

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

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

Demonstração do Resultado Abrangente	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa	7
--------------------------------	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2019 à 31/03/2019	9
--------------------------------	---

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

Comentário do Desempenho	11
--------------------------	----

Notas Explicativas	15
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	73
----------------------------------------------	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	74
-------------------------------------------------------------	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	75
--------------------------------------------------------------------	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 31/03/2020
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	629.071.608
Preferenciais	0
Total	629.071.608
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
1	Ativo Total	14.946.552	14.648.547
1.01	Ativo Circulante	2.832.575	2.550.116
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.108.915	799.491
1.01.01.01	Depósitos Bancários	54.135	54.162
1.01.01.02	Aplicações Financeiras	1.054.780	745.329
1.01.03	Contas a Receber	1.563.408	1.575.692
1.01.03.01	Clientes	1.549.534	1.568.155
1.01.03.01.01	Contas a Receber de Usuários	1.549.534	1.568.155
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	13.874	7.537
1.01.04	Estoques	10.250	8.362
1.01.06	Tributos a Recuperar	150.002	166.571
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	150.002	166.571
1.02	Ativo Não Circulante	12.113.977	12.098.431
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	2.167.492	2.106.797
1.02.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	61.700	88.371
1.02.01.04	Contas a Receber	973	973
1.02.01.04.01	Clientes	973	973
1.02.01.07	Tributos Diferidos	39.235	19.012
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	39.235	19.012
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	297.899	295.620
1.02.01.09.03	Créditos com Controladores	279.094	274.945
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	18.805	20.675
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.767.685	1.702.821
1.02.01.10.03	Depósitos e Bloqueios Judiciais	1.728.033	1.660.411
1.02.01.10.04	Outros Créditos	39.652	42.410
1.02.03	Imobilizado	79.537	80.189
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	79.537	80.189
1.02.03.01.01	Bens de Uso Geral	14.896	15.400
1.02.03.01.02	Bens de Uso Geral Reavaliado	64.641	64.789
1.02.04	Intangível	9.866.948	9.911.445
1.02.04.01	Intangíveis	9.866.948	9.911.445
1.02.04.01.02	Bens Afetos	1.114.689	1.126.769
1.02.04.01.03	Bens Afetos Reavaliados	3.957.821	3.985.364
1.02.04.01.04	Bens Não Afetos	72.743	72.708
1.02.04.01.05	Bens Não Afetos Reavaliados	3.207.632	3.235.506
1.02.04.01.06	Projetos e Obras em Andamento	1.514.063	1.491.098

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2	Passivo Total	14.946.552	14.648.547
2.01	Passivo Circulante	880.682	889.086
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.933	1.260
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	1.933	1.260
2.01.01.02.01	Ordenados e Salários a Pagar	1.933	1.260
2.01.02	Fornecedores	53.701	65.648
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	53.701	65.648
2.01.03	Obrigações Fiscais	70.565	52.644
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	70.019	51.550
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	36.189	0
2.01.03.01.02	IRRF a Recolher	10.429	26.528
2.01.03.01.03	Retenção PIS/COFINS/CSLL	4.511	3.861
2.01.03.01.04	COFINS e PASEP s/Faturamento	18.890	21.161
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	546	1.094
2.01.03.03.01	ISS a Recolher	546	1.094
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	143.355	173.841
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	81.328	95.596
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	81.328	95.596
2.01.04.02	Debêntures	62.027	78.245
2.01.04.02.01	Em Moeda Nacional	62.027	78.245
2.01.05	Outras Obrigações	333.202	273.956
2.01.05.02	Outros	333.202	273.956
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	85.790	31.167
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	35.333	35.333
2.01.05.02.05	Parcelamento REFIS IV	38.880	40.937
2.01.05.02.06	Parcelamentos Outros	82.938	77.279
2.01.05.02.07	Outras Contas a Pagar	90.261	89.240
2.01.06	Provisões	277.926	321.737
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	277.926	321.737
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	207.365	200.768
2.01.06.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	70.561	120.969
2.02	Passivo Não Circulante	6.722.302	6.481.811
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	461.282	466.185
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	406.071	407.696
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	406.071	407.696
2.02.01.02	Debêntures	55.211	58.489
2.02.01.02.01	Em Moeda Nacional	55.211	58.489
2.02.02	Outras Obrigações	316.344	320.956
2.02.02.02	Outros	316.344	320.956
2.02.02.02.02	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	26.944	26.944
2.02.02.02.04	Parcelamento - REFIS IV	184.886	191.805
2.02.02.02.05	Parcelamento - Outros Credores	104.514	102.207
2.02.03	Tributos Diferidos	32.328	35.297
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	32.328	35.297
2.02.03.01.02	COFINS e PASEP Diferidos	32.328	35.297
2.02.04	Provisões	5.912.348	5.659.373

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	2.708.328	2.510.738
2.02.04.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	121.035	125.724
2.02.04.01.05	Provisões para Contingências	2.561.419	2.359.685
2.02.04.01.06	Juros - Obrigações Financeiras	17.011	17.011
2.02.04.01.07	Retenção Salarial - MS575/91	606	606
2.02.04.01.08	Prefeitura Municipal do Rio de Janeiro	8.257	7.712
2.02.04.02	Outras Provisões	3.204.020	3.148.635
2.02.04.02.04	Provisões para Passivos Atuariais	3.204.020	3.148.635
2.03	Patrimônio Líquido	7.343.568	7.277.650
2.03.01	Capital Social Realizado	2.586.987	2.586.987
2.03.02	Reservas de Capital	13.964	13.964
2.03.02.07	Doação de Bens	2.037	2.037
2.03.02.08	Auxílio para Obras	11.927	11.927
2.03.04	Reservas de Lucros	1.778.778	1.790.942
2.03.04.01	Reserva Legal	183.901	183.901
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	1.594.877	1.607.041
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	120.542	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	2.843.297	2.885.757

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

Código da Conta	Descrição da Conta	DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	DMPL - 01/01/2019 à 31/03/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.551.933	1.590.147
3.01.01	De Serviços de Abastecimento de Água	1.068.891	1.050.291
3.01.02	De Serviços de Coleta de Esgotos	543.393	602.381
3.01.03	Deduções da Receita Bruta	-60.351	-62.525
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-541.204	-542.037
3.03	Resultado Bruto	1.010.729	1.048.110
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-849.513	-811.606
3.04.01	Despesas com Vendas	-410.297	-580.858
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-106.239	-132.445
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-332.977	-98.303
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	161.216	236.504
3.06	Resultado Financeiro	-25.287	39.280
3.06.01	Receitas Financeiras	53.336	68.731
3.06.02	Despesas Financeiras	-78.623	-29.451
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	135.929	275.784
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-15.387	-33.681
3.08.01	Corrente	-36.189	-63.999
3.08.02	Diferido	20.802	30.318
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	120.542	242.103
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	120.542	242.103
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,19162	0,38486
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,19162	0,38486

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

Código da Conta	Descrição da Conta	DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	DMPL - 01/01/2019 à 31/03/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	120.542	242.103
4.03	Resultado Abrangente do Período	120.542	242.103

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

Código da Conta	Descrição da Conta	DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	DMPL - 01/01/2019 à 31/03/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	341.165	198.795
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	973.923	973.235
6.01.01.01	Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	135.929	275.784
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	69.289	69.019
6.01.01.03	Juros e Variação Monetária do Financiamento	12.645	15.989
6.01.01.04	Juros Passivos s/Parcelamentos	62.924	8.342
6.01.01.05	Juros e Atualizações Monetárias s/Outras Obrigações	2.863	4.631
6.01.01.06	Provisões para Contingências	270.996	56.302
6.01.01.07	Provisão para Passivo Atuarial	62.338	52.392
6.01.01.08	Provisão para Devedores Duvidosos	390.983	542.924
6.01.01.09	Rendimentos de Títulos e Valores Mobiliários	-1.120	-177
6.01.01.10	Atualizações de Depósitos Judiciais	-12.005	-32.817
6.01.01.11	Atualização Monetária do Contas a Receber	-21.498	-19.154
6.01.01.12	Recuperação de Despesas	579	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-578.696	-670.850
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-350.864	-418.126
6.01.02.02	Estoques	-1.888	-3.529
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	16.569	-48.052
6.01.02.04	Depósitos e Bloqueios Judiciais	-55.617	-19.906
6.01.02.05	Outros Créditos	-3.579	-11.327
6.01.02.06	Empreiteiros e Fornecedores	-12.949	-8.733
6.01.02.07	Salários a Pagar	673	8.304
6.01.02.08	Impostos e Contribuições a Recolher	23.145	41.115
6.01.02.09	Parcelamentos Tributários	-10.023	-10.308
6.01.02.10	Outros Parcelamentos	-14.196	2.638
6.01.02.11	Provisão Encargos Trabalhistas	6.334	23.113
6.01.02.12	Provisões para Contingências	-69.262	-82.828
6.01.02.13	Provisão Passivo Atuarial	-98.123	-126.469
6.01.02.14	Outras Contas a Pagar	-6.637	-16.687
6.01.02.15	Contas a Receber de Partes Relacionadas	-2.279	-55
6.01.03	Outros	-54.062	-103.590
6.01.03.01	Contribuição Social Pagos	-41.417	-87.601
6.01.03.02	Juros Pagos	-12.645	-15.989
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	3.648	-34.816
6.02.01	Aquisição de Imobilizado e Intangível	-24.143	-35.051
6.02.02	Títulos e Valores Mobiliários	27.791	235
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-35.389	-32.285
6.03.01	Amortização de Financiamentos	-35.389	-32.285
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	309.424	131.694
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	799.491	533.121
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.108.915	664.815

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	2.586.987	13.964	1.790.942	0	2.885.757	7.277.650
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.586.987	13.964	1.790.942	0	2.885.757	7.277.650
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-54.624	0	0	-54.624
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-54.624	0	0	-54.624
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	120.542	0	120.542
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	120.542	0	120.542
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	42.460	0	-42.460	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	42.460	0	-42.460	0
5.07	Saldos Finais	2.586.987	13.964	1.778.778	120.542	2.843.297	7.343.568

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.993.917	13.964	1.434.184	0	4.380.880	7.822.945
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.993.917	13.964	1.434.184	0	4.380.880	7.822.945
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-58.628	0	0	-58.628
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-58.628	0	0	-58.628
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	242.103	0	242.103
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	242.103	0	242.103
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	42.460	0	-42.460	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	42.460	0	-42.460	0
5.07	Saldos Finais	1.993.917	13.964	1.418.016	242.103	4.338.420	8.006.420

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

Código da Conta	Descrição da Conta	DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	DMPL - 01/01/2019 à 31/03/2019
7.01	Receitas	1.223.322	1.172.202
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.612.284	1.652.672
7.01.02	Outras Receitas	2.021	62.454
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-390.983	-542.924
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-648.368	-422.420
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-39.910	-24.590
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-290.971	-297.095
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-317.487	-100.735
7.03	Valor Adicionado Bruto	574.954	749.782
7.04	Retenções	-69.809	-69.539
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-69.809	-69.539
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	505.145	680.243
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	53.336	68.731
7.06.02	Receitas Financeiras	53.336	68.731
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	558.481	748.974
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	558.481	748.974
7.08.01	Pessoal	221.206	314.066
7.08.01.01	Remuneração Direta	180.309	260.810
7.08.01.02	Benefícios	28.316	39.225
7.08.01.03	F.G.T.S.	12.581	14.031
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	125.040	148.809
7.08.02.01	Federais	124.032	147.752
7.08.02.02	Estaduais	198	258
7.08.02.03	Municipais	810	799
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	91.693	43.996
7.08.03.01	Juros	78.976	31.616
7.08.03.02	Aluguéis	12.717	12.380
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	120.542	242.103
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	54.624	58.628
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	65.918	183.475

Comentário do Desempenho

Comentário de Desempenho – 1º ITR/2020



1- Indicadores Financeiros do 1º trimestre de 2020

Descrição	1T20	1T19	Var.%
Resultados e Margens - R\$ milhões			
Receita Operacional Bruta	1.612,3	1.652,7	-2,4%
Receita Operacional Líquida	1.551,9	1.590,1	-2,4%
Resultado antes das Receitas e Despesas Financeiras (EBIT)	161,2	236,5	-31,8%
Resultado Financeiro Líquido	(25,3)	39,3	-164,4%
Lucro Líquido	120,5	242,1	-50,2%
EBITDA	230,5	305,5	-24,5%
Margem EBITDA (%)	14,9%	19,2%	-22,4%
Indicadores Financeiros - R\$ milhões			
Ativo Total	14.946,6	14.722,5	1,5%
Caixa/ Aplicações Financeiras/ Equivalentes	1.108,9	664,8	66,8%
Patrimônio Líquido	7.343,6	8.006,4	-8,3%
Dívida Líquida ⁽¹⁾	115,9	586,3	-80,2%
EBITDA Anual ⁽²⁾	1.252,1	1.547,6	-19,1%
Dívida Líquida / EBITDA ⁽³⁾	0,09	0,38	-75,6%

(1) Calculamos nossa dívida líquida como o endividamento, composto pelos valores do financiamento com a CEF, das debêntures, bem como pelo valor da dívida relativa à PRECE, subtraído o valor relativo ao caixa e equivalentes de caixa.

(2) O EBITDA anualizado em 2020 corresponde ao valor do EBITDA do trimestre de 2020 mais o valor dos últimos três trimestres de 2019.

(3) O cálculo refere-se à Dívida líquida dividida pelo EBITDA anualizado.

2- Desempenho econômico-financeiro

2.1 - Receita Operacional Bruta

O decréscimo da receita de serviços condicionou uma diminuição da receita operacional bruta da Companhia, que totalizou R\$ 1.612,3 milhões em 1T20, decréscimo de 2,4% (ou R\$ 40,4 milhões) em relação ao montante registrado no ano anterior.

A receita operacional bruta relacionada à prestação de serviços de fornecimento de água apresentou um acréscimo de R\$ 18,6 milhões, ou 1,8%, passando de R\$ 1.050,3 milhões no 1T19 para R\$ 1.068,9 milhões no 1T20. E a receita operacional bruta de esgoto apresentou um decréscimo de R\$ 59,0 milhões, ou 9,8%, passando de R\$ 602,4 milhões no 1T19 para R\$ 543,4 milhões no 1T20.

Comentário do Desempenho

Comentário de Desempenho – 1º ITR/2020



2.2 - Custos e Despesas Operacionais

No 1T20, os custos e despesas operacionais totalizaram R\$ 1.390,7 milhões, acréscimo de 2,7% (ou R\$ 37,1 milhões) em relação ao 1T19.

A composição dos custos e despesas operacionais pode ser assim demonstrada:

Descrição	1T20	1T19	Var.%
1. Pessoal	253,4	309,1	-18,0%
2. Material	45,8	27,2	68,4%
3. Serviços de Terceiros	286,5	271,4	5,6%
4. Despesas Gerais	11,8	35,6	-66,9%
5. Depreciações e Amortizações	69,3	69,0	0,4%
6. Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	391,0	542,9	-28,0%
7. Provisões Contingências	271,0	56,3	381,3%
8. Provisão Atuarial	62,3	52,4	18,9%
9. Outras despesas/receitas Operacionais	(0,4)	(10,3)	-96,1%
Despesas e Custos Operacionais	1.390,7	1.353,6	2,7%

Os itens que mais contribuíram para a elevação dos custos e despesas da CEDAE no 1T20 em comparação com 1T19 foram:

- **Pessoal:** A redução foi basicamente em função das medidas adotadas pela administração no exercício de 2019 (PDV e demissões).
- **Material:** Basicamente este acréscimo foi proporcionado no aumento da compras de materiais de tratamento, devido a crise da geosmina.
- **Provisões Contingências:** O acréscimo foi influenciado pelo registro de novas contingências trabalhistas e cíveis com valores expressivos.

