

# **Demonstrações Financeiras**

## **Atibaia Saneamento S.A.**

31 de dezembro de 2019  
com Relatório do Auditor Independente

## **Atibaia Saneamento S.A.**

### **Demonstrações Financeiras**

31 de dezembro de 2019

#### Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Balanço patrimonial .....	4
Demonstração do resultado .....	6
Demonstração do resultado abrangente .....	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstração do fluxo de caixa – método indireto.....	9
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras .....	10

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos acionistas e da administração da

**Atibaia Saneamento S.A.**

Atibaia - SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da Atibaia Saneamento S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Atibaia Saneamento S.A. em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### **Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 8 de junho de 2020.

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Lázaro Angelim Serruya', is written over the printed name and title below.

Lázaro Angelim Serruya  
Contador CRC-1DF015801/O-7

## Atibaia Saneamento S.A.

Balanço patrimonial  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

<b>Ativo</b>	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa		21	-
Outros investimentos	4	2.332	747
Contas a receber e outros recebíveis	6	17.440	27.261
Estoques		78	56
Impostos e contribuições a recuperar	7	1.506	632
Despesas antecipadas		<u>57</u>	<u>28</u>
<b>Total do ativo circulante</b>		<u>21.434</u>	<u>28.724</u>
<b>Não circulante</b>			
<b>Realizável a longo prazo</b>			
Despesas antecipadas		-	12
Depósitos bancários vinculados	5	3.740	-
Impostos e contribuições a recuperar	7	2.092	898
Contas a receber e outros recebíveis	6	<u>83.498</u>	<u>20.706</u>
<b>Total do realizável a longo prazo</b>		<u>89.330</u>	<u>21.616</u>
Imobilizado		298	89
Ativos de direito de uso		281	-
Intangível		<u>45</u>	<u>33</u>
<b>Total do ativo não circulante</b>		<u>89.954</u>	<u>21.738</u>
<b>Total do ativo</b>		<u>111.388</u>	<u>50.462</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Atibaia Saneamento S.A.

Balanço patrimonial  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

<b>Passivo</b>	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Circulante</b>			
Fornecedores e outras contas a pagar	8	3.400	3.213
Financiamentos	9	39.176	38.775
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	11-c	625	-
Provisões e encargos trabalhistas		455	378
Obrigações fiscais	10	<u>1.849</u>	<u>983</u>
<b>Total do passivo circulante</b>		<u>45.505</u>	<u>43.349</u>
<b>Não circulante</b>			
Empréstimos e financiamentos	9	28.514	-
Fornecedores e outras contas a pagar	8	-	26
Obrigações fiscais	10	7.786	3.010
Imposto de renda e contribuição social diferidos	14	<u>6.344</u>	<u>1.028</u>
<b>Total do passivo não circulante</b>		<u>42.644</u>	<u>4.064</u>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	11	10.010	10
Reserva legal		548	2
Reserva de lucros		<u>12.681</u>	<u>3.037</u>
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<u>23.239</u>	<u>3.049</u>
<b>Total do passivo</b>		<u>88.149</u>	<u>47.413</u>
<b>Total patrimônio líquido e passivo</b>		<u>111.388</u>	<u>50.462</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Atibaia Saneamento S.A.

Demonstração do resultado  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Receita operacional líquida	15	68.166	31.865
Custo dos serviços prestados	16	<u>(42.223)</u>	<u>(17.988)</u>
<b>Lucro bruto</b>		<u>25.943</u>	<u>13.877</u>
<b>Receitas (Despesas) operacionais</b>			
Despesas administrativas e gerais	16	<u>(3.204)</u>	<u>(2.619)</u>
		<u>(3.204)</u>	<u>(2.619)</u>
<b>Lucro operacional antes do resultado financeiro</b>		<u>22.739</u>	<u>11.258</u>
Receitas financeiras	17	321	27
Despesas financeiras	17	<u>(6.437)</u>	<u>(3.803)</u>
<b>Resultado financeiro líquido</b>		<u>(6.116)</u>	<u>(3.776)</u>
<b>Resultado antes dos impostos</b>		16.623	7.482
Imposto de renda e contribuição social corrente	14	(382)	(527)
Imposto de renda e contribuição social diferido	14	<u>(5.316)</u>	<u>(1.989)</u>
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<u>10.925</u>	<u>4.966</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



