>				<u>2.026</u>	<u>2.532</u>	<u>3.039</u>	<u>1.519</u>	<u>1.013</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			
		Valor justo por meio do resultado	Ativos pelo custo amortizado	Passivos pelo custo amortizado	Total em 31/03/2020
Ativos					
Caixa e equivalentes de caixa	5	-	246	-	246
Aplicações financeiras	6	338.813	-	-	338.813
Contas a receber clientes	7	-	13.322	-	13.322
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	8	-	87.564	-	87.564
Debêntures privadas partes relacionadas	8	-	45.165	-	45.165
Contas correntes a receber de partes relacionadas	8	-	512.020	-	512.020
Instrumentos financeiros derivativos		666.406	-	-	666.406
Total		<u>1.005.219</u>	<u>658.317</u>	<u>-</u>	<u>1.663.536</u>
Passivos					
Fornecedores e empreiteiros	12	-	-	12.942	12.942
Empréstimos, financiamentos e debêntures	13	-	-	909.230	909.230
Mútuo a pagar para partes relacionadas	8	-	-	1.225.751	1.225.751
Outras contas a pagar	14	-	-	15.201	15.201
Total		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.163.124</u>	<u>2.163.124</u>

		Consolidado			
	Nota	Valor justo por meio do resultado	Ativos pelo custo amortizado	Passivos pelo custo amortizado	Total em 31/03/2020
Ativos					
Caixa e equivalentes de caixa	5	-	39.390	-	39.390
Aplicações financeiras	6	1.058.774	41.896	-	1.100.670
Contas a receber de clientes	7	-	1.084.760	-	1.084.760
Contas correntes a receber de partes relacionadas	8	-	36.129	-	36.129
Instrumentos financeiros derivativos		1.207.161	-	-	1.207.161
Total		2.265.935	1.202.175	-	3.468.110
Passivos					
Fornecedores e empreiteiros	12	-	-	183.056	183.056
Empréstimos, financiamentos e debêntures	13	-	-	5.952.543	5.952.543
Outras contas a pagar	14	-	-	380.089	380.089
Total		-	-	6.515.688	6.515.688

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 assembleia realizada em maio de 2019 os acionistas aprovaram a contratação de novo contrato de *swap*, com o objetivo de reduzir a alavancagem da exposição ao CDI do contrato anterior.

Em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019 a Companhia mantém os instrumentos financeiros derivativos de *swap* para a cobertura de risco de taxas, conforme demonstrado:

Controladora						Ativo	
Derivativo	Nocional	Ativo	Passivo	Mercado	Vencimento	31/03/2020	31/12/2019
Swap – Senior Notes	USD 230.000	USD + 6,7647%	CDI 142,80%	CETIP	10/out/24	669.329	294.367
		a.a. CDI	a.a. CDI +				
Swap – Senior Notes	R\$ 316.730	142,80%	2,86%	CETIP	10/out/24	(2.923)	(2.898)
		a.a.	a.a.			666.406	291.469
Circulante						37.244	13.488
Não circulante						629.162	277.981

Consolidado						Ativo	
Derivativo	Nocional	Ativo	Passivo	Mercado	Vencimento	31/03/2020	31/12/2019
			CDI 141,95% até				
Swap - Senior Notes	USD 400.000	USD + 6,7647% a.a.	142,80% a.a.	CETIP	10/out/24	1.148.630	496.714
Swap - Senior Notes	R\$ 316.730	CDI 142,80% a.a.	CDI + 2,86% a.a.	CETIP	10/out/24	(2.923)	(2.898)
Swap - Loan Proparco	USD 29.474	USD + 4,89% a.a.	CDI + 2,70% a.a.	CETIP	15/dez/26	61.454	18.225
						<u>1.207.161</u>	<u>512.041</u>
Circulante						76.011	25.882
Não circulante						1.131.150	486.159

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 2020 e 31 de dezembro de 2019, os impactos no resultado do período foram:

Derivativo	Mercado	Risco	Controladora		Consolidado	
			31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Swap	CETIP	CDI	<u>281.342</u>	<u>4.179</u>	<u>523.287</u>	<u>9.236</u>
Efeito líquido no resultado da Companhia (nota explicativa nº 22)			281.342	4.179	523.287	9.236

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, a qual apresenta o índice de hedge equivalente a 1,0, 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 31/12/2019	Patrim. líquido 31/03/2020
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:		
Riscos de moeda	90.523	184.117
IR/CS diferidos sobre perdas	(30.778)	(62.599)
Perdas líquidas reconhecidas em outros resultados abrangentes	<u>59.745</u>	<u>121.518</u>
	<u>Resultado 31/03/2019</u>	<u>Resultado 31/03/2020</u>
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:		
Ganhos reconhecidos no resultado do período (nota explicativa nº 22)	<u>4.179</u>	<u>281.342</u>

	Consolidado	
	Patrim. líquido 31/12/2019	Patrim. líquido 31/03/2020
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:		
Riscos de moeda	160.163	331.997
IR/CS diferidos sobre perdas	(54.455)	(112.879)
Perdas líquidas reconhecidas em outros resultados abrangentes	105.708	219.118
	Resultado 31/03/2019	Resultado 31/03/2020
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:		
Ganhos reconhecidos no resultado do período (nota explicativa nº 22)	9.236	523.287

Para testar a efetividade do *hedge*, o Grupo usa o método do derivativo hipotético e compara as mudanças no valor justo dos instrumentos de *hedge* com as mudanças no valor justo dos itens protegidos atribuíveis aos riscos protegidos.