Comentário do Desempenho

Comentário de Desempenho – 1º ITR/2020

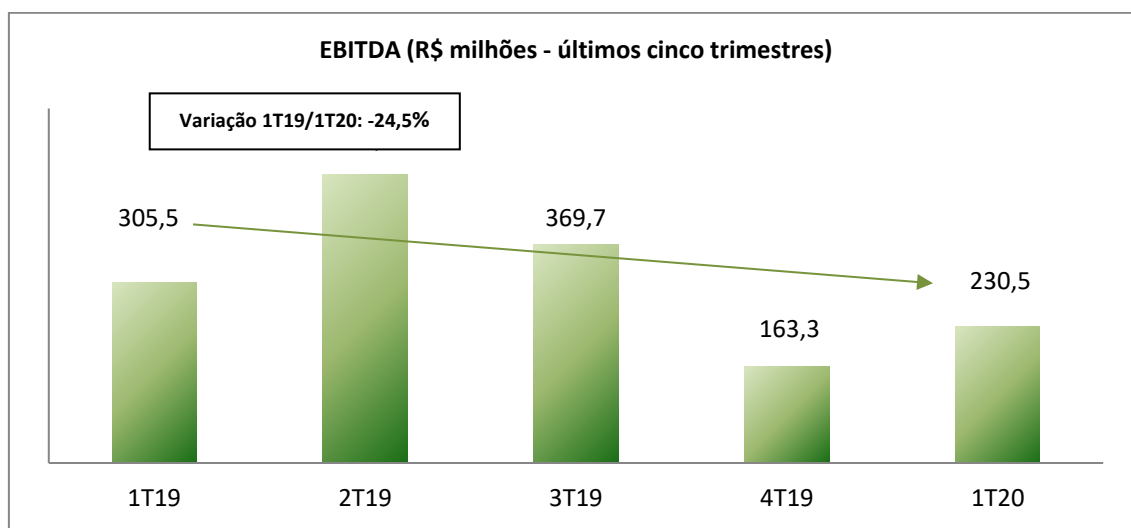


2.3 - Geração operacional de caixa (EBITDA)

No 1T20, a CEDAE apresentou geração operacional de caixa de R\$ 230,5 milhões, contra R\$ 305,5 milhões em 1T19, ou seja, uma redução de 24,5% (ou R\$ 75,0 milhões). A redução ocorreu basicamente em função do decréscimo na receita operacional e pelo do aumento das despesas operacionais.

Descrição - R\$ milhões	Trimestre		
	1T20	1T19	Var.%
(=) Lucro Líquido	120,5	242,1	-50,2%
(+) Contribuição Social	15,4	33,7	-54,3%
(+) Resulta Financeiro	25,3	(39,3)	-164,4%
(=) EBIT	161,2	236,5	-31,8%
Margem EBT (%)	10,4%	14,9%	-30,2%
(+) Depreciação e amortização	69,3	69,0	0,4%
(=) EBITDA	230,5	305,5	-24,5%
Margem EBTIDA (%)	14,9%	19,2%	-22,4%

O comportamento do EBITDA da CEDAE ao longo dos últimos cinco trimestres, e a comparação Trimestral podem ser assim demonstrados:



Comentário do Desempenho

Comentário de Desempenho – 1º ITR/2020



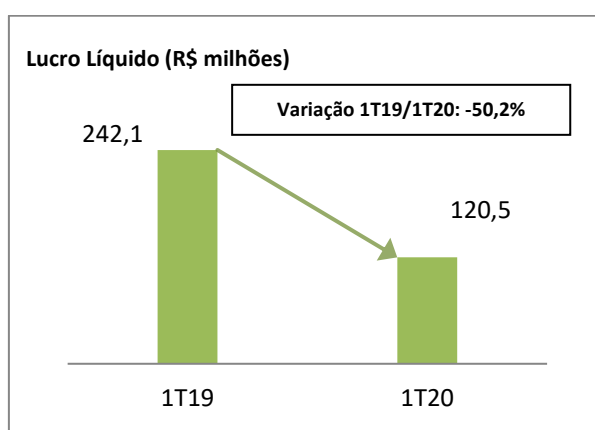
2.4 - Resultado financeiro

O resultado financeiro no 1T20 apresentou prejuízo financeiro líquido de R\$ 25,3 milhões, contra uma receita financeira líquida de R\$ 39,3 milhões no 1T19, ou seja, um decréscimo de R\$ 64,6 milhões, que foi propiciado pelos juros e atualizações monetárias sobre os parcelamentos de dívidas junto à Prece-Plano de previdência da Cedae.

2.5 - Lucro líquido: decréscimo de 50,2%.

A CEDAE registrou lucro líquido de R\$ 120,5 milhões no 1T20 (R\$ 0,19 por ação), o que representa uma diminuição de 50,2% em relação ao registrado no 1T19. Esse decréscimo foi devido a redução nas receitas e um aumento nas despesas operacionais, que proporcionou um cenário desfavorável em relação a 1T19.

Composição do Lucro Líquido - R\$ Milhões	1T20	1T19	Var.%
(+) Resultado antes do resultado financeiro	161,2	236,5	-31,8%
(+/-) Resultado financeiro	(25,3)	39,3	-164,4%
(-) Contribuição Social	(15,4)	(33,7)	-54,3%
(=) Lucro Líquido	120,5	242,1	-50,2%



Notas Explicativas

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas explicativas às informações intermediárias

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE ("CEDAE" ou "Companhia") foi constituída em 1º de agosto de 1975 como sociedade anônima de economia mista domiciliada no Brasil, através da incorporação das entidades controladas pelo Estado do Rio de Janeiro: Empresa de Águas do Estado da Guanabara ("Cedag"), Empresa de Saneamento da Guanabara ("Esag") e Companhia de Saneamento do Estado do Rio de Janeiro ("Sanerj"). Atualmente, sediada na Cidade do Rio de Janeiro na Avenida Presidente Vargas, nº 2.655, Cidade Nova, a Companhia é vinculada atualmente à Secretaria de Estado da Casa Civil e Governança (SECCG) e tem como acionista controlador o Estado do Rio de Janeiro.

A Companhia atua no âmbito do Estado do Rio de Janeiro, mediante delegação do Governo do Estado do Rio de Janeiro ("Estado do Rio de Janeiro") e nos municípios através de convênios, sendo suas principais atividades:

- (i) Captação, tratamento, adução e distribuição da água;
- (ii) Coleta, tratamento e destinação de esgotos sanitários;
- (iii) Realização de estudos, projetos e execução de obras relativas a novas instalações e ampliação de redes;
- (iv) Execução do Programa de Despoluição da Baía de Guanabara ("PDBG") que é um programa do Estado do Rio de Janeiro, envolvendo diversos órgãos estaduais, cabendo à CEDAE o papel de executora das obras de esgotamento sanitário com recursos financeiros do Estado do Rio de Janeiro, de fontes externas ou internas; e
- (v) Execução do Programa de Saneamento da Barra da Tijuca e Recreio dos Bandeirantes ("PSBJ") com recursos provenientes de diversos programas financeiros do Estado do Rio de Janeiro, como Fundo Estadual de Conservação Ambiental e Desenvolvimento Urbano ("Fecam") e Fundo Estadual de Saúde ("FES"), ou com recursos da CEDAE.

Dos 92 municípios do Estado do Rio de Janeiro, a Companhia opera os serviços de abastecimento de água em 64 municípios, dentre esses com contrato para prestação de serviços de esgotamento sanitário em 31 municípios. Na maioria desses municípios, as operações decorrem de contratos firmados por 30 anos, com renovação automática por mais 30 anos.

A Administração prevê que os serviços prestados a municípios que não possuem contratos de concessão vigentes terão essa situação regularizada, descartando o risco de descontinuidade na prestação dos serviços de água e esgotos nessas localidades municipais. A assinatura de tais contratos de concessão depende da implementação por parte dos municípios do Plano Municipal de Saneamento Básico, instrumento que estabelece as diretrizes para a prestação dos serviços públicos de saneamento tais quais requeridas pela Lei Federal nº 11.445/2007 e das respectivas aprovações à Lei Autorizativa em âmbito municipal do referido plano.

Notas Explicativas

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

Em 31 de março de 2020, apresentam-se vencidas as concessões relacionadas a seguir e que estão em fase de negociação com os municípios, sendo que os serviços não sofreram interrupção (Nota 2.5.1).

Município	Serviços
Angra dos Reis	Água
Cachoeiras de Macacu	Água
Cambuci	Água
Miracema	Água
Porciúncula	Água e esgoto
Quissamã	Água e esgoto
São João da Barra	Água e esgoto
Teresópolis	Água e esgoto

Em 31 de março de 2020, o valor contábil do intangível utilizado nos oito municípios em negociação totalizava R\$202.533 (R\$204.056 em 31 de dezembro de 2019), tendo gerado receita de R\$29.471 (informação não revisada pelos auditores independentes) em 2019 (R\$115.271 em de 31 de dezembro de 2019) (Nota 8).

Os contratos de concessão estipulam um direito de cobrar dos clientes os serviços públicos, via tarifação, pelo período de tempo estabelecido nestes. A Companhia possui, na maior parte dos seus contratos, um direito de receber caixa ao final da concessão como forma de indenização pela devolução dos ativos ou de prorrogar o contrato até a efetiva quitação da indenização por parte dos municípios.

Nos contratos em que não está prevista tal indenização (cinco contratos na totalidade), existe a obrigatoriedade do Poder Concedente prorrogar o prazo de concessão pelo tempo necessário para que a Companhia recupere o investimento efetuado. No caso do contrato firmado com o Município do Rio de Janeiro, não existe previsão de indenização. Contudo, o contrato possui validade de 50 anos, prazo inferior à vida útil dos bens relacionados à concessão e prevê renovação automática pelo mesmo período, a qual a opção de não exercer renovação deve ser manifestada até dois anos antes do fim da vigência do contrato.

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

As concessões em termos de número de economias (*) são:

	Município	Concessões de água e esgotamento sanitário		
		Número de economias (*)	Início	Término
1	Rio de Janeiro	2.336.922	2007	2057
2	São Gonçalo	254.641	2008	2028
3	Nova Iguaçu	184.163	2004	2034
4	Duque de Caxias	169.389	2008	2038
5	São João de Meriti	121.066	2011	2041
6	Belford Roxo	91.535	2009	2039
7	Macaé	73.688	2011	2041
8	Rio das Ostras	53.339	2011	2061
9	Nilópolis	52.260	2008	2038
10	Mesquita	36.345	2008	2038
11	Itaperuna	33.820	2008	2038
12	Itaguaí	32.086	2011	2041
13	Queimados	30.602	2009	2039
14	Marica	27.347	2008	2028
15	Valença	26.821	2009	2039
16	Itaboraí	25.295	2012	2042
17	Magé	17.991	2000	2030
18	Paraíba do Sul	15.695	2008	2038
19	Vassouras	14.425	2008	2048
20	Seropédica	14.312	2009	2039
21	Mangaratiba	13.281	2013	2043
22	Japeri	11.960	2009	2039
23	São Fidelis	11.769	2008	2038
24	Rio Bonito	11.543	2011	2031
25	Bom Jesus do Itabapoana	10.842	2011	2041
27	Pirai	10.105	2009	2029
26	Miguel Pereira	9.129	2009	2039
28	Itaocara	8.789	2010	2035
29	Paracambi	8.588	2008	2038
30	Pinheiral	8.578	2008	2048
31	Cordeiro	8.567	2001	2031
32	São Francisco do Itabapoana	8.080	2002	2032
33	Paty do Alferes	7.619	2008	2038
34	Bom Jardim	7.045	2001	2031
35	Casimiro de Abreu (**)	6.516	2008	2038
36	Cantagalo	6.284	2009	2039
37	Sapucaia	6.228	2010	2035
38	Natividade	4.899	2008	2038
39	Rio Claro	4.838	2008	2038
40	Aperibé	4.189	2010	2040

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

Município	Concessões de água e esgotamento sanitário		
	Número de economias (*)	Início	Término
41 Italva	3.950	2012	2042
42 Cardoso Moreira	3.568	2002	2027
43 Duas Barras	3.430	2001	2031
44 Eng. Paulo de Frontin	3.055	2008	2048
45 Macuco	3.049	2002	2032
46 Tanguá	2.961	2008	2033
47 Barra do Pirai	2.911	2006	2036
48 Laje do Muriaé	2.512	2013	2043
49 Sumidouro	1.998	2009	2039
50 São Sebastião do Alto	1.770	2002	2032
51 Santa Maria Madalena	1.750	2009	2039
52 São José de Ubá	1.703	2009	2039
53 Saquarema (***)	1.570	2008	2048
54 Carapebus	1.511	2008	2038
55 Trajano de Moraes	1.331	2000	2030
56 Varre-Sai	1.206	2009	2039

(*) Economia é uma unidade predial, caracterizada segundo o artigo n° 96 do Decreto Estadual do Rio de Janeiro n° 553/1976, para efeito de cobrança (informação não revisada pelos auditores independentes).

(**) No Município de Casimiro de Abreu, a Companhia mantém contrato apenas com o Distrito de Barra de São João.

(***) No Município de Saquarema, a Companhia mantém contrato apenas com o Distrito de Jaconé.

Em 5 de janeiro de 2007, foi sancionada a Lei Federal n° 11.445/2007, estabelecendo as diretrizes nacionais e princípios fundamentais à prestação dos serviços, como o controle social, a transparência, o comando de integração das infraestruturas de saneamento básico na gestão de recursos hídricos, bem como o comando para a articulação do setor com as políticas públicas de desenvolvimento urbano e regional, habitação, combate e erradicação da pobreza, promoção da saúde e proteção ambiental, dentre outras correlatas. Essas diretrizes visam, também, à melhoria da qualidade de vida com eficiência e a sustentabilidade econômica, possibilitando a adoção de soluções graduais e progressivas, coerentes à capacidade de pagamento dos clientes.

Conforme disposto no Decreto Estadual n° 45.344/2015, a CEDAE, está submetida à fiscalização e regulação de suas atividades por parte da Agência Reguladora de Energia e Saneamento Básico do Estado do Rio de Janeiro ("Agenera"). A primeira revisão quinquenal tarifária da Companhia se dará em 2020, sendo que o primeiro reajuste tarifário sob regulação ocorreu parcialmente em agosto de 2016, com seu complemento em janeiro de 2017, o segundo reajuste tarifário ocorreu parcialmente em julho de 2017 com seu complemento em outubro de 2017 e o terceiro reajuste ocorreu parcialmente em junho de 2018, com seu complemento em novembro de 2018, ambos submetidos e aprovados pela Agenera, utilizando a metodologia de fluxo de caixa descontado, conforme preceitua o referido Decreto. No dia 27 de agosto de 2019 foi aprovado o reajuste parcial de 4,8676% sobre a tarifa atualmente praticada, com vigência a partir de 1° de outubro de 2019.

Notas Explicativas

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

No dia 26 de janeiro de 2017, o Estado do Rio de Janeiro assinou o Termo de Compromisso com o Governo Federal que envolve, entre outros assuntos, a possibilidade da obtenção de empréstimos bancários por parte do Controlador, oferecendo como garantia ações da Companhia por ele detidas.

Em novembro de 2017, o banco BNP Paribas foi o vencedor do leilão para emprestar R\$2,9 bilhões ao Estado do Rio de Janeiro, que ofereceu como garantia até 50% das ações da Companhia. Salientamos que tal evento não alterou as operações da Companhia ou seu controle até o momento.

Conforme divulgado na Nota 14, em 19 de junho de 2018, transitou em julgado junto ao Supremo Tribunal Federal (STF) a Ação Cível Ordinária nº 2757/RJ, de autoria da Companhia. Nessa ação a CEDAE requereu imunidade tributária nos termos do artigo 150, VI "a" da Constituição Federal, por ser entendimento de seus Administradores e consultores jurídicos e legais que a Companhia, por ter como único acionista o Governo do Estado do Rio de Janeiro e prestar serviços de utilidade pública, estava imune a impostos por se equiparar a um ente público. O êxito obtido pela Companhia lhe assegurou a imunidade a impostos e, a partir da data do trânsito em julgado, a Administração deixou de apurar e recolher os impostos federais; baixando os valores a eles relacionados, sejam impostos a recuperar, recolher ou diferidos, uma vez que não existirá base de cálculo para apuração e realização desses impostos. Deve-se observar que a imunidade foi concedida à CEDAE no pressuposto desta ter como único acionista o Estado do Rio de Janeiro e que tal imunidade poderá ser revista, e perdida, caso terceiros passem a deter participação no capital da Companhia.

2. Resumo das principais políticas contábeis

2.1. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com a NBC TG 21 - Demonstração Intermediária, emitida pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

Notas Explicativas

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.1. Declaração de conformidade--Continuação

Adicionalmente, a Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas informações trimestrais. Desta forma, as informações relevantes próprias das informações trimestrais estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

Estas informações trimestrais não incluem todas as informações e divulgações requeridas nas demonstrações financeiras anuais e, portanto, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, aprovadas em 30 de março de 2020. As práticas contábeis adotadas para estas informações trimestrais são consistentes com aquelas apresentadas nas demonstrações financeiras da Companhia referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

Em 15 de maio de 2020, a Administração da Companhia autorizou a emissão destas informações trimestrais referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2020.

2.2. Continuidade operacional

A Administração da Companhia tem realizado todo seu planejamento e ações visando a perenidade de seus negócios, dessa forma avalia que possui condições de disponibilizar todos os recursos para continuidade de suas operações inclusive, neste trimestre avaliou os impactos da COVID-19, conforme apresentado na Nota Explicativa 24. A Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza relevante que possa gerar dúvidas sobre a continuidade operacional da Companhia, sendo assim as demonstrações contábeis foram elaboradas levando em conta esse pressuposto.

2.3. Base de mensuração

As informações contábeis intermediárias foram elaboradas utilizando o custo histórico como base de valor, que, no caso de outros ativos e passivos financeiros é ajustado para refletir a mensuração ao valor justo.