## **Atibaia Saneamento S.A.**

Demonstração do resultado abrangente  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<u>10.925</u>	<u>4.966</u>
<b>Resultado abrangente total</b>	<u><u>10.925</u></u>	<u><u>4.966</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Atibaia Saneamento S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

	Nota	Reservas			Prejuízos acumulados	Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido
		Capital social	Reserva legal	Reserva de retenção lucros			
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2018</b>	11	10	-	-	(1.927)	-	(1.917)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	4.966	4.966
Compensação de prejuízos acumulados		-	-	-	1.927	(1.927)	-
Reserva legal		-	2	-	-	(2)	-
Reserva de lucro		-	-	3.037	-	(3.037)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2018</b>	11	<u>10</u>	<u>2</u>	<u>3.037</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.049</u>
Aumento de capital social		10.000	-	-	-	-	10.000
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	10.925	10.925
Reserva legal		-	546	-	-	(546)	-
Juros sobre capital próprio		-	-	-	-	(735)	(735)
Reserva de lucro		-	-	9.644	-	(9.644)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	11	<u>10.010</u>	<u>548</u>	<u>12.681</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23.239</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Atibaia Saneamento S.A.

Demonstração do fluxo de caixa - método indireto  
Exercício findo em 31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

	2019	2018
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Lucro líquido do exercício</b>	10.925	4.966
Ajustes para:		
Imposto de renda e contribuição social diferido	5.316	1.989
Imposto de renda e contribuição social provisionado	382	527
Depreciação e amortização	243	21
PIS e COFINS diferidos	4.993	1.833
Juros sobre atualização do contas a receber	(9.863)	(7.130)
Juros incorridos de financiamentos	3.354	3.219
	<u>15.350</u>	<u>5.425</u>
<b>Variações em:</b>		
Redução em contas a receber e outros recebíveis	(43.108)	(12.899)
Redução em estoques	(22)	(16)
Aumento (redução) em impostos e contribuições a recuperar	(2.068)	56
Redução (aumento) em despesas antecipadas	(17)	3
Aumento em fornecedores e outras contas a pagar	161	2.015
Aumento (redução) em provisões e encargos trabalhistas	77	(159)
Aumento em obrigações fiscais	539	(6)
	<u>(29.088)</u>	<u>(5.581)</u>
Impostos de renda e contribuição social pagos	(382)	(527)
Juros pagos de financiamentos e arrendamento mercantil	(15.077)	-
<b>Fluxo de caixa proveniente das atividades operacionais</b>	<u>(44.547)</u>	<u>(6.108)</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>		
Aquisições de ativos imobilizado	(306)	(68)
Aquisições de ativo intangível	(23)	-
Outros investimentos	(1.585)	(571)
Depósitos bancários vinculados	(3.740)	-
<b>Fluxo de caixa usado nas atividades de investimentos</b>	<u>(5.654)</u>	<u>(639)</u>
<b>Fluxo de caixa das atividade de financiamentos</b>		
Aumento de capital social	10.000	-
Financiamentos tomados	62.007	7.116
Pagamentos de financiamentos e arrendamento mercantil	(21.785)	(370)
<b>Fluxo de caixa proveniente das atividades de financiamentos</b>	<u>50.222</u>	<u>6.746</u>
<b>Aumento líquidos em caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>21</u>	<u>(1)</u>
<b>Demonstração do caixa e equivalentes de caixa</b>		
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	-	1
<b>Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro</b>	<u>21</u>	<u>-</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **Atibaia Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

### **1. Informações sobre a Companhia**

A Atibaia Saneamento S.A. “Companhia” é uma Sociedade de Propósito Específico (SPE), localizada na cidade de Atibaia – São Paulo, na Rua Aniceto Tavares, 50, Bairro: Recreio Estoril, foi constituída com objetivo exclusivo de Parceria Público Privada - PPP com a Companhia de Saneamento Ambiental de Atibaia - SAAE por meio de concessão administrativa para a prestação dos serviços de esgotamento sanitário, que compreendem a coleta, o afastamento, o tratamento de esgotos sanitários e a disposição final do lodo, contemplando a realização das obras e investimentos necessários para a universalização do sistema, bem como a assunção, a operação e a manutenção de todo sistema operacional existente. A operação da Companhia é regida pelos termos do Contrato de Parceria Público Privada nº 25/2012.