As fontes de inefetividade de *hedge* podem ser oriundas de:

- Índices diferentes (e, consequentemente, curvas diferentes) associados ao risco protegido dos itens cobertos e instrumentos de *hedge*;
- O risco de crédito das contrapartes tem um impacto diferente nos movimentos do valor justo dos instrumentos de *hedge* e itens protegidos;
- Alterações na quantia prevista de fluxos de caixa de itens protegidos e instrumentos de *hedge*.

Valor justo

Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros derivativos

A Companhia, em complemento ao disposto no item 40 do CPC 40 (R1) - Instrumentos Financeiros: Evidenciação, divulga um quadro demonstrativo de análise de sensibilidade, para cada tipo de risco de mercado, considerado relevante pela Administração, originado por instrumentos financeiros, ao qual a Companhia está exposta na data do balanço, incluindo todas as operações com instrumentos financeiros derivativos.

Administração considera o dólar do cenário base de R\$ 5,1935/US\$. O cenário I é o dólar a R\$ 4,1548/US\$, o cenário II é o dólar a R\$ 2,9677/US\$ e o cenário III é o dólar a R\$ 2,5968.

Administração considera como risco a alta do CDI. A Companhia considera como cenário base a curva de taxas referenciais DI x Pré divulgadas pela B3 no dia 31 de março de 2020. A Companhia estimou que o Cenário I com um impacto de 25% ao longo de toda a curva, o Cenário II com um impacto de 75% e o Cenário III com um impacto de 100%.

Administração considera ainda o risco da alta do Cupom Cambial. A Companhia e suas controladas consideram como cenário base a curva de taxas referenciais Cupom Limpo divulgadas pela B3 no dia 31 de março de 2020. A Companhia e suas controladas estimaram que o Cenário I com um impacto de 25% ao longo de toda a curva, o Cenário II com um impacto de 75% e o Cenário III com um impacto de 100%.

Dessa forma, teríamos o seguinte quadro demonstrativo de análise de sensibilidade:

Controladora – 31/03/2020					
Instrumento	Exposição	Risco	Cenário		
			I	II	III
Swap	666.406	Queda USD	365.989	22.655	(84.637)
		Alta Curva CDI	657.554	641.723	634.635
		Alta Curva Cupom Cambial	644.285	602.158	582.084

Consolidado - 31/03/2020					
Instrumento	Exposição	Risco	Cenário		
			I	II	III
Swap	1.207.161	Queda USD	650.158	13.698	(185.196)
		Alta Curva CDI	1.185.751	1.147.553	1.130.413
		Alta Curva Cupom Cambial	1.166.744	1.089.982	1.053.413

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 2020 e 31 de dezembro de 2019.

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 2020 e 31 de dezembro de 2019 é demonstrado abaixo:

	Controladora			
	31/03/2020		31/12/2019	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Passivos				
Debêntures	920.944	927.295	622.501	633.454

	Consolidado			
	31/03/2020		31/12/2019	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Passivos				
Debêntures (ponte)	2.149.488	2.161.846	1.858.500	1.876.487
Debêntures Incentivadas	246.092	255.287	244.814	259.556
Finame e Finisa	2.541	2.541	2.698	2.698
Loan Proparco	154.388	180.163	119.116	132.858
Projeto BNDES	477.838	491.588	447.620	476.914
Projeto CEF	303.987	326.284	306.168	346.475
Projeto BNB	33.698	33.698	33.737	33.737
Notas Promissórias Comerciais	503.974	508.535	415.479	416.489
Sênior Notes (Bonds)	2.136.276	2.526.060	1.633.139	1.851.258
Outros	32.448	32.448	32.124	32.124
	6.040.730	6.518.450	5.093.395	5.428.596

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).

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 instrumentos financeiros derivativos e empréstimos, financiamentos e debêntures é classificada no nível 2 de hierarquia de valor justo.

Para o nível 1 e 3, a Companhia não possuía nenhuma operação a ser classificada nas datas bases.

25 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 2020, a cobertura de seguros da Companhia era de R\$ 90.000 (R\$ 90.000 em 31 de dezembro de 2019) para danos materiais, R\$ 100.000 (R\$ 100.000 em 31 de dezembro de 2019) para responsabilidade civil, R\$ 18.599 (R\$ 155.390 em 31 de dezembro de 2019) para executante concessionário e R\$ 80.000 (R\$ 80.000 em 31 de dezembro de 2019) para *D&O - Directors and Officers Liability Insurance*.