2.4. Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas informações contábeis intermediárias são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua (moeda funcional). As informações contábeis intermediárias estão apresentadas em Reais ("R\$"), que também é a moeda funcional da Companhia

Notas Explicativas

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.5. Contratos de concessão (intangível)

A infraestrutura utilizada pela CEDAE relacionada aos contratos de concessão é considerada controlada pelo Município quando:

- (i) O Município controla ou regulamenta quais serviços o operador deve fornecer com a infraestrutura, a quem deve fornecê-los e a que preço;
- (ii) O Município controla a infraestrutura, ou seja, mantém o direito de retomar a infraestrutura no final da concessão;
- (iii) Os direitos da CEDAE sobre a infraestrutura operada em conformidade com contratos são contabilizados como intangível como bens afetos a concessão, uma vez que a CEDAE tem o direito de cobrar pelo uso dos ativos de infraestrutura e os consumidores devem pagar pelos serviços da CEDAE; ou
- (iv) A Companhia ainda considera como intangível, bens não afetos (bens que são utilizados em conjunto por mais de um município, não sendo individualmente afetos a nenhum município) a concessão, a captação e as estações de tratamento, bem como suas respectivas adutoras de água.

Notas Explicativas

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.5. Contratos de concessão (intangível)--Continuação

O valor justo de construção e outros trabalhos na infraestrutura representa o custo do ativo intangível, desde que se espere que esse trabalho gere benefícios econômicos futuros.

A grande maioria dos contratos de concessão de serviços da Companhia firmados com os municípios é regulada por acordos de concessão de serviço, nos quais a Companhia tem o direito de receber, ao fim do contrato, um pagamento equivalente ao saldo residual dos ativos intangíveis de concessão (que historicamente se opera através de renovação das concessões), que nesse caso é amortizado de acordo com a vida útil dos respectivos bens tangíveis definida pela Administração, quais sejam: infraestruturas de água e esgoto 2%; equipamentos 10%; equipamentos de transportes 20%; móveis e utensílios 10% e outros ativos 4%.

No entanto, o direito de receber caixa previsto nos contratos de concessão não é incondicional, pois, em todos os contratos, existe a opção de prorrogação do prazo ao final da concessão por parte dos municípios. Dessa forma, a Companhia não reconhece em seu balanço patrimonial qualquer ativo financeiro relacionado às indenizações futuras.

Ativos intangíveis de concessão, em que não há direito de receber o saldo residual do ativo no final do contrato, são amortizados pelo método linear de acordo com o período do contrato ou vida útil, o que ocorrer primeiro.

2.5.1. Contratos em processo de renovação

A Companhia possui oito contratos em processo de renovação com os municípios, dos quais quatro deles (Miracema, Porciúncula, São João da Barra e Teresópolis) apresentam previsão de recebimento de indenização ao final do contrato, conforme composição abaixo apresentada:

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Teresópolis	160.255	161.475
São João da Barra	1.830	1.847
Miracema	929	938
Porciúncula	176	179
	<u>163.190</u>	<u>164.439</u>

Notas Explicativas

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.5. Contratos de concessão (intangível)--Continuação

2.5.1. Contratos em processo de renovação--Continuação

A Companhia vem prestando serviços aos outros quatro municípios (Angra dos Reis, Cachoeiras de Macacu, Cambuci e Quissamã) ao longo dos anos, apesar desses serviços não estarem suportados por contratos. A Companhia não tem expectativa de interrupção dos serviços que estão sendo prestados para esses municípios. Os ativos intangíveis relacionados à prestação desses serviços estão sendo amortizados pelo prazo de vida útil dos bens. O montante de tais ativos é apresentado da seguinte forma (Nota 8(i)):

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Cachoeiras de Macacu	27.344	27.532
Angra dos Reis	7.867	7.922
Cambuci	2.695	2.717
Quissamã	1.437	1.447
	<u>39.343</u>	<u>39.618</u>

3. Gestão de risco financeiro

3.1. Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco de taxas de juros, risco cambial e risco de preço), risco de crédito e risco de liquidez.

a) Risco de mercado

Este risco é oriundo da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos.

A Companhia não tem pactuado contratos de derivativos para fazer *hedge* contra esse risco, porém monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a necessidade de substituição de suas dívidas. Em 31 de março de 2020, a Companhia possuía empréstimos e financiamentos captados a taxas variáveis de juros, sendo esses valores projetados.

Notas Explicativas

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Gestão de risco financeiro--Continuação

3.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

a) Risco de mercado--Continuação

A tabela abaixo mostra os empréstimos, financiamentos e outros parcelamentos mantidos pela Companhia sujeitos à taxa de juros variável:

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Taxa Referencial ("TR")	448.991	452.082
Taxa de Juros de Longo Prazo ("TJLP")	48.568	58.489
Sistema Especial de Liquidação e de Custódia ("SELIC")	20.038	13.395
Certificado de Depósitos Interbancários ("CDI")	87.040	116.060
Índice Nacional de Preço ao Consumidor ("INPC")	620.136	636.791

b) Risco de crédito

De acordo com a Legislação Estadual de Saneamento, o devedor é o imóvel ocupado e, portanto, todos os valores devidos são atrelados aos imóveis correspondentes e, caso essas dívidas não sejam liquidadas, ficam imputadas em suas matrículas. A Companhia só pode proceder à baixa da dívida após a constatação da inexistência do imóvel por meio de vistoria no local. O cadastro de clientes da Companhia é permanentemente atualizado através de vistorias realizadas pelas lojas comerciais e o setor de cadastro acompanha diariamente todas as alterações efetuadas em seu banco de dados.

O risco de crédito decorre de contas correntes, aplicações financeiras e depósitos judiciais mantidos em instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto. Os riscos de crédito são monitorados pela Companhia da seguinte forma:

b.1) *Clientes públicos*

A Companhia constitui provisão para perda esperada em créditos de liquidação duvidosa para créditos vencidos há mais de 180 dias de responsabilidade dos órgãos federais, estaduais e municipais (Nota 6).

b.2) *Demais clientes*

A Companhia constitui provisão para perda esperada em créditos de liquidação duvidosa para créditos vencidos há mais de 90 dias de responsabilidade dos demais clientes (Nota 6).

Notas Explicativas

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Gestão de risco financeiro--Continuação

3.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

b) Risco de crédito--Continuação

b.3) *Exposição ao risco de crédito*

Em 31 de março de 2020, a exposição máxima ao risco de crédito na data de apresentação dessas informações contábeis intermediárias é de R\$2.721.122, (R\$2.456.998 em 31 de dezembro de 2019) composto pelo valor contábil dos títulos de dívida classificados como equivalentes de caixa, depósitos em instituições financeiras e contas a receber de clientes na data do balanço representando 18% do total do ativo e 37% do patrimônio líquido (Notas 4 a 6).

c) Risco de liquidez

A liquidez da Companhia depende principalmente do caixa gerado pelas atividades operacionais, dos empréstimos de instituições financeiras do Governo Federal e dos financiamentos nos mercados locais. A gestão do risco de liquidez considera a avaliação dos requisitos de liquidez para assegurar que a Companhia disponha de caixa suficiente para atender às suas despesas de capital e operacionais.

A tabela abaixo analisa os passivos financeiros da Companhia, por faixas de vencimento, incluindo as parcelas de principal e juros a serem pagos de acordo com as cláusulas contratuais.

	Menos de um ano (ii)	Entre um e dois anos (ii)	Entre dois e cinco anos (ii)	Acima de cinco anos (ii)	Total
Em 31 de março de 2020 (i)					
Empréstimos e financiamentos	175.391	193.155	704.707	2.987.927	4.061.180
Parcelamentos judiciais e extrajudiciais	56.506	58.852	126.880	635.956	878.194
Empreiteiros e fornecedores	53.701	-	-	-	53.701
Outras contas a pagar	90.261	-	-	8.257	98.518
Em 31 de dezembro de 2019 (i)					
Empréstimos e financiamentos	248.118	256.922	959.229	4.197.036	5.661.305
Parcelamentos judiciais e extrajudiciais	113.284	58.373	126.941	652.487	951.085
Empreiteiros e fornecedores	65.648	-	-	-	65.648
Outras contas a pagar	89.241	-	-	7.710	96.951

(i) Como os valores incluídos na tabela são fluxos de caixa não descontados contratuais, esses valores não serão conciliados com os valores divulgados no balanço patrimonial para empréstimos financiamentos e parcelamentos.

(ii) As faixas de vencimento apresentadas não são determinadas pela norma e, sim, baseadas em convenção da Administração da Companhia, de modo a garantir uma análise adequada dos fluxos de pagamentos das principais obrigações ao longo do tempo.

Notas Explicativas

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Gestão de risco financeiro--Continuação

3.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

c) Risco de liquidez--Continuação

Conforme demonstrado na tabela acima e detalhado na Nota 11, a Companhia vem buscando alinhar a sua geração de caixa às suas necessidades de desembolso e, ações concretas vêm sendo adotadas pela Administração, como a captação de recursos através de diversas operações financeiras, e que resultou em uma redução nas taxas de juros e consequente alongamento dos prazos de pagamento.

3.2. Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Condizente com outras companhias do setor, a CEDAE monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (considerando os de curto e os de longo prazo, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

Em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019, os índices de alavancagem financeira são calculados da seguinte forma:

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Total dos empréstimos (Nota 10)	604.637	640.026
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	(1.108.915)	(799.491)
Dívida líquida	(504.278)	(159.465)
Total do patrimônio líquido	7.343.568	7.277.650
Capitalização total	6.839.290	7.118.185
Índice de alavancagem financeira (dívida líquida/patrimônio líquido)	-7%	-2%

Notas Explicativas

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Gestão de risco financeiro--Continuação

3.3. Classificação dos níveis hierárquicos de mensuração do valor justo

A Companhia mensura instrumentos financeiros, a valor justo em cada data de fechamento do balanço patrimonial.

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

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

Para ativos e passivos reconhecidos nas informações contábeis intermediárias de forma recorrente, a Companhia determina se ocorreram transferências entre níveis da hierarquia, reavaliando a categorização (com base na informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo como um todo) ao final de cada período de divulgação.

Para fins de divulgações do valor justo, a Companhia determinou classes de ativos e passivos com base na natureza, características e riscos do ativo ou passivo e o nível da hierarquia do valor justo, conforme acima explicado.

A Nota 3.5 apresenta a definição da classificação dos níveis hierárquicos de mensuração do valor justo para os principais ativos e passivos financeiros da Companhia em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019.

3.4. Identificação e valorização dos instrumentos financeiros

O método de mensuração utilizado para cômputo do valor de mercado dos instrumentos financeiros foi o fluxo de caixa descontado, considerando expectativas de liquidação desses ativos e passivos, taxas de mercado vigentes e respeitando as particularidades de cada instrumento na data do balanço. Critérios, premissas e limitações utilizados no cálculo dos valores de mercado estão apresentados a seguir:

Notas Explicativas

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Gestão de risco financeiro--Continuação

3.4. Identificação e valorização dos instrumentos financeiros--Continuação

Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários

Os saldos em conta corrente mantidos em bancos e aplicações financeiras têm seus valores de mercado idênticos ou muito próximos aos saldos contábeis.

Empréstimos e recebíveis

Incluem recebíveis, depósitos judiciais, saldos com fornecedores, bem como empréstimos e financiamentos e debêntures, ambos em moeda nacional.

Os valores de realização estimados de ativos e passivos financeiros da Companhia foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e de metodologias apropriadas de avaliações. Entretanto, considerável julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor de realização mais adequada.

O uso de diferentes metodologias de mercado pode ter um efeito material nos valores de realização estimados.

A gestão desses instrumentos é efetuada pela Administração por meio de estratégias operacionais, visando à liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas *versus* as vigentes no mercado.

A Companhia não efetua aplicação de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Gestão de risco financeiro--Continuação**3.5. Definição da classificação dos níveis hierárquicos dos instrumentos**

Em 31 de março de 2020	Nível hierárquico	Ativos ao valor justo por meio do resultado	%	Mensurado custo amortizado
Ativos conforme balanço patrimonial		1.170.615	7%	3.332.915
Caixa e equivalentes de caixa (NE 4)	Nível 2	1.108.915	7%	
Títulos e valores mobiliários (NE 5)	Nível 2	61.700	-	
Contas a receber de clientes (NE 6)	Nível 2	-	-	1.550.915
Depósitos judiciais (NE 13)	Nível 2	-	-	1.728.915
Outros créditos	Nível 2	-	-	53.915
Passivos financeiros				1.025.915
Empréstimos e financiamentos e debêntures (NE 10)	Nível 2	-	-	604.915
Empreiteiros e fornecedores	Nível 2	-	-	53.915
Outros parcelamentos (NE 17)	Nível 2	-	-	187.915
Outros contas a pagar (NE 15)	Nível 2	-	-	179.915
Em dezembro de 2019				
Ativos conforme balanço patrimonial		887.862	6%	3.279.915
Caixa e equivalentes de caixa (NE 4)	Nível 2	799.491	5%	
Títulos e valores mobiliários (NE 5)	Nível 2	88.371	1%	
Contas a receber de clientes (NE 6)	Nível 2	-	-	1.569.915
Depósitos judiciais (NE 13)	Nível 2	-	-	1.660.915
Outros créditos	Nível 2	-	-	49.915
Passivos financeiros		-	-	1.071.915
Empréstimos e financiamentos e debêntures (NE 10)	Nível 2	-	-	640.915
Empreiteiros e fornecedores	Nível 2	-	-	65.915
Outros parcelamentos (NE 17)	Nível 2	-	-	179.915
Outros contas a pagar (NE 15)	Nível 2	-	-	186.915

Notas Explicativas

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Gestão de risco financeiro--Continuação

3.6. Qualidade de crédito dos ativos financeiros

A qualidade do crédito dos ativos financeiros que não estão vencidos ou sujeitos à provisão para deterioração pode ser avaliada mediante referência às classificações externas de crédito (se houver) ou às informações históricas sobre os índices de inadimplência das contrapartes. Para a qualidade de crédito de contrapartes que são instituições financeiras, como caixa e aplicações financeiras, a Companhia considera o menor *rating* da contraparte divulgada pelas três principais agências internacionais de *rating* (Moody's, Fitch Ratings e Standard & Poor's), conforme política interna de gerenciamento de riscos de mercado:

	31/03/2020	31/12/2019
Conta corrente e depósitos bancários de curto prazo (Nota 4)	1.108.915	799.491
Títulos e valores mobiliários (Nota 5)	61.700	88.371
	1.170.615	887.862
Depósitos e bloqueios judiciais (Nota 13)	1.728.033	1.660.411

O risco de crédito das contas a receber da Companhia encontra-se detalhado na Nota 3.1.b.

A avaliação de *rating* das instituições financeiras custodiantes dos ativos de conta corrente, depósitos bancários e depósitos judiciais, é assim apresentada:

	Fitch Ratings	Moody's	Standard & Poor's
Bradesco	AAA	Ba2	BB-
Banco do Brasil S.A.	AA	Ba2	BB-
Caixa Econômica Federal - CEF	AA	Ba2	BB-
Itaú Unibanco S.A.	AAA	Ba2	BB-
Banco Santander	-	Ba1	BB-

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Gestão de risco financeiro--Continuação**3.7. Análise de sensibilidade**Cenário I

Instrumentos financeiros	Indexador	Projetada para 30 de junho de 2020		
		Valor de risco provável	Taxa maior em 25%	Taxa maior em 50%
Ativo financeiro				
Aplicações financeiras		1.033.865	1.037.253	1.040.642
Total	CDI	1.033.865	1.037.253	1.040.642
Passivo financeiro				
Debêntures (5ª emissão - 1ª série)	TJLP	49.157	49.304	49.452
Debêntures (5ª emissão - 2ª série)	Selic	20.187	20.224	20.261
Debêntures (6ª emissão)	CDI	49.278	49.439	49.601
CCB - Finisa	CDI	38.918	39.045	39.173
CCB - Subcréditos	TR	448.991	448.991	448.991
Prece	INPC	625.375	626.685	627.994
Total		1.231.906	1.233.688	1.235.472

A seguir é apresentado o demonstrativo da análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros que possam gerar impactos significativos para a Companhia. São apresentados dois cenários nos termos da Instrução da CVM nº 475/2008, a fim de demonstrar os saldos dos ativos e passivos financeiros convertidos a uma taxa projetada para 30 de junho de 2020 com apreciação de 25% e 50% no Cenário I e 25% e 50% de deterioração no Cenário II, conforme tabela abaixo.