O prazo do contrato de concessão é de 30 (trinta) anos com vencimento original em 2043

Em 31 de dezembro de 2019, a Companhia apresenta excesso de passivos circulantes sobre os ativos circulantes no montante de R\$24.071 em função dos empréstimos com partes relacionadas, que totalizam R\$18.753 onde o referido recurso foi aplicado na ampliação e melhoria da infraestrutura da concessão. A Administração e seus assessores tem logrado esforços para a reestruturação da dívida e da estrutura de capital da Companhia. Caso seja necessário, os acionistas se comprometem a realizar aportes financeiros para que a Companhia cumpra com suas obrigações de curto prazo.

A divulgação das demonstrações financeiras que são apresentadas neste documento foram aprovadas na Reunião da Diretoria realizada em 8 de junho de 2020.

### **2. Políticas contábeis**

As demonstrações financeiras da Companhia foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que seguem os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo quando requeridos pelas normas.

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Adicionalmente, a Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07 - Evidenciação na Divulgação dos Relatórios Contábil-Financeiros de Propósito Geral, na preparação de suas demonstrações financeiras. Desta forma, as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

## **Atibaia Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

### **2.1. Mensuração ao valor justo**

A Companhia mensura instrumentos financeiros, como por exemplo, aplicações financeiras para gestão diária do caixa e maximização do fluxo de caixa com base nas vendas, ao valor justo na data das demonstrações financeiras.

Valor justo é o preço que seria recebido na venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação ordenada entre participantes do mercado na data de mensuração, no mercado principal ou, na sua ausência, no mercado mais vantajoso ao qual a Companhia tem acesso nessa data.

O valor justo de um ativo ou passivo é mensurado com base nas premissas que os participantes do mercado utilizariam ao definir o preço de um ativo ou passivo, presumindo que os participantes do mercado atuam em seu melhor interesse econômico.

A mensuração do valor justo de um ativo não financeiro leva em consideração a capacidade do participante do mercado de gerar benefícios econômicos utilizando o ativo em seu melhor uso possível ou vendendo-o a outro participante do mercado que utilizaria o ativo em seu melhor uso.

Quando disponível, a Companhia mensura o valor justo de um instrumento utilizando o preço cotado num mercado ativo para esse instrumento. Um mercado é considerado como ativo se as transações para o ativo ou passivo ocorrerem com frequência e volume suficientes para fornecer informações de precificação de forma contínua.

Se não houver um preço cotado em um mercado ativo, a Companhia utiliza técnicas de avaliação que maximizam o uso de dados observáveis relevantes e minimizam o uso de dados não observáveis.

Se um ativo ou um passivo mensurado ao valor justo tiver um preço de compra e um preço de venda, a Companhia mensura ativos com base em preços de compra e passivos com base em preços de venda.

A melhor evidência do valor justo de um instrumento financeiro no reconhecimento inicial é normalmente o preço da transação - ou seja, o valor justo da contrapartida dada ou recebida. Se a Companhia determinar que o valor justo no reconhecimento inicial difere do preço da transação e o valor justo não é evidenciado nem por um preço cotado num mercado ativo para um ativo ou passivo idêntico nem baseado numa técnica de avaliação para a qual quaisquer dados não observáveis são julgados como insignificantes em relação à mensuração, então o instrumento financeiro é mensurado inicialmente pelo valor justo ajustado para diferir a diferença entre o valor justo no reconhecimento inicial e o preço da transação. Posteriormente, essa diferença é reconhecida no resultado numa base adequada ao longo da vida do instrumento, ou até o momento em que a avaliação é

## **Atibaia Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

totalmente suportada por dados de mercado observáveis ou a transação é encerrada, o que ocorrer primeiro.

Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma:

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e 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.

A Companhia reconhece as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final de cada período de divulgação.

### **2.2. Receita de contrato com cliente**

A Companhia possui um único contrato de concessão junto à Companhia de Saneamento Ambiental de Atibaia – SAAE, ao qual, de acordo com o ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão e OCPC 05 - Contrato de Concessão, foi dividido entre serviços de construção e serviços de operação

As divulgações de julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas relacionadas à receita são apresentadas a seguir.