Consolidado

Em 31 de março de 2020, a cobertura de seguros contra riscos operacionais era composta por R\$ 90.000 (R\$ 270.000 em 31 de dezembro de 2019) para danos materiais, R\$ 100.000 (R\$ 300.000 em 31 de dezembro de 2019) para responsabilidade civil, R\$ 38.801 (R\$ 759 em 31 de dezembro de 2019) para equipamentos, R\$ 788.647 (R\$ 1.110.225 em 31 de dezembro de 2019) para executante concessionário, R\$ 420.688 (R\$ 386.211 em 31 de dezembro de 2019) para riscos de engenharia e R\$ 80.000 (R\$ 80.000 em 31 de dezembro de 2019) para *D&O - Directors and Officers Liability Insurance*.

26 Lucro líquido por ação

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

Lucro atribuível aos detentores de ações ordinárias (i)
 Média ponderada das ações ordinárias (em milhares)
 Lucro básico por ação - R\$

Lucro diluído por ação

Lucro líquido da Companhia
 Média ponderada das ações em circulação (em milhares)
 Lucro diluído por ação - R\$

Consolidado	
31/03/2020	31/03/2019
171.277	46.576
691.602	706.729
0,25	0,07
Consolidado	
31/03/2020	31/03/2019
176.278	51.576
691.602	706.729
0,25	0,07

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

Em 31 de março de 2020, 138.834.473 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.

27 Compromissos vinculados a contratos de concessão

Além dos compromissos mencionados na nota explicativa nº 14 - 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 São Francisco Concessionária de Saneamento S.A., Águas de Guarantã Ltda., Águas de Carlinda S.A., Águas de Sorriso S.A. e Águas de Vera 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 Holambra Saneamento SPE Ltda., APA - Águas de Peixoto de Azevedo S.A., Águas de Camboriú Saneamento SPE Ltda., Águas de Bombinhas Saneamento SPE S.A., Águas de Barra do Garça Ltda., Águas de União do Sul S.A., Águas de Pimenta Bueno Saneamento SPE Ltda., Águas de Matupá Ltda., Águas de Campo Verde S.A., Águas de Primavera S.A., Águas de Marcelândia S.A. e Águas de Sinop S.A. possuem compromissos mensais referentes à taxa de regulação que corresponde de 1% a 4% do faturamento 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.

Águas Guariroba S.A. possui obrigação do pagamento de outorga, no valor de R\$ 124 mensais, devidos ao Município de Campo Grande - MS, que estão temporariamente suspensos mencionado na nota explicativa nº 14 - 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 0,4768%, 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 dezembro de 2019 já foram integralizados R\$ 12.988.

Ambiental Vila Velha Concessionária de Saneamento SPE S.A. (anteriormente denominada 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\$ 20.001 e em 30 de setembro de 2019 o valor de R\$ 10.000. O restante de R\$ 29.999, foram integralizados em 03 de abril de 2020 (nota explicativa nº 29).

Manaus Ambiental S.A. possui compromisso mensal de pagamento ao Poder Concedente referente à taxa de regulação, que corresponde a 1% do faturamento.

28 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.

29 Eventos subsequentes

Em 03 de abril de 2020, a Companhia aumentou o capital social de sua controlada Ambiental Vila Velha Concessionária de Saneamento SPE S.A. (anteriormente denominada Vila Velha Ambiental SPE S.A.) no valor de R\$ 29.999, em moeda corrente, totalizando um capital social no montante de R\$ 60.000.

Em 07 de abril, foi desembolsada a 2ª emissão de debêntures simples, da controlada Águas de Teresina Saneamento SPE S.A., não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia adicional fidejussória, no montante total de R\$ 102.000, com valor nominal unitário de R\$ 1 (um mil reais), em série única, com vencimento em 02 de abril de 2021.

Em 17 de abril, ocorreu o desembolso a Companhia de empréstimo no valor total de R\$ 150.000, formalizado por Cédula de Crédito Bancário, de emissão da Companhia ao credor, Banco BTG Pactual S.A., com vencimento em 16 de abril de 2022.

Em 30 de abril de 2020, a Companhia aumentou o capital em sua controlada Concessionária Águas de Meriti Ltda., mediante a capitalização de créditos decorrentes de adiantamentos para futuro aumento de capital ("AFAC") no valor de R\$ 98, o acionista não controlador na mesma data também capitalizou AFAC no valor de R\$ 95, totalizando um capital social no montante de R\$ 19.783.

Conselho da Administração

Fábio Galindo Silvestre

Anastácio Ubaldino Fernandes Filho

Antônio Kandir

Eduardo José Bernini

Fernando Magalhães Portella

Luiz Serafim Spinola Santos

Ronald Schaffer

Diretoria

Radamés Andrade Casseb

Guillermo Deluca

Flávio Martins Tarchi Crivellari

José João de Jesus da Fonseca

Yaroslav Memrava Neto

Sílvia Letícia Tesserolli

Contador

Jackson Luis da Silva Santos
CRC PR 034233/O-7