Referências para passivos financeiros - Cenário I	Taxa projetada para 30 de junho de 2020	Aumento da taxa em	
		25%	50%
CDI - trimestral	1,33%	1,66%	1,99%
TR - trimestral	0,00%	0,00%	0,00%
IPCA - trimestral	0,65%	0,81%	0,97%
INPC - trimestral	0,84%	1,06%	1,27%
TJLP - trimestral	1,21%	1,52%	1,82%
Selic - trimestral	0,74%	0,93%	1,11%

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Gestão de risco financeiro--Continuação**3.7. Análise de sensibilidade--Continuação**Cenário II

Instrumentos financeiros	Indexador	Projetada para 30 de junho de 2020		
		Valor de risco provável	Taxa menor em 25%	Taxa menor em 50%
Ativo financeiro				
Aplicações financeiras		1.033.865	1.030.477	1.027.089
Total	CDI	1.033.865	1.030.477	1.027.089
Passivo financeiro				
Debêntures (5ª emissão - 1ª série)	TJLP	49.157	49.010	48.863
Debêntures (5ª emissão - 2ª série)	Selic	20.187	20.149	20.112
Debêntures (6ª emissão)	CDI	49.278	49.116	48.955
CCB - Finisa	CDI	38.918	38.790	38.663
CCB - Subcréditos	TR	448.991	448.991	448.991
Prece	INPC	625.375	624.065	622.756
Total		1.231.906	1.230.121	1.228.340

Referências para passivos financeiros - Cenário II	Taxa projetada para 30 de junho de 2020	Redução da taxa em	
		25%	50%
CDI - trimestral	1,33%	1,00%	0,66%
TR - trimestral	0,00%	0,00%	0,00%
IPCA - trimestral	0,65%	0,48%	0,32%
INPC - trimestral	0,84%	0,63%	0,42%
TJLP - trimestral	1,21%	0,91%	0,61%
Selic - trimestral	0,74%	0,56%	0,37%

Essas análises de sensibilidade têm como objetivo mensurar o impacto das mudanças nas variáveis de mercado sobre os instrumentos financeiros da Companhia. Tais valores, quando de sua liquidação, poderão apresentar valores diferentes dos demonstrados acima, devido às estimativas utilizadas no seu processo de elaboração.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	31/03/2020	31/12/2019
Caixa e contas movimento	54.135	54.162
Aplicações financeiras	1.054.780	745.329
	1.108.915	799.491

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Caixa e equivalentes de caixa--Continuação

O excedente de caixa da Companhia é aplicado em ativos financeiros de baixo risco, sendo os principais instrumentos financeiros representados por fundos de investimentos, que possuem alta liquidez, sendo prontamente conversíveis em recursos disponíveis de acordo com as necessidades de caixa da Companhia. As aplicações da Companhia buscam rentabilidade compatível com as variações da CDI.

As aplicações financeiras representam recursos a serem utilizados para fazer face ao pagamento das obrigações de curto prazo, com possibilidade de resgate imediato, pronta conversão em um montante conhecido de caixa e sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

As receitas financeiras decorrentes de aplicações financeiras, classificadas nas rubricas de "Caixa e equivalentes de caixa" e títulos e valores mobiliários, totalizaram R\$9.641 em 31 de março de 2020 (R\$45.688 em 31 de dezembro de 2019) (Nota 21.b).

5. Títulos e valores mobiliários

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Não circulante		
Fundo de investimento imobiliário Caixa (Fiicc)	43.163	42.750
Fundo de Investimento Imobiliário - Banco do Brasil ("Fiicc")	9.694	9.525
Bradesco - DEB. 5º Res. - BNDES GOVPP	7.717	7.644
Outros	1.126	28.452
	<u>61.700</u>	<u>88.371</u>

6. Contas a receber de clientes

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Contas a receber faturadas	14.377.361	14.052.647
Parcelamentos (a)	459.186	452.058
	<u>14.836.547</u>	14.504.705
Provisão para créditos de liquidação duvidosa (Nota 6)	<u>(14.822.535)</u>	<u>(14.431.552)</u>
	14.012	73.153
Consumo a faturar (b)	1.536.495	1.495.975
Contas a receber de clientes	<u>1.550.507</u>	<u>1.569.128</u>
Circulante	1.549.534	1.568.155
Não circulante (c)	973	973
	<u>1.550.507</u>	<u>1.569.128</u>

Notas Explicativas

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Contas a receber de clientes--Continuação

- (a) Saldos renegociados de clientes. A Companhia constitui provisão para crédito de liquidação duvidosa sobre a totalidade do saldo do cliente que possui qualquer das parcelas de seu contrato de renegociação inadimplente. Em 31 de março de 2020, o saldo da provisão para crédito de liquidação duvidosa sobre o saldo de parcelamento de débitos é de R\$ 348.951 (R\$ 344.732 em 31 de dezembro de 2019).
- (b) Serviços prestados até o encerramento do exercício, cuja medição será realizada pela Companhia no mês subsequente. A Companhia realiza estimativa individual para cada ponto de medição com base na média aritmética das três últimas faturas e provisiona o montante global.
- (c) Parcelamento de longo prazo de créditos a receber da Casa de Portugal com previsão de término para 2028.

6.1. Créditos junto aos municípios

Para os 34 municípios que renovaram convênio nos moldes da Lei Federal nº 11.445/2007, a Companhia pretende conceder perdão dos débitos que totalizam R\$142.953 em 31 de março de 2020 (R\$139.006 em 31 de dezembro de 2019), que foram provisionados em sua totalidade. Para os demais municípios, a provisão foi constituída para os débitos em aberto há mais de 180 dias, no montante de R\$447.867, em 31 de março de 2020 (R\$421.268 em 31 de dezembro de 2019).

6.2. Créditos junto ao Estado do Rio de Janeiro

Em 31 de março de 2020, as obras que estão sendo efetuadas pelo Estado do Rio de Janeiro para quitação de dívidas por meio do Encontro de Contas estão abaixo relacionadas e o saldo a receber está apresentado líquido dos valores faturados das obras, cuja baixa tem como contrapartida a rubrica "Obras em andamento" na rubrica intangível e ativo de contrato (Nota 8).

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Contas a receber de clientes--Continuação**6.2. Créditos junto ao Estado do Rio de Janeiro--Continuação**

	Valor total da obra	Custo incorrido	Atualização monetária	Saldo (Nota10)
Ampliação do sistema de água do Parque Fluminense	13.930	(12.481)	259	1.708
Implantação do sistema de abastecimento de água de Inoã e Itaipuaçu	62.385	(70.348)	(1.425)	(9.388)
Ampliação do sistema de abastecimento de água do Bairro de Campo Grande	19.018	(25.942)	(1.240)	(8.164)
Ampliação do sistema de abastecimento de água da Barra da Tijuca, Recreio, Jacarepaguá, Vargem Grande e Vargem Pequena	209.326	(171.269)	6.814	44.871
Ampliação do sistema de abastecimento da Zona Oeste bairros de Campo Grande, Santa Cruz, Guaratiba e outros	228.138	(50.589)	31.790	209.339
Valores em reconhecimento de dívida	414	-	74	488
	533.211	(330.629)	36.272	238.854

Considerando que a quitação da respectiva dívida ocorrerá através do recebimento das obras em andamento relativas aos contratos de concessão mantidos pela Companhia, aliado ao fato do histórico recente de obras recebidas do Estado do Rio de Janeiro, a Administração considera provável tanto a finalização quanto o recebimento das obras no prazo de cinco anos estabelecido no acordo. O Estado do Rio de Janeiro não efetuou quitação até 31 de março de 2020, contudo, a CEDAE efetuou o ajuste relativo ao 1º aditivo ao Termo de Encontro de Contas, em sua CLÁUSULA SEGUNDA, Parágrafo Terceiro no montante de R\$36.272 (R\$32.124 em 31 de dezembro de 2019). A Companhia estima como provável a finalização das obras no prazo de cinco anos.

6.3. Créditos junto aos órgãos federais

Foi constituída provisão para créditos de liquidação duvidosa para os débitos dos órgãos federais vencidos há mais de 180 dias no valor de R\$225.628 em 31 de março de 2020 (R\$221.269 em 31 de dezembro de 2019) (Nota 6.4).

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Contas a receber de clientes--Continuação**6.4. Composição de contas a receber de clientes por idade**

A composição por idade das faturas a receber brutas e líquidas da provisão para créditos de liquidação duvidosa está apresentada a seguir:

	31/03/2020	%	31/12/2019	%
A vencer	519.672	3,50	513.672	3,54
Vencidas em até 30 dias	187.065	1,26	184.316	1,27
Vencidas de 31 a 60 dias	53.993	0,36	161.248	1,11
Vencidas de 61 a 90 dias	148.203	1,00	83.560	0,58
Vencidas de 91 a 180 dias	471.433	3,18	370.295	2,55
Vencidas mais de 180 dias	13.456.181	90,70	13.191.614	90,95
	14.836.547	100,00	14.504.705	100,00

	31/03/2020	%	31/12/2019	%
A vencer	170.591	11,00	168.788	10,76
Vencidas em até 30 dias	185.781	11,98	182.805	11,65
Vencidas de 31 a 60 dias	52.629	3,39	159.685	10,18
Vencidas de 61 a 90 dias	146.668	9,46	82.382	5,25
Vencidas de 91 a 180 dias	30.978	2,00	31.462	2,01
Valores a faturar	963.860	62,17	944.006	60,15
	1.550.507	100,00	1.569.128	100,00

Em 31 de março de 2020, a Companhia adota o seguinte critério para constituição de provisão para risco de crédito:

- Saldos vencidos há mais de 90 dias junto a terceiros.
- Saldos vencidos há mais de 180 dias junto a órgão da Administração Pública, incluindo o Estado do Rio de Janeiro e o Município do Rio de Janeiro.
- Saldos em aberto de clientes inadimplentes, independentemente se estão incluídos nos dois critérios anteriores.

A Companhia não possui clientes que representam 10% ou mais das contas a receber.

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Contas a receber de clientes--Continuação**6.4. Composição de contas a receber de clientes por idade--Continuação**

A segregação das contas a receber entre órgãos da Administração Pública e terceiros, em 31 de março de 2020, encontra-se detalhada a seguir:

	31/03/2020				
	Administração Pública			Terceiros	Total
	Federal	Estadual	Municípios		
A vencer	7.836	3.723	6.290	501.823	519.672
Vencidos em até 30 dias	3.643	6.967	11.814	164.641	187.065
Vencidos de 31 a 60 dias	3.124	5.446	11.239	34.184	53.993
Vencidos de 61 a 90 dias	3.004	3.821	11.233	130.145	148.203
Vencidos de 91 a 180 dias	6.825	176	28.193	436.239	471.433
Vencidos há mais de 180 dias	225.628	52.679	582.290	12.595.584	13.456.181
	250.060	72.812	651.059	13.862.616	14.836.547

	31/12/2019				
	Administração Pública			Terceiros	Total
	Federal	Estadual	Municípios		
A vencer	4.911	2.536	7.189	499.036	513.672
Vencidos em até 30 dias	5.643	8.210	13.973	156.490	184.316
Vencidos de 31 a 60 dias	3.186	4.628	11.532	141.902	161.248
Vencidos de 61 a 90 dias	1.067	155	6.123	76.215	83.560
Vencidos de 91 a 180 dias	4.545	56	30.907	334.787	370.295
Vencidos há mais de 180 dias	221.269	52.619	551.824	12.365.902	13.191.614
	240.621	68.204	621.548	13.574.332	14.504.705

A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa pode ser demonstrada da seguinte forma:

Saldo em 1º de janeiro de 2019	(12.955.248)
Constituição (Nota 22b)	(1.655.976)
Reversão (Nota 22b)	179.672
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(14.431.552)
Constituição (Nota 21b)(*)	(409.724)
Reversão (Nota 21b)	18.741
Saldo em 31 de março de 2020	(14.822.535)

(*) Cabe esclarecer de que na constituição de perdas, inclui-se variáveis de probabilidade futura de inadimplência que, neste momento, estão agravadas pelo cenário do COVID-19 onde em linha com o disposto no Decreto Estadual N°46966 de 11/03/2020, a Companhia interrompeu os serviços de corte para as ligações de todas as categorias. Embora a previsão aponte um aumento da inadimplência pelo cenário exposto, a expectativa é de que esta variável possua alcance limitado de impacto nas análises de perdas esperadas, uma vez que a Companhia voltará a ter a possibilidade de interrupção de seus serviços após 90 dias.

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Transações com partes relacionadasi) Transações e saldos

Em 31 de março de 2020, a Companhia possuía os seguintes saldos com o acionista Controlador, o Estado do Rio de Janeiro, e órgãos relacionados:

	31/03/2020	31/12/2019
Ativo		
Circulante		
Contas a receber de órgãos estaduais (a)	20.296	15.801
Valores a receber por cessão de funcionários (b)	7.324	7.113
	27.621	22.914
Não circulante		
Créditos a receber de obras do Estado do Rio de Janeiro (Nota 6.2)	238.855	234.706
Adiantamento ao Controlador (c)	40.239	40.239
Cedae Saúde (h)	18.805	20.675
	297.899	295.620
Contas a receber de órgãos estaduais (a)	52.516	52.403
	378.036	370.937
	31/03/2020	31/12/2019
Passivo		
Circulante		
Prece (e)	(61.150)	(111.526)
Cedae Saúde (e)	(9.411)	(9.443)
	(70.561)	(120.969)
Não circulante		
Adiantamentos para futuro aumento de capital (f)	(26.944)	(26.944)
Prece (e)	(640.558)	(600.464)
Cedae Saúde (e)	(2.516.315)	(2.500.982)
	(3.183.817)	(3.128.390)
Saldo líquido	(2.876.342)	(2.878.422)
	31/03/2020	31/03/2019
Resultado		
Passivo atuarial (Nota 16)	(62.338)	(52.392)
Serviços de abastecimento de água e esgoto (f)	20.998	19.705
Provisão para créditos de liquidação duvidosa (Nota 6)	(52.679)	(52.339)
Instituto Estadual do Ambiente ("Inea") (g)	(11.361)	(10.359)
	(105.380)	(95.385)

Notas Explicativas

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Transações com partes relacionadas--Continuação

i) Transações e saldos--Continuação

- (a) Contas a receber de órgãos estaduais são valores a receber pela prestação de serviços de fornecimento de água e coleta de esgotos para o Estado do Rio de Janeiro e demais órgãos a ele relacionados, em termos e condições praticados com terceiros não relacionados.
- (b) Valores a receber por cessão de funcionários são relativos aos empregados cedidos a outros órgãos estaduais.
- (c) Refere-se a adiantamento de repasse financeiro ao Estado do Rio de Janeiro para execução através da Seobras, de obras de modernização e ampliação do abastecimento de água e do sistema de esgotamento do Estado. Alinhadas com o Programa de Aceleração do Crescimento (PAC). Esses ativos serão transferidos à Companhia quando da sua conclusão, conforme Termo de Cooperação Técnica e Financeira celebrado entre o Estado do Rio de Janeiro e a Companhia em 20 de abril de 2011.
- (d) Os créditos para futuro aumento de capital foram decorrentes de pagamentos efetuados diretamente pelo Estado do Rio de Janeiro, de obras com saneamento básico, contratados pela CEDAE.
- (e) Os saldos do passivo atuarial com a Prece e Cedae Saúde estão devidamente demonstrados na Nota 18.
- (f) Refere-se à prestação de serviços de fornecimento de água e coleta de esgotos para o Estado do Rio de Janeiro e demais órgãos a ele relacionados, nos mesmos termos negociais efetuados com terceiros.
- (g) Refere-se a valores pagos ao Inea pela retirada de água dos rios e mananciais, para utilização no processo operacional da Companhia.
- (h) Aporte financeiro efetuado pela Companhia nos meses de fevereiro e agosto de 2018 com finalidade de suprimento de caixa.

ii) Remuneração do pessoal-chave da Administração e da governança

O pessoal-chave da Administração e da governança inclui os conselheiros e diretores, os membros do Comitê de Auditoria e o chefe da auditoria interna. A remuneração paga e a pagar está demonstrada a seguir:

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Salários e encargos sociais	1.284	1.418
Plano de assistência médica	9	106
Planos de aposentadoria e pensão	8	32
Outros	34	30
	<u>1.335</u>	<u>1.586</u>

Esses valores foram aprovados na Assembleia Geral Extraordinária realizada em 30 de abril de 2020.

Termos e condições de transações com partes relacionadas

As vendas e compras envolvendo partes relacionadas são efetuadas a preços acordados pelas partes. Os saldos em aberto no fim do exercício não estão atrelados a garantias, não estão sujeitos a juros e são liquidados em dinheiro. Não houve garantias fornecidas ou recebidas em relação a quaisquer contas a receber ou a pagar envolvendo partes relacionadas.