#### **a) Receita de construção**

A receita de construção é reconhecida de acordo com o ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão e CPC 47 (R1) - Receita de Contrato com Cliente, na medida em que todas as obrigações de desempenho sejam satisfeitas ao longo do tempo. Durante a fase de construção, o ativo é classificado como ativo financeiro, pois a Companhia tem o direito incondicional de receber caixa do concedente pelos serviços de construção prestados.

A Companhia estima que o valor justo da contraprestação relativa à construção seja equivalente ao custo esperado mais margem. Esta margem adicional, estimada conforme plano de negócio do contrato de concessão, é relativa ao trabalho executado pela Companhia sobre o contrato de construção, a qual é adicionada ao referido custo de construção, resultando na receita de construção. As taxas utilizadas estão descritas abaixo.

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Margem bruta sobre contrato de construção	28,80%	28,80%

### b) Receita de ativo financeiro

A receita do ativo financeiro é decorrente da atualização dos direitos a faturar constituídos pela receita de construção. Essa atualização é calculada com base na taxa de desconto específica do contrato de concessão, levando em consideração os juros atribuídos no plano de negócio aos recebíveis das obras que ocorrerão até o final da concessão, considerando os respectivos riscos e premissas dos serviços prestados. As taxas utilizadas estão descritas abaixo.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Juros efetivos do contrato de concessão	14,20%	15,85%

### c) Receita de serviços de operação

A Companhia reconhece a receita de operação por operar e manter a infraestrutura do contrato de concessão, quando (i) identifica as diferentes obrigações do contrato; (ii) determina o preço da transação; (iii) aloca o preço da transação às obrigações de performance dos contratos; e (iv) satisfaz todas as obrigações de desempenho.

A Companhia satisfaz sua obrigação de desempenho conforme os serviços são prestados, por ocasião da coleta, afastamento, tratamento do esgoto sanitário e disposição final do lodo, executados em conformidade com as normas e padrões exigidos pela SAAE

## 2.3. Receitas e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras da Companhia compreendem:

- Juros sobre aplicações financeiras e impostos a recuperar;
- Despesas com juros sobre impostos a recolher, empréstimos, financiamentos e debêntures;
- Outras.

As receitas e as despesas financeiras são reconhecidas no resultado através do método dos juros efetivos.

## **Atibaia Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

### **2.4. Tributos**

#### a) Imposto de renda e contribuição social correntes

O imposto de renda e a contribuição social do exercício correntes são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para a contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais do imposto de renda e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

O imposto corrente é reconhecido no resultado a menos que esteja relacionado a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

A Companhia contabiliza os ativos e passivos fiscais correntes de forma líquida se, e somente se, possuir o direito legalmente executável de fazer ou receber um único pagamento líquido e pretenda fazer ou receber este pagamento líquido ou recuperar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

#### b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Ativos e passivos fiscais diferidos de imposto de renda e contribuição social são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas no resultado como despesa de imposto de renda e contribuição social diferido.

Passivos fiscais diferidos são reconhecidos para todas as diferenças tributárias temporárias da Companhia e ativos fiscais diferidos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis da Companhia, créditos e perdas tributários não utilizados, na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas, e créditos e perdas tributários não compensados possam ser utilizados.

Ativos fiscais diferidos são revisados a cada data de balanço e reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando o ativo for realizado ou o passivo for liquidado, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço.



## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

Ativos e passivos fiscais diferidos são apresentados em base líquida, se, e somente se, estiverem relacionados com tributos sobre o lucro lançados pela (i) mesma autoridade tributária; ou (ii) nas entidades tributáveis diferentes que pretendem realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente, em cada período futuro no qual se espera que valores significativos dos ativos ou passivos fiscais diferidos sejam liquidados ou recuperados.

### c) Tributos sobre a venda

Despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos tributos sobre vendas, exceto:

- Quando os tributos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não forem recuperáveis junto às autoridades fiscais, hipótese em que o tributo sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso;
- Quando os valores a receber e a pagar forem apresentados junto com o valor dos tributos sobre vendas; e
- Quando o valor líquido dos tributos sobre vendas, recuperável ou a pagar, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial.

A Companhia reconhece ativos e passivos diferidos de tributos incidentes sobre a receita de construção e receita de ativo financeiro e recuperáveis sobre o custo de construção com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando o ativo for realizado ou o passivo for liquidado, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço.

## 2.5. Instrumentos financeiros - reconhecimento inicial e mensuração subsequente

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro para a Companhia e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra entidade.

### a) Ativos financeiros

#### i) *Reconhecimento inicial e mensuração*

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado.

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios da Companhia para a gestão destes ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais a Companhia tenha aplicado o

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

expediente prático, a Companhia inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado. As contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais a Companhia tenha aplicado o expediente prático são mensuradas pelo preço de transação determinado de acordo com o CPC 47. Vide políticas contábeis na nota explicativa nº 2.2 - Receita de contrato com cliente.

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” (também referido como teste de “SPPI”) sobre o valor do principal em aberto. Essa avaliação é executada em nível de instrumento.

O modelo de negócios da Companhia para administrar ativos financeiros se refere a como se gerencia os ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão da cobrança de fluxos de caixa contratuais, da venda dos ativos financeiros ou de ambos.

As compras ou vendas de ativos financeiros que exigem a entrega de ativos dentro de um prazo estabelecido por regulamento ou convenção no mercado (negociações regulares) são reconhecidas na data da negociação, ou seja, a data em que a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo.

### ii) *Mensuração subsequente*

Para fins de mensuração subsequente, a Companhia classifica os ativos financeiros na categoria de mensurados ao valor justo por meio do resultado e na categoria de custo amortizado.

#### Ativos financeiros ao custo amortizado

A Companhia mensura os ativos financeiros ao custo amortizado se ambas condições forem atendidas: (i) dentro do modelo de negócios o objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais; e (ii) os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos à redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

Os ativos financeiros da Companhia ao custo amortizado incluem o contas a receber de clientes.

### Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado compreendem ativos financeiros mantidos para negociação, ativos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado ou ativos financeiros a ser obrigatoriamente mensurados ao valor justo. Ativos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem adquiridos com o objetivo de venda ou recompra no curto prazo. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos do principal e juros são classificados e

mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócios.

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado.

Essa categoria contempla as aplicações financeiras para gestão diária do caixa e depósitos bancários vinculados.

### iii) *Desreconhecimento*

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos do caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou quando a Companhia nem transferiu e nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

Quando a Companhia transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, a Companhia continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado. Nesse caso, a Companhia também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidos pela Companhia.

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

### iv) *Redução ao valor recuperável de ativos financeiros*

A Companhia reconhece uma provisão para perdas de crédito esperadas para todos os instrumentos de dívida não detidos pelo valor justo por meio do resultado. As perdas de crédito esperadas baseiam-se na diferença entre os fluxos de caixa contratuais devidos de acordo com o contrato e todos os fluxos de caixa que a Companhia espera receber, descontados a uma taxa de juros efetiva que se aproxime da taxa original da transação.

As perdas de crédito esperadas são reconhecidas em duas etapas. Para as exposições de crédito para as quais não houve aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, as perdas de crédito esperadas são provisionadas para perdas de crédito resultantes de eventos de inadimplência possíveis nos próximos 12 meses (perda de crédito esperada de 12 meses). Para as exposições de crédito para as quais houve um aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, é necessária uma provisão para perdas de crédito esperadas durante a vida remanescente da exposição, independentemente do momento da inadimplência (uma perda de crédito esperada vitalícia).

Para contas a receber de clientes e ativos de contrato, a Companhia aplica uma abordagem simplificada no cálculo das perdas de crédito esperadas. Portanto, a Companhia não acompanha as alterações no risco de crédito, mas reconhece uma provisão para perdas com base em perdas de crédito esperadas vitalícias em cada data-base.

A Companhia considera um ativo financeiro em situação de inadimplemento quando os pagamentos contratuais estão vencidos há 180 dias. No entanto, em certos casos, a Companhia também pode considerar que um ativo financeiro está em inadimplemento quando informações internas ou externas indicam ser improvável a Companhia receber integralmente os valores contratuais em aberto antes de levar em conta quaisquer melhorias de crédito mantidas pela Companhia. Um ativo financeiro é baixado quando não há expectativa razoável de recuperação dos fluxos de caixa contratuais.