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Intangível e ativo de contrato

	Custo	Amortização acumulada	Valor contábil	
			31/03/2020	31/12/2019
Contratos em negociação para renovação	272.236	(69.703)	202.533	204.056
Contratos programas	216.490	(54.220)	162.270	163.462
Contratos concessão	1.221.458	(324.512)	896.946	903.225
Município do Rio de Janeiro	5.406.106	(1.422.109)	3.983.997	4.015.939
Intangíveis não afetos	4.363.694	(1.256.644)	3.107.050	3.133.574
Marcas e patentes	126	(37)	89	91
Ativo de contrato (Obras em andamento)	1.514.063	-	1.514.063	1.491.098
	12.994.173	(3.127.225)	9.866.948	9.911.445

	31/12/2019	Adições (*)	Baixa	Amortização	Créditos		31/03/2020
					fiscais	Transferências	
Contratos em negociação para renovação (i)	204.056	-	-	(1.523)	-	-	202.533
Contratos programas (ii)	163.462	-	-	(1.192)	-	-	162.270
Contratos concessão (iii)	903.225	-	-	(6.358)	79	-	896.946
Município do Rio de Janeiro (iv)	4.015.939	309	-	(32.686)	435	-	3.983.997
Intangíveis não afetos (v)	3.133.574	745	-	(27.273)	4	-	3.107.050
Marcas e patentes	91	-	-	(2)	-	-	89
Ativo de contrato (Obras em andamento) (vi)	1.491.098	22.965	-	-	-	-	1.514.063
	9.911.445	24.019	-	(69.034)	518	-	9.866.948

	31/12/2018	Adições (*)	Baixa	Amortização	Créditos		31/12/2019
					fiscais	Transferências	
Contratos em negociação para renovação (i)	210.098	52	-	(6.094)	-	-	204.056
Contratos programas (ii)	168.233	-	-	(4.771)	-	-	163.462
Contratos concessão (iii)	927.920	408	-	(25.418)	315	-	903.225
Município do Rio de Janeiro (iv)	4.135.101	9.535	-	(130.441)	1.744	-	4.015.939
Intangíveis não afetos (v)	3.238.592	2.354	-	(108.890)	18	1.500	3.133.574
Marcas e patentes	100	-	-	(9)	-	-	91
Ativo de contrato (Obras em andamento) (vi)	1.386.238	106.360	-	-	-	(1.500)	1.491.098
	10.066.282	118.709	-	(275.623)	2.077	-	9.911.445

(*) As adições ocorridas no período de 2020 totalizaram R\$24.019 com recursos próprios, (R\$118.254 em 31 de dezembro 2019 com recursos próprios).

A Companhia opera contratos de concessão que preveem a prestação de serviços de saneamento básico e ambiental, captação, adução, tratamento e distribuição de água tratada, e coleta, e tratamento de esgotamento sanitário. Esses contratos de concessão estabelecem direitos e deveres relativos aos bens relacionados à prestação de serviço público. Os contratos preveem que os bens relacionados à prestação de serviços serão revertidos aos municípios ao fim do período de concessão.

Em 31 de março de 2020, a Companhia operava em 64 municípios no Estado do Rio de Janeiro. Na maior parte desses municípios o período de concessão é de 30 anos (Nota 1).

Notas Explicativas

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Intangível e ativo de contrato--Continuação

A prestação de serviços é remunerada na forma de tarifa.

Os intangíveis estão assim classificados:

(i) Contratos em negociação para renovação

Até 31 de março de 2020, permaneciam em fase de negociação oito contratos de concessão com municípios, sem prejuízo da continuidade da prestação de serviço. O valor contábil do intangível utilizado nestes municípios totalizava R\$202.533 em 31 de março de 2020 (R\$204.056 em 31 de dezembro de 2019) e os encargos de amortização desses municípios durante o exercício findo nessa data foram de R\$1.523 (R\$6.094 em 31 de dezembro de 2019). Os contratos de concessão preveem que os bens afetos à distribuição serão revertidos aos municípios no final do prazo, mediante indenização pelo valor residual ou valor de mercado de acordo com o estipulado em cada contrato ou a prorrogação da vigência do contrato (Nota 1).

A Companhia vem trabalhando recorrentemente para a obtenção de resultados positivos no processo de renovação dos contratos de programas junto aos municípios que ainda não renovaram seus contratos com a CEDAE (Nota 2.5.1).

(ii) Contratos de programa - investimentos realizados

Referem-se às renovações dos contratos celebrados nas décadas de 70 e 80, denominados de concessão, através de contratos de programa nos moldes da Lei Federal nº 11.445/2007, que tem por objeto a prestação de serviços públicos municipais de abastecimento de água e esgotamento sanitário, em que a Companhia detém concessão dos bens existentes, adquiridos ou construídos durante a vigência destes contratos que estão sendo amortizados pela vida útil dos bens relacionados. Ao final dos contratos de programa, o valor residual dos ativos afetos aos contratos é calculado pela Companhia e caso o Poder Concedente opte pela assunção dos serviços deverá antes adimplir o montante apurado dos ativos afetos. Se a quitação de tais ativos não ocorrer, a concessão é prorrogada até a efetiva quitação.

(iii) Contratos de concessão

Os contratos de concessão e de programa preveem que os bens de distribuição serão revertidos ao município ao final do período contratual, pelo valor residual ou valor de mercado, de acordo com os termos de cada contrato. A amortização é calculada de acordo com método linear, que considera a vida útil dos bens. Ao final dos contratos de concessão, o valor residual dos ativos afetos aos contratos é calculado pela Companhia e caso o município opte pela assunção dos serviços deverá antes adimplir o montante apurado dos ativos afetos. Se a quitação de tais ativos não ocorrer, a concessão é prorrogada até a efetiva quitação.

Notas Explicativas

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Intangível e ativo de contrato--Continuação

(iv) Município do Rio de Janeiro

No Município do Rio de Janeiro foi celebrado o Termo de reconhecimento recíproco de direitos e obrigações que constitui um ato jurídico perfeito firmado pelo Estado, Município e CEDAE para a gestão associada dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário pelo prazo de 50 anos, automaticamente renovável por mais 50 anos.

Como parte desse termo, a Companhia tem a obrigação, em conjunto com o Município do Rio de Janeiro, de instalar, em suas respectivas áreas de atuação, de forma gradual e progressiva, sistemas de esgotamento sanitário pelo método de separadores absolutos, substituindo a utilização das galerias de águas pluviais e canais de drenagem pluvial para transporte de efluentes provenientes de unidades de tratamento de esgotos, que permanecerá em caráter transitório e sem quaisquer ônus. A Administração da Companhia cumprirá essa obrigação até o término do referido termo, previsto para o ano de 2057. Os bens estão sendo amortizados durante o tempo de vida útil.

(v) Intangíveis não afetos às concessões (adutoras e outros)

Referem-se à infraestrutura necessária à execução dos serviços prestados em comum a todos os contratos de concessão, a qual, conseqüentemente, não pode ser individualmente vertida a nenhum município ao final do contrato de concessão. Essa infraestrutura em comum fica de forma vitalícia sob contrato de concessão, uma vez que os prazos dos contratos com os municípios não convergem.

(vi) Obras em andamento – Ativo de contrato

Em 31 de março de 2020, as obras em andamento referem-se, principalmente, a novos projetos e são representados por redes e ligações de tratamento de água no valor de R\$1.211.087, sistema de coleta e tratamento de esgoto no valor de R\$301.266 e materiais a distribuir R\$1.710 (R\$1.193.868, R\$295.520 e R\$1.710, respectivamente, em 31 de dezembro de 2019).

(vii) Reavaliação

A Companhia optou pela isenção do custo atribuído, conforme permitido pelo pronunciamento técnico CPC 37 (R1) - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade, mantendo, assim, os seus bens do imobilizado, transferidos posteriormente para o intangível, pelos valores reavaliados na data-base de 2006. Em virtude do exposto, a Companhia reclassificou, em 1º de janeiro de 2009, o valor integral da reserva de reavaliação para outros resultados abrangentes no patrimônio líquido.

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Intangível e ativo de contrato--Continuação

(vii) Reavaliação--Continuação

Foram realizados, por amortização ou baixa no período findo em 31 de março de 2020, os montantes de R\$42.460 (R\$169.841 em 31 de dezembro de 2019) de outros resultados abrangentes, registrados em contrapartida da conta de "Lucros acumulados", deduzidos dos efeitos tributários (Nota 18.e).

Em 31 de março de 2020, a contribuição social registrada no passivo não circulante decorrente desse acréscimo patrimonial de R\$509.678 (R\$513.877 em 31 de dezembro de 2019) (Nota 14).

9. Imobilizado

	Taxa de depreciação (%)	Custo	Depreciação acumulada	Valor contábil	
				31/03/2020	31/12/2019
Terrenos	-	58.476	-	58.476	58.476
Edificações	4	19.486	(8.780)	10.706	10.886
Máquinas, equipamentos e instalações	10	15.510	(8.632)	6.878	7.074
Móveis e utensílios	10	3.592	(3.023)	569	608
Computadores	20	7.637	(5.615)	2.022	2.216
Veículos	20	2.818	(2.814)	4	10
Benfeitorias	2	1.223	(599)	624	635
Máquinas, tratores e similares	20	1.249	(991)	258	284
		109.991	(30.454)	79.537	80.189

As movimentações do ativo imobilizado em 2020 e 2019 estão demonstradas a seguir:

	31/12/2019	Adições	Baixas	Depreciação	Crédito fiscal	Transferências	31/03/2020
Terrenos	58.476	-	-	-	-	-	58.476
Edificações	10.886	-	-	(180)	-	-	10.706
Máquinas, equipamentos e instalações	7.074	123	-	(319)	-	-	6.878
Móveis e utensílios	608	1	-	(40)	-	-	569
Computadores	2.216	-	-	(194)	-	-	2.022
Veículos	10	-	-	(6)	-	-	4
Benfeitorias	635	-	-	(12)	1	-	624
Máquinas, tratores e similares	284	-	-	(26)	-	-	258
	80.189	124	-	(777)	1	-	79.537

	31/12/2018	Adições	Baixas	Depreciação	Crédito fiscal	Transferências	31/12/2019
Terrenos	58.476	-	-	-	-	-	58.476
Edificações	11.605	-	-	(719)	-	-	10.886
Máquinas, equipamentos e instalações	5.316	2.888	-	(1.130)	-	-	7.074
Móveis e utensílios	724	55	-	(171)	-	-	608
Computadores	2.839	151	-	(774)	-	-	2.216
Veículos	33	-	-	(23)	-	-	10
Benfeitorias	678	-	-	(47)	4	-	635
Máquinas, tratores e similares	387	-	-	(103)	-	-	284
	80.058	3.094	-	(2.967)	4	-	80.189

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imobilizado-- Continuaçãoa) Ativos dados em garantia

A Companhia não possui ativos imobilizados dados como garantia em operações realizadas com terceiros.

b) Imóveis pendentes de regularização

Conforme apresentado no laudo de avaliação dos peritos (exercício-base 2005), a Companhia possui a posse de 581 imóveis, no valor de R\$115.583 e de 85 terrenos no valor de R\$55.803, pendentes de legalização. Somente quando da regularização desses imóveis é que tais ativos serão reconhecidos contabilmente pela Companhia. Em 31 de dezembro de 2019, o valor de mercado desses ativos totalizava R\$171.386.

c)

10. Empréstimos e financiamentos

	31/03/2020	31/12/2019	Vencimento	Taxa
Debêntures - quinta emissão (a)	68.606	71.884	2025	1ª Série: TJLP + 2,75% a.a. 2ª Série Selic + 2,75% a.a.
Debêntures - sexta emissão (a)	48.632	64.850	2020	CDI + 2,74% a.a.
Financiamento - CCB - Finisa (b)	38.408	51.210	2020	CDI + 3,01% a.a.
Financiamento - CCB FGTS 1ª Tranche (c)	415.812	418.771	2038	8,5% + TR a.a.
Financiamento - CCB FGTS 2ª Tranche (c)	30.087	30.219	2039	8,5% + TR a.a.
Financiamento - CCB FGTS 3ª Tranche (c)	3.092	3.092	2041	8,7% + TR a.a.
	604.637	640.026		

	31/03/2020	31/12/2019
Circulante	143.355	173.841
Não circulante	461.282	466.185
	604.637	640.026

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Os empréstimos e financiamentos junto à Caixa Econômica Federal (CEF) e Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES ("BNDES") foram captados para aplicação em ampliação de redes de águas e esgotos sanitários, como também para ampliação de estações de tratamento, incidindo sobre eles as taxas de juros demonstradas acima. Os referidos empréstimos e financiamentos não apresentam cláusulas restritivas e garantias, exceto o que for expressamente ressalvado em nota explicativa.

A movimentação dos empréstimos em 31 de março de 2020 é dada como segue:

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Saldo em 1º de janeiro	640.026	703.047
Captações	-	73.133
Juros e variação monetária, líquidos dos custos de captação	-	2.451
Amortizações	(35.389)	(138.605)
Saldo em 31 de março	<u>604.637</u>	<u>640.026</u>

As parcelas de longo prazo referentes aos contratos de financiamentos, com base nas regras definidas, têm os seguintes vencimentos:

	<u>31/03/2020</u>
2021	17.881
2022	13.165
2023	414.519
2024 em diante	15.717
	<u>461.282</u>

a) Debêntures*Quinta emissão*

Em 17 de abril de 2015, o Conselho de Administração aprovou a estruturação da quinta emissão de debêntures no valor de R\$113.088 em quantidade de mil debêntures simples, nominativas, de valor nominal unitário de R\$113 não conversíveis em ações, em duas séries, da espécie quirografária, com garantia real por meio de colocação privada, mediante a subscrição exclusiva do BNDES das debêntures da primeira série e subscrição exclusiva pela BNDES Participações S.A. - BNDESPAR das Debêntures da segunda série. A emissão ocorreu em 15 de junho de 2015.

Notas Explicativas

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Empréstimos e financiamentos--Continuação

a) Debêntures--Continuação

Quinta emissão--Continuação

Essa emissão de debêntures tem por objetivo financiar o projeto de implantação de novas redes de abastecimento de água na Região Metropolitana do Estado do Rio de Janeiro, com o objetivo de redução de perdas e consumo de energia. Destacamos que, embora a data da emissão seja em junho de 2015, por conta de atendimentos aos condicionantes contratuais, a primeira subscrição por parte do BNDES e BNDESPAR foi realizada em 23 de outubro de 2015, no valor total de R\$45.236, sendo R\$31.432 referente à primeira série e R\$13.804 referente à segunda série.

Em 13 de julho de 2016, foi realizada subscrição de mais uma tranche de R\$58.044, sendo R\$40.865 da primeira série e R\$17.179 da segunda série.

A emissão possuía carência de 24 meses, encerrados em 15 de junho de 2017, com pagamento de juros trimestrais. A amortização será feita por meio de 96 parcelas mensais, sendo a primeira com vencimento em 15 de julho de 2017, e a última em 15 de junho de 2025.

As debêntures farão jus a juros remuneratórios da seguinte forma:

- (i) 1ª série: TJLP + 1,00% + 1,75%;
- (ii) 2ª série: Selic x (1,00% + 1,75%).

Sexta emissão

Em 18 de novembro 2015, o Conselho de Administração aprovou a estruturação da sexta emissão de debêntures no valor de R\$200.000 (duzentos milhões) em quantidade de 200 (duzentas) debêntures simples de valor nominal unitário de R\$1.000 (um milhão de reais) não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, com garantia adicional por meio de distribuição pública com esforços restritos de colocação nos termos da Instrução da CVM nº 476/2009. A emissão ocorreu em 17 de dezembro de 2015.

Notas Explicativas

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Empréstimos e financiamentos--Continuação

a) Debêntures--Continuação

Sexta emissão--Continuação

A emissão possuía carência de 23 meses, encerrados em 29 de novembro de 2017, com pagamento de juros mensais. A amortização será feita por meio de 37 parcelas mensais, iguais e sucessivas, sendo a primeira com vencimento em 29 de dezembro de 2017 e a última em 29 de dezembro de 2020. As debêntures farão jus a juros remuneratórios, incidentes sobre o valor nominal equivalente a 100% da variação acumulada das taxas médias dos DIs *over* extragrupo - Depósitos Interfinanceiros de um dia, calculados e divulgados pela B3, acrescida exponencialmente de *spread* de 2,74% ao ano. A entrada dos recursos da operação ocorreu em 29 de dezembro de 2015.

Existe previsão de antecipação dos vencimentos contratuais para as emissões de debêntures caso a Companhia venha a apresentar a dívida líquida dividida pelo lucro antes dos juros, impostos, depreciações e amortizações ("LAJIDA"), maior que 3,5, a ser apurada anualmente pelo agente fiduciário. A Companhia está em conformidade com esse *covenant*, visto que apresentava em 31 de março de 2020 um índice de -0,11(0,12 em 31 de dezembro de 2019).

(b) Emissão de Cédula de Crédito Bancário - CCB nº 449.982-71 (CCB Finisa)

Em 8 de janeiro de 2015, a Companhia assinou com a Caixa Econômica Federal (CEF) a Cédula de Crédito Bancário (CCB) nº 449.982-71 (CCB Finisa) no valor de R\$204.841, bem como seu respectivo aditamento em 9 de dezembro de 2015. Essa CCB teve por objetivo o resgate antecipado da totalidade das debêntures da 4ª Emissão.