### b) Passivos financeiros

#### i) *Reconhecimento inicial e mensuração*

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado ou custo amortizado..

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

Os passivos financeiros da Companhia incluem fornecedores e outras contas a pagar e empréstimos e financiamentos.

### ii) *Mensuração subsequente*

Para fins de mensuração subsequente, a Companhia classifica os passivos financeiros na categoria de empréstimos e recebíveis.

#### Custo amortizado

Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos contraídos e concedidos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva.

O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer deságio ou ágio na aquisição e taxas ou custos que são parte integrante do método da taxa de juros efetiva. A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado.

Essa categoria geralmente se aplica a empréstimos e financiamentos concedidos e contraídos, sujeitos a juros.

### iii) *Desreconhecimento*

A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expirada.

### c) Compensação de instrumentos financeiros

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia houver um direito legalmente executável de compensar os valores e se houver a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

## 2.6. Perdas por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências

## **Atibaia Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos tributos que reflita o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa. O valor justo líquido das despesas de venda é determinado, sempre que possível, com base em transações recentes de mercado entre partes conhecedoras e interessadas com ativos semelhantes. Na ausência de transações observáveis neste sentido, uma metodologia de avaliação apropriada é utilizada. Os cálculos dispostos neste modelo são corroborados por indicadores disponíveis de valor justo, como preços cotados para entidades listadas, entre outros indicadores disponíveis.

A Companhia baseia sua avaliação de redução ao valor recuperável com base no Plano de Negócio. As projeções baseadas nestas previsões e orçamentos geralmente abrangem o período de cinco anos. Uma taxa média de crescimento de longo prazo é calculada e aplicada aos fluxos de caixa futuros após o quinto ano.

Uma perda por redução ao valor recuperável de um ativo previamente reconhecida é revertida apenas se tiver havido mudança nas estimativas utilizadas para determinar o valor recuperável do ativo desde a última perda por desvalorização que foi reconhecida. A reversão é limitada para que o valor contábil do ativo não ultrapasse o valor contábil que teria sido determinado (líquido de depreciação, amortização ou exaustão), caso nenhuma perda por desvalorização tivesse sido reconhecida para o ativo em anos anteriores. Esta reversão é reconhecida no resultado.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida são testados em relação à perda por redução ao valor recuperável anualmente em 31 de dezembro, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa, conforme o caso ou quando as circunstâncias indicarem perda por desvalorização do valor contábil.

### **2.7. Intangível**

#### **a) Reconhecimento e mensuração**

Ativos intangíveis que são adquiridos pela Companhia e que tem vidas úteis definidas são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

#### **b) Gastos subsequentes**

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados ao ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

## **Atibaia Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

### c) Amortização

Ativos intangíveis com vida definida são amortizados ao longo da vida útil econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda de valor econômico do ativo. A amortização é geralmente reconhecida no resultado e não ultrapassa o prazo final da concessão.

Os métodos de amortização, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

### **2.8. Perdas por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros**

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos tributos que reflita o custo médio ponderado de capital para o segmento em que opera a unidade geradora de caixa. O valor justo líquido das despesas de venda é determinado, sempre que possível, com base em transações recentes de mercado entre partes conhecedoras e interessadas com ativos semelhantes. Na ausência de transações observáveis neste sentido, uma metodologia de avaliação apropriada é utilizada. Os cálculos dispostos neste modelo são corroborados por indicadores disponíveis de valor justo, como preços cotados para entidades listadas, entre outros indicadores disponíveis.

A Companhia baseia sua avaliação de redução ao valor recuperável com base no Plano de Negócio. As projeções baseadas nestas previsões e orçamentos geralmente abrangem o período de cinco anos. Uma taxa média de crescimento de longo prazo é calculada e aplicada aos fluxos de caixa futuros após o quinto ano.

Uma perda por redução ao valor recuperável de um ativo previamente reconhecida é revertida apenas se tiver havido mudança nas estimativas utilizadas para determinar o valor recuperável do ativo desde a última perda por desvalorização que foi reconhecida. A reversão é limitada para que o valor contábil do ativo não ultrapasse o valor contábil que teria sido determinado (líquido de depreciação, amortização ou exaustão), caso nenhuma perda por desvalorização tivesse sido reconhecida para o ativo em anos anteriores. Esta reversão é reconhecida no resultado.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida são testados em relação à perda por redução ao valor recuperável anualmente em 31 de dezembro, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa, conforme o caso ou quando as circunstâncias indicarem perda por desvalorização do valor contábil.