Em 18 de dezembro de 2015, o desembolso dos recursos desta cédula de crédito bancário foi realizado em parcela única. A emissão possuía carência de 12 meses, encerrados em 15 de dezembro de 2016, com pagamento de juros mensais. A amortização será feita por meio de 48 parcelas mensais, iguais e sucessivas, sendo a primeira parcela com vencimento em 15 de janeiro de 2017 e a última em 15 de dezembro de 2020.

Essa CCB fará jus a juros remuneratórios, incidentes sobre o valor da referida cédula, equivalente a 100% da variação acumulada das taxas médias dos DIs *over* extragrupo - Depósitos Interfinanceiros de um dia, calculados e divulgados pela B3, acrescida exponencialmente de *spread* de 3,01% ao ano.

Notas Explicativas

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Empréstimos e financiamentos--Continuação

- (c) Financiamento junto à Caixa Econômica Federal (Ampliação e Melhoria do abastecimento de água na Baixada Fluminense Construção Complexo Guandu 2)

Em 30 de dezembro de 2014, a Companhia assinou com a Caixa Econômica Federal a CCB nº 433.257-52 no valor de R\$1.076.596 (1ª tranche) em 23 de dezembro de 2015, a CCB nº 441.050-71 no valor de R\$1.390.817 (2ª tranche) em 30 de junho de 2017, a CCB nº 441.054-75 no valor de R\$570.087 (3ª tranche). Esses valores referem-se à totalidade da operação de crédito de R\$3.037.500, que foi captada junto à Caixa Econômica Federal, e será utilizada na ampliação e melhoria do abastecimento de água na Baixada Fluminense e na construção do Complexo Guandu 2, que consiste na implantação de uma nova estação de tratamento com produção de 12 mil litros de água por segundo, com elevatória de água tratada, linha de recalque (tubulação que abastece o reservatório) e reservatório com capacidade para armazenar 57 milhões de litros de água potável.

Esses recursos também serão usados para a construção, nos diversos municípios da baixada fluminense, de 17 novos reservatórios e reforma de outros nove que hoje estão fora de operação. Na região ainda serão construídas 16 elevatórias de grande porte e assentados 95 quilômetros de adutora para abastecer os reservatórios e outros 760 quilômetros de tronco e redes distribuidoras, além da instalação de dezenas de milhares de novas ligações domiciliares.

No momento, essa operação encontra-se na fase de desembolso em relação a todas as tranches. O prazo para o desembolso dos recursos é de 48 meses da data da assinatura das referidas cédulas, sendo permitida a sua prorrogação.

O Financiamento (CCB nº 433.257-52 - 1ª tranche) possui carência de 48 meses, encerrados em 20 de janeiro de 2019. A amortização será feita por meio de 240 parcelas mensais, sendo a primeira amortização com vencimento em 15 de fevereiro de 2019. Em 31 de março de 2020, o saldo constituído deste financiamento é de R\$415.812 (R\$418.771 em 31 de dezembro de 2019). Os juros remuneratórios dessa CCB são de TR + 8,5% a.a.

A 2ª tranche (CCB nº 441.050-71) também apresenta carência de 48 meses com juros remuneratórios de TR + 8,5% a.a. A amortização será feita por meio de 240 parcelas mensais, sendo a primeira amortização com vencimento em 15 de janeiro de 2020. Em 31 de março de 2020, o saldo constituído desse financiamento é de R\$30.087 (R\$30.219 em 31 de dezembro de 2019).

A 3ª tranche (CCB nº 441.054-75) também apresenta carência de 48 meses com juros remuneratórios de TR + 8,7% a.a. A amortização será feita por meio de 240 parcelas mensais, sendo a primeira amortização com vencimento em 15 de julho de 2021. Em 31 de março de 2020, o saldo constituído desse financiamento é de R\$3.092 (R\$3.092 em 31 de dezembro de 2019).

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Tributos a recuperar e a recolher

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Tributos a recuperar		
Imposto de renda e contribuição social (i)	150.002	166.571
	150.002	166.571
Impostos, taxas e contribuições a recolher		
IRPJ e CSLL (ii)	46.618	26.528
Pasep e Cofins a recolher (iii)	23.400	25.022
ISS a recolher	547	1.094
	70.565	52.644

(i) Refere-se a valores recolhidos de antecipação de IRPJ que se recupera devido à Imunidade Tributária conforme ACO nº 2.757/RJ, e CSLL e IRPJ retidos na fonte conforme Lei nº 9.430/96, conforme divulgado na Nota 14.

(ii) Refere-se basicamente ao IRRF s/ folha de pagamento, com vencimento em 30/04/2020.

(iii) Refere-se a valores provisionados da competência de março de 2020, com vencimento em 25/04/2020.

12. Parcelamentos tributários

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Refis IV (a)	156.303	163.960
Refis da Copa (b)	67.463	68.782
	223.766	232.742
Circulante	38.880	40.937
Não circulante	184.886	191.805
	223.766	232.742

Em 31 de março de 2020, a Companhia estava em cumprimento com todas as condições exigidas para sua manutenção nos parcelamentos tributários. As parcelas que vencerão a longo prazo possuem o seguinte cronograma de pagamentos:

<u>Ano de vencimento</u>	<u>31/03/2020</u>
2021	31.496
2022	41.994
2023	41.994
	69.402
2024 em diante	184.886

Notas Explicativas

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Parcelamentos tributários--Continuação

Em julho de 2003, a Administração da Companhia optou pela adesão ao Parcelamento Especial ("Paes") instituído pela Lei Federal nº 10.684/2003 e, em 28 de dezembro de 2006, aderiu ao Parcelamento Excepcional ("Paex") instituído pela Medida Provisória nº 303/2006. Parte dos saldos desses dois programas pertencentes à Receita Federal do Brasil (RFB), Procuradoria Geral da Fazenda Nacional ("PGFN") e INSS foram incluídos em 30 de junho de 2011 no parcelamento Programa de Recuperação Fiscal IV ("Refis IV").

(a) Refis IV

Em novembro de 2009, a Companhia aderiu ao Programa Especial de Parcelamento - Refis IV instituído pela Lei Federal nº 11.941/2009, visando equalizar os passivos fiscais por meio de um sistema especial de pagamento e de parcelamento mais vantajoso para seus débitos de obrigações fiscais e previdenciárias.

Quando da opção pelo referido programa, a Companhia formalizou junto à Receita Federal do Brasil (RFB) a inclusão da totalidade dos débitos em aberto constantes da conta corrente junto à instituição, além da migração dos saldos a pagar remanescentes dos programas Paes e Paex, permanecendo os débitos junto ao Serviço Social da Indústria ("Sesi") e Serviço Nacional de Aprendizagem Industrial ("Senai") no parcelamento anterior.

O parcelamento do Refis IV está subdividido em débitos junto à Receita Federal do Brasil (RFB), PGFN e INSS, bem como os saldos dos programas Paes e Paex.

O parcelamento foi homologado em 180 parcelas mensais, atualizadas pela SELIC, com término previsto para outubro de 2024. Os pagamentos estão regulares com a quitação da parcela de março de 2020 no valor de R\$2.839, correspondente a 125ª parcela.

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Principal		
Valor da adesão (principal)	281.340	281.340
Juros	173.359	172.514
Amortizações	(298.396)	(289.894)
	156.303	163.960

(b) Refis da Copa

Em agosto de 2014, com o advento da Lei Federal nº 12.996/2014 ("Refis da Copa"), que possibilitou a inclusão de novos débitos no Refis, a Companhia, por ser mais vantajoso em vista da anistia de juros e multas, desistiu do parcelamento ordinário e incluiu o saldo remanescente no Refis da Copa que apresenta o seguinte saldo devedor:

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Parcelamentos tributários--Continuação

(b) Refis da Copa--Continuação

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Saldo remanescente do parcelamento ordinário	122.230	122.230
Juros	6.511	6.511
Amortizações	(27.368)	(27.368)
	<u>101.373</u>	<u>101.373</u>
Redução por anistia de juros e multas	(14.617)	(14.617)
Principal do Refis da Copa	86.756	86.756
Juros	31.986	31.533
Amortização	(51.279)	(49.507)
	<u>67.463</u>	<u>68.782</u>

13. Depósitos e bloqueios judiciais e provisão para contingênciasa) Depósitos e bloqueios judiciais

A composição dos depósitos e bloqueios judiciais está demonstrada a seguir:

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Trabalhistas	815.414	769.407
Cíveis	796.190	794.052
Tributárias	116.429	96.952
	<u>1.728.033</u>	<u>1.660.411</u>

b) Provisão para contingências

A Administração da Companhia, embasada nas informações remetidas pelos seus assessores internos, externos e nas análises das demandas judiciais pendentes, constitui provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas como prováveis com as ações em curso, como segue:

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Cíveis (i)	1.673.026	1.579.565
Trabalhistas (ii)	681.264	569.674
Tributárias (iii)	207.129	210.446
	<u>2.561.419</u>	<u>2.359.685</u>

A movimentação das provisões em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019 está apresentada como segue:

<u>Natureza da contingência</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>Constituições (*)</u>	<u>Reversões (*)</u>	<u>Pagamentos</u>	<u>31/03/2020</u>
Cíveis	1.579.565	197.577	(55.052)	(49.064)	1.673.026
Trabalhistas	569.674	159.861	(28.073)	(20.198)	681.264
Tributárias	210.446	1.139	(4.456)	-	207.129
	<u>2.359.685</u>	<u>358.577</u>	<u>(87.581)</u>	<u>(69.262)</u>	<u>2.561.419</u>

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Depósitos e bloqueios judiciais e provisão para contingências--Continuaçãob) Provisão para contingências--Continuação

Natureza da contingência	31/12/2018	Constituições (*)	Reversões (*)	Pagamentos	31/12/2019
Cíveis	1.455.629	507.345	(143.017)	(240.392)	1.579.565
Trabalhistas	671.041	261.749	(55.589)	(307.527)	569.674
Tributárias	242.812	42.566	(74.932)	-	210.446
	2.369.482	811.660	(273.538)	(547.919)	2.359.685

(*) Contém atualização monetária.

As constituições e reversões ocorridas no período findo em 31 de março de 2020 apresentam o valor líquido de R\$270.996 (R\$538.122 em 31 de dezembro de 2019) e tem como contrapartida a conta de "Provisão para contingências" e "Passivos fiscais" na linha de "Outras receitas operacionais" (Nota 22).

Os objetos das causas classificadas como de perda provável, segregados por natureza, estão informados abaixo:

i) *Ações cíveis*

	31/03/2020	31/12/2019
Juizados Especiais Cíveis		
Questionamentos de cobrança	1.301	1.351
Demais ações	1.869	1.825
Desabastecimento	2.647	3.311
Cortes por inadimplemento	33	-
Área de Planejamento 5 - ("AP5")	9	10
Total dos Juizados Especiais Cíveis	5.859	6.497
Juizados de Fazenda Pública		
Desconstituição da tarifa diferenciada/progressiva/mínima (b)	772.864	736.644
Desconstituição da tarifa de esgoto (a)	432.526	381.165
Demais ações	162.808	120.387
Descumprimentos de contratos	95.645	90.080
Cobranças indevidas	141.373	126.443
Acidentes vazamentos/bueiro	25.330	32.502
Licitação	1.000	1.000
Cortes indevidos	35.621	84.847
Total de Varas Cíveis e de Fazenda Pública	1.667.167	1.573.068
Total das ações cíveis	1.673.026	1.579.565

13. Depósitos e bloqueios judiciais e provisão para contingências--Continuaçãob) Provisão para contingências--Continuação

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

i) Ações cíveis--Continuação

(a) A Companhia realiza constantes revisões nos critérios de provisionamento, de forma que revelem valores mais apurados. Nesse contexto, em relação a diversos objetos de demandas judiciais repetitivas e que envolvam questões fáticas similares, foram atualizados os valores médios de condenações para fins de provisionamento, de modo a adotar critério que demonstre, tanto quanto possível, o quantitativo de futuras condenações. Também foram atualizadas as provisões naqueles processos em fase de execução, de forma a demonstrar o efetivo valor da condenação. Desses procedimentos decorreu o aumento nos valores da contingência.

(b) A Companhia utiliza o valor histórico das condenações para atribuição do valor da contingência, realizando revisões periodicamente, de forma que os valores apurados demonstrem provisionamentos bem próximos da realidade. Nesse contexto, em relação aos objetos de demandas judiciais repetitivas e que envolvem questões fáticas similares, em que a utilização de uma única média para todos os tipos de demandantes (pessoas físicas, jurídicas ou condomínios) se mostrou inadequada, apuraram-se valores distintos por categoria de demandante.

ii) Ações trabalhistas

	31/03/2020	31/03/2019
Desvio de função	97.376	99.371
Incremento salarial	183.207	77.627
Progressão horizontal	113.044	108.254
Horas extras	99.750	103.871
Demais ações	96.182	93.882
Reintegração/reintegração aposentado	35.091	35.607
Retenção salarial	22.917	23.015
Equiparação/diferenças salariais	17.542	12.123
Enquadramento e reenquadramento	16.155	15.924
	681.264	569.674

iii) Ações tributárias

As contingências de natureza tributária referem-se, principalmente, a questões ligadas à cobrança de tributos, questionada em virtude da divergência de interpretação da legislação por parte dos assessores legais da Companhia, tendo como o objeto mais relevante o auto de infração.

Em 4 de dezembro de 2012, a Companhia recebeu um auto de infração lavrado pela Secretaria da Receita Federal do Brasil (SRFB), questionando a tomada de créditos de PIS e COFINS na apuração dos tributos referentes ao período-base de 2008 a 2010, no total de R\$239.515 com aplicação de multa e juros, dando origem ao Processo Administrativo Fiscal nº 16682.721140/2012-75 (MPF 07185002011007820). Em janeiro de 2013, a Companhia solicitou ao conselho Administrativo de Recursos Fiscais (CARF) uma revisão do auto de infração com o objetivo de esclarecer a composição do montante autuado e, em dezembro de 2013, a Secretaria da Receita Federal do Brasil apresentou composição desse montante em R\$199.515 (PIS: R\$50.721 e COFINS: R\$148.794) com aplicação de multa e juros.

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Depósitos e bloqueios judiciais e provisão para contingências--Continuaçãob) Provisão para contingências--Continuaçãoiii) *Ações tributárias--Continuação*

Consubstanciada na opinião de seus assessores jurídicos, a Companhia constitui como provisão o valor de R\$75.324, acrescido de multa de aproximadamente R\$30.607 e juros atualizado de R\$83.383 totalizando R\$189.314 e concluiu como possíveis perdas cerca de R\$30.081, acrescidos de multa de aproximadamente R\$11.281 e juros de R\$26.020, totalizando R\$67.382.

c) Causas possíveis

Em 31 de março de 2020, as causas classificadas como possíveis totalizam R\$1.363.850 (R\$1.381.923 em 31 de dezembro de 2019), sendo R\$480.961 de ações trabalhistas, R\$552.474 de ações cíveis e R\$330.415 de ações tributárias (R\$478.607, R\$571.284 e R\$332.032, respectivamente, em 31 de dezembro de 2019). As principais causas possíveis estão abaixo elencadas:

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Riscos trabalhistas		
Desvio de função	177.041	178.934
Progressão horizontal por antiguidade	70.030	76.265
Reintegração	26.519	25.325
Enquadramento	8.893	9.164
Isonomia salarial	4.102	5.031
	286.585	294.719
Riscos cíveis		
Esgoto	202.038	230.352
Cobrança indevida	44.117	35.602
Hidrômetro	1.437	1.117
Contratos	100.306	95.074
Posse de imóvel	600	28.882
	348.498	391.027
Riscos tributários		
Pasep e COFINS	205.562	205.562
IRPJ e CSLL	55.058	55.058
	260.620	260.620

Notas Explicativas

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Depósitos e bloqueios judiciais e provisão para contingências--Continuação

c) Causas possíveis--Continuação

Conforme as decisões do Tribunal de Contas do Estado do Rio de Janeiro em diferentes procedimentos administrativos, a Companhia poderá vir a ser titular de créditos (ativo contingente) que atingem o montante de R\$36.731 em 31 de março de 2020 (R\$36.731 em 31 de dezembro de 2019), referente a decisões que determinaram a devolução de valores pagos em razão de contratos celebrados mediante declaração de dispensa ou inexigibilidade de licitação. Tais valores não estão registrados nas informações contábeis intermediárias da Companhia, visto que não existem certezas em relação à realização desses montantes, uma vez que o processo não transitou em julgado a favor da Companhia.

c.1) *Correção dos passivos trabalhistas pelo IPCA*

Em 14 de agosto de 2015, o Tribunal Superior do Trabalho (TST) afastou o uso da Taxa Referencial Diária (TRD) e determinou a adoção do Índice de Preços ao Consumidor Amplo Especial (IPCA-E). Entendeu-se que dispositivo da lei da desindexação da economia (Lei nº 8.177/1991) que determinava a atualização dos valores devidos na Justiça do trabalho pela taxa referencial seria inconstitucional, pois não preservava o real valor dos créditos trabalhistas.

Contudo, em decisão publicada no dia 16 de outubro de 2015, o Supremo Tribunal Federal (STF) deferiu liminar para suspender os efeitos de decisão proferida pelo TST que determinou a substituição dos índices de correção monetária aplicada aos débitos trabalhistas de forma automática e *erga omnes* (para todos). O STF entendeu que o TST extrapolara a sua competência ao determinar a utilização do IPCA abstratamente em toda a Justiça do Trabalho, de forma obrigatória.

Dessa forma, como ainda não há decisão de mérito e, portanto, definitiva acerca de qual índice deverá ser utilizado na Justiça do Trabalho, a Companhia acredita ser mais consentâneo com a realidade o provisionamento dos passivos trabalhistas corrigidos pela TR, já que é o índice previsto na Lei nº 8.177/1991 (com alterações posteriores, que substituíram a TRD pela TR) e, a princípio, presume-se constitucional.

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Impostos diferidos passivos		
Ativo intangível - CSLL (Nota 8.vii)	509.678	513.877
Depósitos judiciais - CSLL	45.919	45.573
	<u>555.597</u>	<u>559.450</u>
Impostos diferidos ativos		
Provisões para contingências - CSLL	(215.993)	(201.663)
Perda atuarial - CSLL	(341.492)	(339.878)
Outras perdas - CSLL	(37.347)	(36.921)
	<u>(594.832)</u>	<u>(578.462)</u>
Não circulante	<u>(39.235)</u>	<u>(19.012)</u>

A contribuição social diferida é calculada sobre diferenças temporárias entre as bases de cálculo da contribuição sobre ativos e passivos e os valores contábeis das informações contábeis intermediárias. A alíquota desse tributo é de 9%.

Contribuição social ativa é reconhecida na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações.

Como divulgado na Nota 14.b, a Companhia se tornou ente imune a impostos, conseqüentemente os créditos e débitos diferidos sobre IRPJ foram revertidos, uma vez que não existirá base de cálculo, que possibilite a realização dos valores diferidos de IRPJ.

A partir dos recolhimentos da Contribuição Social sobre o lucro do exercício de 2020 a Companhia optou pelo regime de apuração anual. Com recolhimento apurado com base no balancete de suspensão e redução mensal.

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos--ContinuaçãoMovimentação dos impostos diferidos ativos e passivos

	(Ganho) perda atuarial	Diferenças temporárias	Diferença temporária sobre reavaliação	Depósitos judiciais	Outras perdas	Total
Em 31 de dezembro de 2019	339.878	201.663	(513.877)	(45.573)	36.921	19.012
Perda atuarial	1.614					1.614
Provisão para contingências		14.330				14.330
Depósitos e bloqueios judiciais				(346)		(346)
Ativo intangível			4.199			4.199
Outras perdas					426	426
Em 31 de março de 2020	341.492	215.993	(509.678)	(45.919)	37.347	39.235

	(Ganho) perda atuarial	Diferenças temporárias	Diferença temporária sobre reavaliação	Depósitos judiciais	Outras perdas	Total
Em 31 de dezembro de 2018	209.483	195.147	(530.675)	(47.138)	21.272	(151.911)
Perda atuarial	130.395	-	-	-	-	130.395
Provisão para contingências	-	6.516	-	-	-	6.516
Depósitos e bloqueios judiciais	-	-	-	1.565	-	1.565
Ativo intangível	-	-	16.798	-	-	16.798
Outras perdas	-	-	-	-	15.649	15.649
Em 31 de dezembro de 2019	339.878	201.663	(513.877)	(45.573)	36.921	19.012

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos--ContinuaçãoMovimentação dos impostos diferidos ativos e passivos--Continuaçãoa) *Reconciliação da despesa do Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e da Contribuição Social sobre Lucro Líquido (CSLL)*

A reconciliação entre a despesa de imposto de renda e de contribuição social pela alíquota nominal e pela efetiva está demonstrada a seguir:

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	135.929	275.784
Alíquota nominal do imposto de renda e contribuição social - %	9%	9%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	<u>(12.234)</u>	<u>(24.821)</u>
Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva		
Cancelamento de contas	(4.177)	(13.915)
Outros	1.024	5.055
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	<u>(15.387)</u>	<u>(33.681)</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente	<u>(36.189)</u>	<u>(63.999)</u>
Imposto de renda e contribuição social diferido	<u>20.802</u>	<u>30.318</u>
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	<u>(15.387)</u>	<u>(33.681)</u>

b) *Imunidade Tributária sobre impostos federais "Ação Cível Ordinária nº 2.757/RJ"*

Como reflexo da decisão, foram revertidos todos os ativos e passivos fiscais diferidos de IRPJ sendo também baixados os impostos a recuperar e a recolher em aberto até a data da obtenção da imunidade.

A CEDAE efetuou o pedido de restituição administrativa, junto à Receita Federal do Brasil, dos impostos federais recolhidos nos 5 (cinco) anos anteriores à propositura da ACO 2757, bem como durante o trâmite da ação, no valor de R\$2.357.366 atualizados pela SELIC. Esse montante não está registrado nas informações contábeis intermediárias, uma vez que sua realização depende de eventos futuros (resultado de processos judiciais) que não estão integralmente no controle da Companhia. Esse crédito será reconhecido contabilmente pela CEDAE somente quando forem cumpridas todas as etapas legais e judiciais aplicáveis à sua realização e quando tal realização puder ser considerada praticamente certa.

Notas Explicativas

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos--Continuação

Movimentação dos impostos diferidos ativos e passivos--Continuação

b) *Imunidade Tributária sobre impostos federais “Ação Cível Ordinária nº 2.757/RJ”--Continuação*

Destacamos que no próximo reajuste tarifário o reflexo da imunidade tributária impactará diretamente o cálculo da tarifa, pois sua estrutura tarifária é constituída pelos investimentos da Companhia, seus custos operacionais e seus impostos e encargos.

c) *Mudança da forma de Tributação do PIS e da COFINS de Não Cumulativa para Cumulativa - Processo nº 0031167-36.2018.4.02.5101 em razão da “Ação Cível Ordinária nº 2.757/RJ”*

A CEDAE peticionou junto à Justiça Federal do Estado do Rio de Janeiro ação de mudança da forma de tributação do PIS e da COFINS para Cumulativa e também solicitou a repetição de Indébito Tributário solicitando devolução de valores, uma vez que foi reconhecida a imunidade tributária de R\$1.187.781 (um bilhão, cento e oitenta e sete milhões, setecentos e oitenta e um mil reais) atualizados pela SELIC. Esse montante não está registrado nas informações contábeis intermediárias, uma vez que sua realização depende de eventos futuros (resultado de processos judiciais) que não estão integralmente no controle da Companhia. Esse crédito será reconhecido contabilmente pela CEDAE somente quando forem cumpridas todas as etapas legais e judiciais aplicáveis à sua realização e quando tal realização puder ser considerada praticamente correta.

15. Outras contas a pagar

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Provisão para licença prêmio (a)	121.035	125.724
Outras obrigações financeiras (b)	17.011	17.011
Pasep e COFINS diferidos sobre créditos governamentais	32.328	35.297
Outras contas a pagar	8.863	8.318
	<u>179.237</u>	<u>186.350</u>

(a) Conforme disposto no Acordo Coletivo de Trabalho, assinado em 1º de setembro de 2016, referente ao período de 2016 a 2018, a licença-prêmio de três meses para cada cinco anos de serviços prestados é um benefício adquirido pelos empregados que tenham sido admitidos até de 2001 pela Companhia. A partir de 1º de janeiro de 2009, não serão computados novos períodos de licença-prêmio, e para aqueles empregados que não tenham cinco anos completos a licença será computada de forma proporcional. Esse valor é atualizado mensalmente considerando os períodos de direitos adquiridos completos, sendo R\$60.222 em 31 de março de 2020 (R\$54.224 em 31 de dezembro de 2019) registrados no passivo circulante (no grupo de contas de provisões de encargos trabalhistas) e R\$121.035 no passivo não circulante (R\$125.724 em 31 de dezembro de 2019).

(b) Trata-se de acordo firmado entre a CEDAE e os Consórcios: Módulo, Acqua-Rio e Operação Contínua, relativo ao reajustamento de contratos firmados entre as Companhias, cujo saldo será amortizado em até 60 (sessenta) meses.

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Passivo atuarial

A Prece - Previdência Complementar ("Prece") e a Cedae Saúde foram instituídas pela CEDAE como política de recursos humanos na forma de pessoa jurídica de direito privado, sem fins lucrativos, e com autonomia administrativa e financeira, com o objetivo de complementar os benefícios previdenciários e de assistência médica de seus funcionários, respectivamente.

A composição das obrigações registradas no balanço patrimonial é a seguinte:

	31/03/2020	31/12/2019
Plano de previdência complementar - Prece (a)	81.572	75.198
Dívida Prece	620.136	636.791
	701.708	711.989
Plano de assistência médica - Cedae Saúde (b)	2.525.726	2.510.426
Prêmio aposentadoria (c)	47.147	47.189
	3.274.581	3.269.604
Circulante	70.561	120.969
Não circulante	3.204.020	3.148.635
	3.274.581	3.269.604

Em 31 de março de 2020, não ocorreram alterações na natureza e nas condições dos Planos de Benefícios à aposentadoria, de acordo com o descrito na Nota 18, apresentada nas demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019.

Em 31 de dezembro de 2010, a Superintendência Nacional de Previdência Complementar ("PREVIC") aprovou o equacionamento do déficit do Plano Prece I (Análise Técnica nº 488/CGTA/DITEC/PREVIC), da seguinte forma:

- Criação de contribuição extraordinária de 4,3 vezes a contribuição normal dos participantes (ativos e aposentados), de modo a proporcionar o equilíbrio do plano.
- Alteração dos regulamentos dos planos Prece I e Prece II, ambos na modalidade de benefício definido, de modo a facultar o saldamento.
- Possibilidade de migração, com incentivo de participantes ativos (que optarem pelo saldamento), aposentados e pensionistas para um novo plano "Plano Prece Contribuição Variável - CV".

Notas Explicativas

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Passivo atuarial--Continuação

Como reflexo desse processo, a Companhia reconheceu em 31 de dezembro de 2010 um ganho de R\$559.081 no resultado de 2010 e que foi apurado através de cálculos atuariais efetuados pelos atuários independentes contratados pela Companhia, sendo oriundo exclusivamente da redução do passivo atuarial da Companhia compensado pelo aumento da contribuição dos participantes.

Em 29 de maio de 2011, foi encerrado o período de migração dos planos de benefício definido para o novo plano de contribuição variável, com o resultado de 7.312 migrantes, representando 62,9% de optantes sendo 3.136 ativos, 2.603 aposentados e 1.573 pensionistas.

Em junho de 2011, a Prece e a CEDAE foram notificadas da ação ajuizada pelo Sindicato dos Trabalhadores nas Empresas de Saneamento Básico e Meio Ambiente do Rio de Janeiro e Região - SINTSAMA ("SINTSAMA"), para suspender a cobrança da contribuição extraordinária e, dessa forma, encontra-se suspensa a cobrança daqueles empregados remanescentes no Plano Prece I.

Como resultado da ação mencionada, a Companhia estendeu o período migratório até outubro de 2011.

Adicionalmente, para os participantes que optaram pela migração, a Companhia pagará a título de incentivo o montante equivalente ao déficit acumulado do serviço passado. O valor dos incentivos totais oferecidos pela Companhia compreendeu R\$607.015, cujo contrato financeiro foi firmado em 15 de dezembro de 2011, prevendo o pagamento em 73 parcelas mensais, tendo o ocorrido o primeiro pagamento em 15 de janeiro de 2012. A correção do saldo devedor é de 6% ao ano, acrescido de INPC até a data do efetivo pagamento.

Em garantia ao pagamento mencionado, a CEDAE ofereceu os recebíveis decorrentes da prestação de serviços de água e esgoto, exceto aos usuários localizados nos Municípios do Rio de Janeiro, Belford Roxo, São Gonçalo, Duque de Caxias e Nova Iguaçu.

A Companhia utiliza como uma das premissas para mensuração do passivo atuarial, as contribuições extraordinárias de 4,3 vezes a contribuição normal dos participantes (ativos e aposentados). As contribuições extraordinárias foram aprovadas pela PREVIC como parte do processo de equacionamento do déficit do Plano Prece I e encontram-se suspensas desde julho de 2011 em função de determinação judicial. A Companhia entrou com recurso contestando a referida decisão, no entanto, até a presente data, não houve decisão do mérito.

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Passivo atuarial--Continuação

Em 2014, a PREVIC, como resultado da fiscalização das contas da Prece, determinou que a entidade de previdência efetuassem a provisão das contribuições extraordinárias não recebidas dos participantes e da patrocinadora. A Companhia manteve no passivo não circulante o valor de R\$177.310, que corresponde à parcela sob sua responsabilidade com relação às contribuições extraordinárias em 31 de dezembro de 2017. No exercício de 2018, houve decisão do mérito favorável a Companhia, tendo a PRECE revertido a provisão das contribuições extraordinárias não recebidas dos participantes e da patrocinadora, sendo que os valores das contribuições sob sua responsabilidade já se encontram incorporadas no passivo não circulante.

A reconciliação dos ativos e passivos (valores negativos) líquidos pode ser assim demonstrada:

	Prece I	Prece II	Prece III	Prece CV	Cedae Saúde	Prêmio de Aposentadoria	Total
Em 31 de dezembro de 2018	(296.740)	(61.103)	-	(561.585)	(1.187.433)	(42.080)	(2.148.941)
Custo do serviço corrente	1.088	(186)	(47)	53	(16.019)	(1.692)	(16.803)
Custo com juros	(35.121)	(12.503)	(35)	(76.856)	(106.707)	(3.283)	(234.505)
Rendimentos esperados dos ativos	8.209	6.954	98	26.538	-	-	41.799
Benefícios pagos no ano	-	-	-	-	166.436	3.180	169.616
Contribuições da patrocinadora	32.504	6.530	141	336.034	-	-	375.209
Ganhos (perdas) atuariais, líquidas	(5.620)	(3.620)	(157)	7.338	(1.366.703)	(3.314)	(1.372.076)
Em 31 de dezembro de 2019	(295.680)	(63.928)	-	(268.478)	(2.510.426)	(47.189)	(3.185.701)
Custo do serviço corrente	49	-	(25)	(16)	(6.230)	(448)	(6.670)
Custo com juros	(6.191)	(2.201)	(7)	(15.534)	(44.545)	(620)	(69.098)
Rendimentos esperados dos ativos	817	1.039	7	11.567	-	-	13.430
Contribuições da patrocinadora	407	1.906	-	3.173	35.475	1.110	42.071
Ganhos (perdas) atuariais, líquidas	-	-	25	(68.638)	-	-	(68.613)
Em 31 de março de 2020	(300.598)	(63.184)	-	(337.926)	(2.525.726)	(47.147)	(3.274.581)

Todos os planos de benefícios definidos da CEDAE possuem fundamento, ou seja, existem ativos garantindo os passivos atuariais. Dessa forma, a Companhia só possui planos com cobertura parcial ou totalmente cobertos, por isso não segregou sua análise atuarial.

Os valores reconhecidos no resultado e em outros resultados abrangentes são:

	31/03/2020	31/03/2019
Custo do serviço corrente	(6.670)	(4.202)
Juros sobre obrigações atuariais	(69.098)	(58.627)
Rendimento esperado dos ativos	13.430	10.437
Reconhecido no resultado (Nota 22)	(62.338)	(52.392)

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Outros parcelamentos

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Indústria Antártica do Sudeste (a)	118.921	116.614
General Electric do Brasil (b)	54.083	48.417
Outros	14.448	14.455
	187.452	179.486
Circulante	82.938	77.279
Não circulante	104.514	102.207
	187.452	179.486

(a) Indústria Antártica do Sudeste

Refere-se ao parcelamento decorrente de acordo judicial por pagamento a maior de tarifa de tratamento de esgoto, efetuado em abril de 1999, no qual a CEDAE vem compensando as parcelas da dívida com o volume de água fornecida mensalmente à Indústria Antártica do Sudeste.

(b) General Electric do Brasil

A Companhia assinou, no ano de 2001, com a General Eletric do Brasil o Termo de Transição Geral de Direitos para encerrar definitivamente as ações cautelares e declaratórias acumuladas perante o juízo da 7ª Vara de Fazenda Pública da Capital do Rio de Janeiro de números 96.001.121535-0 e 96.001128412-8. O valor de R\$20.910, correspondente ao débito da Companhia perante a General Eletric do Brasil equivalente a 1.770.420 metros cúbicos (informação não revisada) é corrigido anualmente e amortizado com os consumos em m³ de águas das matrículas cadastradas na Companhia e de responsabilidade da General Eletric do Brasil.