## **Atibaia Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

### **2.9. Caixa e equivalentes de caixa**

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

### **2.10. Provisões**

#### a) Geral

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado. É provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação, e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. Quando a Companhia espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, por exemplo, por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

#### b) Provisão para perdas com causas judiciais

A Companhia é parte de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

### **2.11. Ajuste a valor presente de ativos e passivos**

Os ativos e passivos monetários de longo prazo são atualizados monetariamente e, portanto, estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários de curto prazo é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações financeiras. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos.



## **Atibaia Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

### **2.12. Arrendamentos mercantis**

A caracterização de um contrato como (ou se ele contém) um arrendamento mercantil está baseada na substância do contrato na data do início de sua execução. O contrato é (ou contém) um arrendamento caso o cumprimento deste contrato seja dependente da utilização de um ativo (ou ativos) específico(s) e o contrato transfere o direito de uso de um determinado ativo (ou ativos), mesmo se este ativo (ou estes ativos) não estiver(em) explícito(s) no contrato.

### **2.13. Classificação corrente versus não corrente**

A Companhia apresenta ativos e passivos no balanço patrimonial com base na sua classificação como circulante ou não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando: (i) Espera-se que seja realizado, ou pretende-se que seja vendido ou consumido no decurso normal do ciclo operacional da entidade; (ii) Está mantido essencialmente com o propósito de ser negociado; (iii) Espera-se que seja realizado até 12 meses após a data do balanço; e (iv) É caixa ou equivalente de caixa (conforme definido no Pronunciamento Técnico CPC 03 - Demonstração dos Fluxos de Caixa), a menos que sua troca ou uso para liquidação de passivo se encontre vedada durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

Todos os demais ativos são classificados como não circulantes. Um passivo é classificado no circulante quando: (i) Espera-se que seja liquidado durante o ciclo operacional normal da entidade; (ii) Está mantido essencialmente para a finalidade de ser negociado; (iii) Deve ser liquidado no período de até 12 meses após a data do balanço; e (iv) A entidade não tem direito incondicional de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos 12 meses após a data do balanço. Os termos de um passivo que podem, à opção da contraparte, resultar na sua liquidação por meio da emissão de instrumentos patrimoniais não afetam a sua classificação. A companhia classifica todos os demais passivos no não circulante.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulante.

### **2.14. Normas novas que estão em vigor**

Os seguintes pronunciamentos adotados pela primeira vez em 1º de janeiro de 2019:

**CPC 06** - Operações de Arrendamento Mercantil foi efetivo a partir de 1º de janeiro de 2019 e estabeleceu os princípios para o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de operações de arrendamento mercantil exigindo que os arrendatários contabilizem todos os arrendamentos conforme um único modelo de balanço patrimonial, similar à contabilização de arrendamentos financeiros nos moldes do CPC 06(R1). A norma incluiu duas isenções de reconhecimento para os arrendatários - arrendamentos de ativos de “baixo valor” e arrendamentos de curto prazo (ou seja, arrendamentos com prazo de 12 meses ou menos). Na data de início de um arrendamento, o arrendatário reconhece um passivo para efetuar os pagamentos (um passivo de arrendamento) e um ativo representando o direito de

## **Atibaia Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

usar o ativo objeto durante o prazo do arrendamento (um ativo de direito de uso). Os arrendatários devem reconhecer separadamente as despesas com juros sobre o passivo de arrendamento e a despesa de depreciação do ativo de direito de uso.

A Companhia adotou a nova norma escolhendo o modelo de adoção retrospectiva modificada com efeito cumulativo na data da aplicação inicial, conforme previsto no parágrafo C5 (b) do CPC 06 (R2).

A Companhia optou por utilizar as isenções previstas pela norma para contratos cujo prazo de arrendamento se encerre em até 12 meses a partir da data de adoção inicial, e contratos cujo ativo objeto sejam de baixo valor. Os principais contratos identificados com ativos subjacentes de baixo valor se referem a itens como locação de impressoras, equipamento de videoconferência e comunicação, os contratos identificados como curto prazo se referem a locação de equipamentos operacionais e os contratos ao qual a Companhia o classificou como arrendamento se refere a locação de veículos, imóveis e máquinas e equipamentos.