18. Patrimônio líquidoa) Capital social

Em 31 de março de 2020, o capital social da Companhia é de R\$2.586.987 (R\$2.586.987 em 31 de dezembro de 2019), totalmente subscrito e integralizado, dividido em 629.071.608 ações ordinárias nominativas, todas sem valor nominal (629.071.608 ações em 31 de dezembro de 2019).

Durante o exercício de 2019, a Companhia aumento seu capital social em R\$593.070 mediante capitalização do excedente do lucro líquido após as destinações legais, sem alteração do número de ações.

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Patrimônio líquido--Continuaçãoa) Capital social--Continuação

A composição do capital social em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019 por quantidade de ações está assim distribuída:

	31/03/2020		31/12/2019	
	Quantidade de ações	%	Quantidade de ações	%
Estado do Rio de Janeiro	629.069.085	99,9996	629.069.085	99,9996
Outros	2.523	0,0004	2.523	0,0004
	629.071.608	100,0000	629.071.608	100,0000

b) Resultado por ação

Em atendimento ao CPC 41 - Resultado por Ação, a Companhia apresenta a seguir as informações sobre o lucro por ação em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019.

O cálculo básico de lucro por ação é feito através da divisão do lucro líquido do exercício, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o exercício.

O lucro diluído por ação é calculado através da divisão do lucro líquido atribuído aos detentores de ações ordinárias da Companhia pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o exercício mais a quantidade média ponderada de ações ordinárias que seriam emitidas na conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídos em ações ordinárias. A Companhia não possui ações ordinárias potenciais em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019, logo o lucro básico por ação é igual ao lucro diluído por ação, naquelas datas.

As tabelas abaixo apresentam os dados de resultado e ações utilizados no cálculo dos lucros básico e diluído por ação:

	31/03/2020	31/12/2019
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	120.542	1.022.934
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas - milhares	629.072	629.072
Lucro básico por ação (R\$)	0,19	1,63

Notas Explicativas

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Patrimônio líquido--Continuação

c) Reserva de capital

É constituída de valores aportados na Companhia a fundo perdido, originários de programas sociais da União Federal que destinam recursos para o setor de saneamento. O saldo da reserva em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019 é composto de R\$2.037 de doações de redes de águas e esgoto, R\$3.869 do Programa Habitar Brasil e R\$8.058 do Programa Ação Social de Saneamento, compondo um total de R\$13.964.

d) Reserva legal

É constituída pela alocação de 5% do lucro líquido do exercício até o limite de 20% do capital social sendo que a Companhia poderá deixar de constituir a reserva legal no exercício em que o saldo dessa reserva, acrescido do montante das reservas de capital, exceder 30% do capital social, conforme previsto no artigo 193 da Lei Federal nº 6.404/1976. A reserva legal tem por finalidade assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos ou aumentar o capital. Em 31 de março de 2020, o saldo da reserva legal é de R\$183.901 (R\$183.901 em 31 de dezembro de 2019).

e) Outros resultados abrangentes

A movimentação é composta pelo saldo da reserva de reavaliação, líquido das realizações do período que, em 31 de março de 2020, foi de R\$42.460 (R\$169.841 em 31 de dezembro de 2019), sendo este líquido da contribuição social diferido (Nota 8 (vii)).

f) Remuneração aos acionistas

Nos termos do Estatuto Social, os acionistas têm direito a receber dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado pela diminuição ou acréscimo dos valores especificados nos incisos I, II e III do Artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Patrimônio líquido--Continuaçãof) Remuneração aos acionistas--Continuação

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 29 de março de 2019, foi aprovado o pagamento de Juros Sobre Capital Próprio (JCP) a partir do exercício de 2019. Os pagamentos realizados ao longo do exercício a título de JCP serão deduzidos do valor a pagar dos dividendos mínimos obrigatórios.

Conforme facultado no artigo 9º da Lei nº 9.249/95, e observando-se a Taxa de Juros de Longo Prazo - TJLP, os juros sobre capital próprio foram contabilizados como despesas financeiras para fins de dedutibilidade na apuração da contribuição social, gerando o benefício fiscal de R\$4.916. Para fins societários, os juros sobre o capital próprio estão sendo apresentados a débito de lucros acumulados no patrimônio líquido, no montante de R\$54.624.

19. Receita operacional líquida

A reconciliação entre a receita bruta e a receita líquida é como segue:

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Serviços de distribuição de água	1.068.891	1.050.291
Serviços de coleta e tratamento de esgoto	543.393	602.381
Receita bruta de serviços	1.612.284	1.652.672
Tributos sobre faturamento	(60.351)	(62.525)
	<u>1.551.933</u>	<u>1.590.147</u>

20. Custo dos serviços prestados e despesas operacionaisa) Custo dos serviços prestados

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Custos com serviços de terceiros	(233.171)	(209.249)
Custos com pessoal	(202.943)	(235.389)
Custos com depreciação e amortização (Notas 8 e 9)	(69.809)	(69.539)
Custos com material	(35.183)	(26.880)
Créditos de Pasep e COFINS sobre depreciação	520	520
Outras	(618)	(1.500)
	<u>(541.204)</u>	<u>(542.037)</u>

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Custo dos serviços prestados e despesas operacionais--Continuaçãob) Despesas comerciais

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa, líquida (Nota 6.4) (i)	(390.983)	(542.924)
Despesas com serviços de terceiros	(17.513)	(30.339)
Despesas com pessoal	(1.757)	(7.515)
Despesas com material	(1)	(19)
Outras	(43)	(61)
	<u>(410.297)</u>	<u>(580.858)</u>

c) Despesas gerais e administrativas

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Despesas com pessoal	(48.705)	(66.242)
Despesas com serviços de terceiros	(35.825)	(31.866)
Repasse Extraordinário Cedae Saúde (i)	-	(24.792)
Despesas com material	(10.582)	(303)
Outras	(11.127)	(9.242)
	<u>(106.239)</u>	<u>(132.445)</u>

(i) Trata-se de aporte financeiro para fins de regularização de necessidades de ativos garantidores e aporte de regularização devido a repetidos resultados deficitários deixando-o com insuficiência de capital mínimo.

21. Resultado financeiroa) Despesas financeiras

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Juros e variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos	(12.645)	(15.989)
Juros passivos e sobre parcelamentos tributários	(65.787)	(12.973)
Multas, juros e acréscimos moratórios sobre pagamento em atraso das obrigações tributárias	(108)	(184)
Outras	(83)	(305)
	<u>(78.623)</u>	<u>(29.451)</u>

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Resultado financeiro--Continuaçãob) Receitas financeiras

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Atualização monetária	33.508	51.972
Rendimentos de aplicações financeiras (Nota 4)	9.641	7.427
Multas por impontualidade	5.280	4.221
Juros auferidos	3.853	3.663
Descontos obtidos e bonificações	1.054	1.448
	<u>53.336</u>	<u>68.731</u>

22. Outras despesas operacionais, líquidas

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Outras receitas operacionais		
Demais receitas operacionais	2.022	8.806
Reversão de provisões	3.797	2.783
Recuperação de despesas judiciais	520	2.459
	<u>6.339</u>	<u>14.048</u>
Outras despesas operacionais		
Constituição de provisão para contingências e passivos fiscais, líquida (Nota 13(b))	(270.996)	(56.302)
Constituição de passivo atuarial, líquida (Nota 16)	(62.338)	(52.392)
Despesas fiscais	(1.008)	(1.057)
Constituição de provisão para perda de ativos, líquida	(86)	(26)
Outras	(4.888)	(2.574)
	<u>(339.316)</u>	<u>(112.351)</u>
	<u>(332.977)</u>	<u>(98.303)</u>

23. Seguros

A Companhia possui um programa de gerenciamento de riscos com o objetivo de delimitá-los, contratando no mercado coberturas compatíveis com o seu porte e operação. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

Notas Explicativas

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Seguros--Continuação

Em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a Companhia apresentava as seguintes principais apólices de seguro contratadas com terceiros e importâncias seguradas:

Riscos	Data vigência		31/03/2020	31/12/2019
	De	Até		
Responsabilidade civil geral	29/08/2019	29/08/2020	20.000	20.000
Riscos operacionais (imóveis) danos materiais	12/09/2019	12/09/2020	159.877	159.877

24. COVID-19

As economias mundiais, inclusive a brasileira, estão sendo fortemente impactadas pela pandemia provocada pelo novo Coronavírus (COVID-19). A Organização Mundial de Saúde emitiu alerta sobre as doenças decorrentes de tal vírus, em particular a pneumonia, no dia 31 de dezembro de 2019, tornando mundial um problema, que no primeiro momento parecia estar circunscrito a uma determinada região da China. As pesquisas realizadas em diversos países vêm permitindo aos especialistas no tema obter avanços no entendimento do comportamento do COVID-19 e em particular da sua disseminação, porém muitas perguntas ainda permanecem sem resposta.

O Conselho Federal de Contabilidade (CFC) emitiu comunicado sobre o tema no dia 9 de Março de 2020, no qual alerta sobre os impactos nas Demonstrações Contábeis e documentos correlacionados da questão. Como as autoridades, em geral, vêm decretando medidas que têm o objetivo de reduzir a circulação das pessoas, inclusive através da interrupção de atividades econômicas consideradas não essenciais, torna-se evidente que haverá forte impacto sobre as empresas e por conseguinte nos seus registros contábeis.

No Estado do Rio de Janeiro, tanto o governo estadual quanto a maioria dos governos municipais, têm sido conservadores no sentido de induzir à população a ficar em suas residências e restringir a circulação interestadual e intermunicipal. Além disso, os decretos e recomendações têm buscado preservar o funcionamento apenas das atividades consideradas essenciais.

O Coronavírus representa para a CEDAE um duplo desafio: por um lado a companhia tem a preocupação de preservar a saúde do nosso corpo funcional, dos nossos clientes e prestadores de serviço, por outro lado, como os serviços de abastecimento de água e captação e tratamento de esgoto são essenciais para a população, não existe a opção pela interrupção do seu funcionamento.

A Companhia adotou um conjunto de medidas para viabilizar a continuidade de suas operações neste quadro, como a adoção do conceito de trabalho remoto (home office), ajuste

Notas Explicativas

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. COVID-19--Continuação

Das escalas de trabalhos, sistema de rodízio nos setores em que existe a necessidade de comparecimento físico, higienização mais intensa dos ambientes laborais, apoio da CEDAE-Saúde e dos seus profissionais à equipe de medicina do trabalho e antecipação do programa de vacinação contra gripe, dentre outras.

No que se refere aos aspectos econômico-financeiros, em linha com o disposto no Decreto Estadual N°46966 de 11/03/2020, a Companhia interrompeu os serviços de corte para as ligações de todas as categorias, e além disso, suspendeu o faturamento pelo fornecimento de água e coleta de esgoto, prestados a seus usuários residenciais, enquadrados na tarifa social e comércio de pequeno porte, nos meses de abril, maio e junho do corrente ano.

O faturamento médio obtido pela Companhia no ano de 2020 nessas categorias de clientes foi de R\$ 16.500 na categoria comércio de pequeno porte e de R\$ 13.300 nas matrículas enquadradas na tarifa social. Vale registrar que para os demais clientes, por ora, o faturamento continuará sendo emitido como antes.

Não obstante, o baixo grau de endividamento da Companhia e o fato da posição de Caixa ser bastante confortável; como medida prudencial, a CEDAE está negociando a ampliação das suas linhas de crédito, e também deverá observar uma rigorosa análise na contratação de serviços e fornecedores, dando preferência aos que são mais importantes neste momento crítico.

A suspensão do faturamento permite que, a critério da Companhia, e dependendo do impacto na economia do Rio de Janeiro da pandemia, o parcelamento no futuro dessas contas. Não se observou até o presente momento mudança relevante no perfil de inadimplência, embora seja razoável supor que ela deverá aumentar, em função da provável retração econômica por vir.

A gestão centralizada e conservadora do Caixa, aliada às negociações com os nossos principais fornecedores, por exemplo, as distribuidoras de energia elétrica, bem como as medidas supracitadas serão fundamentais caso haja aumento expressivo da inadimplência.

Como a companhia hoje detém o monopólio natural de um serviço essencial, apesar de eventuais perdas no curto e talvez médio prazo, em nosso entender, o negócio em si não será afetado numa perspectiva de longo prazo.

Em virtude da pandemia causada pelo COVID-19, o Governo do Estado do Rio de Janeiro adotou uma série de medidas visando o bem estar da população, tais medidas estão descritas a seguir:

- Decreto 46.973 de 16/03/2020 - determina que todo o Estado está em emergência de saúde pública;

24. COVID-19--Continuação

Notas Explicativas

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Decreto 46.979 de 19/03/2020 - autoriza que a CEDAE prorogue em 60 dias o vencimento das contas e faculte o parcelamento ao cliente (Referências 03 e 04/2020);
- Decreto 46.990 de 24/03/2020 - autoriza que a CEDAE suspenda o faturamento para os usuários os clientes contemplados pela tarifa social e para os comércios de pequeno porte de consumo (Referência 04; 05 e 06/2020);

Considerando as medidas estabelecidas através dos decretos do Governo do Estado do Rio de Janeiro anteriormente detalhados. A CEDAE adotou uma série de procedimentos visando ao atendimento dos referidos decretos e pensando no bem estar de seus clientes.

- a) Suspensão do corte e da negativação durante o período de pandemia;
- b) Prorrogação dos vencimentos em 60 dias, das referências 03 e 04/2020;
- c) Suspensão da cobrança dos clientes de tarifa social e comércio de pequeno porte de consumo, pelo período de 3 meses;
- d) Emissão de contas por média de consumo dos últimos 12 meses durante a pandemia para os imóveis com hidrômetro interno, devido ao risco de contaminação e em respeito as orientações de distanciamento social da OMS;
- e) Suspensão das substituições de hidrômetros cujas instalações estejam dentro dos imóveis, atendendo apenas os hidrômetros que encontram-se na parte externa dos imóveis;

Cabe ainda mencionar que havendo necessidade a Companhia poderá adotar outras medidas complementares as já adotadas.

Notas Explicativas**Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Renato Lima do Espirito Santo
Diretor-Presidente

Alberto Régis Tavora
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

José Pinheiro Filho
Diretor de Projetos Estratégicos e Sustentabilidade

Carlos Henrique Coelho Braz
Diretor Técnico e de Projetos e da Região do Interior

Fernando Sergio Mancilha Neves
Diretor de Saneamento e Grande Produção

Teresa Cristina Gonçalves Pantoja
Diretor Jurídico

Mauro Alonso Duarte
Diretor Técnico e de Projeto

Renato Ferreira Coelho
Assessor de Controladoria
Contador - CRC-RJ 089799/O-3

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos

Conselheiros, Administradores e Acionistas da

Companhia Estadual de Águas e Esgotos - CEDAE

Rio de Janeiro, RJ

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Companhia Estadual de Águas e Esgotos – CEDAE (“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 de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente).

Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2020, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia. 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, 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 tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 15 de maio de 2020.

ERNST & YOUNG

Auditores Independentes S.S.

CRC-2SP015199/O-6

Gláucio Dutra da Silva

Contador CRC-1RJ090174/O-4

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DE REVISÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PELOS DIRETORES

Em atendimento ao inciso VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480 de 07 de dezembro de 2009, o Diretor Presidente e os demais Diretores da Companhia Estadual de Águas e Esgotos – CEDAE, sociedade anônima de economia mista, de capital aberto, com sede na Av. Presidente Vargas, Nº 2655 - Cidade Nova, Rio de Janeiro, RJ, inscrita no CNPJ sob o nº 33.352.394/0001-04, declaram que reviram, discutiram e concordaram com as demonstrações financeiras em IFRS da Companhia Estadual de Águas e Esgotos – CEDAE relativas ao 1º trimestre de 2020.

Rio de Janeiro, 15 de maio de 2020.

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

DECLARAÇÃO DE REVISÃO DO PARECER DE AUDITORIA INDEPENDENTE PELOS DIRETORES

Em atendimento ao inciso V do artigo 25 da Instrução CVM nº 480 de 07 de dezembro de 2009, o Diretor Presidente e os demais Diretores da Companhia Estadual de Águas e Esgotos – CEDAE, sociedade anônima de economia mista, de capital aberto, com sede na Av. Presidente Vargas, Nº 2655 - Cidade Nova, Rio de Janeiro, RJ, inscrita no CNPJ sob o nº 33.352.394/0001-04, declaram que reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no parecer da Ernst & Young Auditores Independentes, relativamente às demonstrações financeiras em IFRS da Companhia Estadual de Águas e Esgotos – CEDAE referentes ao 1º trimestre de 2020.

Rio de Janeiro, 15 de maio de 2020.