O impacto inicial no balanço em 01 de janeiro de 2019 foram de R\$342 mil reais nas rubricas de Ativos de direito de uso e de arrendamento mercantil.

A Companhia adotou a taxa nominal incremental sobre os empréstimos para mensurar os passivos de arrendamento reconhecidos na data de aplicação do pronunciamento de 10,23%, para contratos de 1 ano e crescente para os anos subsequentes de forma a refletir o custo marginal de captação que o grupo obterá para efetuar a compra do ativo.

**ICPC 22 – Incertezas sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro**, esta interpretação esclarece como aplicar os requisitos de reconhecimento e mensuração do CPC 32 quando houver incerteza sobre os tratamentos de imposto de renda. Nessas circunstâncias, a entidade deve reconhecer e mensurar o seu ativo ou passivo fiscal, corrente ou diferido, aplicando os requisitos do CPC 32 com base no lucro tributável (perda fiscal), nas bases fiscais, nas perdas fiscais não utilizadas, nos créditos fiscais não utilizados e nas alíquotas fiscais, determinados com base nesta interpretação. Esta interpretação entrou em vigor a partir de 1º de janeiro de 2019 e a Administração concluiu que não há impacto significativo na aplicação desta interpretação nas demonstrações financeiras.

Não existem outras normas, alterações e interpretações de normas emitidas e ainda não adotadas que possam, na opinião da Administração, ter impacto significativo no resultado ou no patrimônio líquido divulgado pela Companhia.

### **2.15. Novas normas emitidas, mas ainda não vigentes**

As normas, alterações e interpretações de normas emitidas, mas não vigentes até a data da emissão destas demonstrações financeiras estão abaixo apresentadas:

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

CPC 00 (R2) - Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro - esta revisão apresenta novos conceitos sobre apresentação, mensuração e divulgação, atualizou a definição de ativos e passivos bem como os critérios de reconhecimento e desreconhecimento de ativos e passivos nas demonstrações financeiras.

Não existem outras normas, alterações e interpretações de normas emitidas e ainda não adotadas que possam, na opinião da Administração, ter impacto significativo no resultado ou no patrimônio líquido divulgado pela Companhia.

### 3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

#### a) Julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

#### b) Estimativas e premissas

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data de reporte, envolvendo risco significativo de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são discutidas a seguir:

##### *Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros*

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo líquido das despesas de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo líquido das despesas de venda é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos as despesas de venda. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do Plano de Negócio para o período de concessão. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como aos recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação. As principais premissas utilizadas para determinar o valor recuperável das diversas unidades geradoras de caixa, incluindo análise de sensibilidade, são detalhadas na nota explicativa correspondente.

##### *Provisão para perdas de ativos financeiros (provisão para perdas de créditos esperadas)*

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

A Companhia baseia-se no princípio que o seu contas a receber é um direito contratual e só constitui provisão para perdas de ativos financeiros, quando existe expectativa de não recebimento dos créditos esperados. A constituição é avaliada em cada período de apuração do resultado de forma individualizada por item do contas a receber.

### *Tributos, impostos diferidos*

Ativo fiscal diferido é reconhecido para todos os prejuízos fiscais não utilizados na extensão em que seja provável que haja lucro tributável disponível para permitir a utilização dos referidos prejuízos. Julgamento significativo da administração é requerido para determinar o valor do ativo fiscal diferido que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros, juntamente com estratégias de planejamento fiscal futuras. A Companhia não apresenta prejuízos fiscais a compensar no exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

### *Provisões para riscos cíveis e trabalhistas*

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

## 4. Outros investimentos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Certificados de depósito bancário	2.332	747

Outros investimentos são classificados como ativo financeiro mensurado pelo valor justo por meio do resultado. Outros investimentos rendem juros a taxas flutuantes baseadas em taxas diárias de depósitos bancários. Possuem vencimento de 1 a 7 anos, com liquidez diária, previsibilidade de resgate imediato, sem perda de valor e resgatáveis junto ao emissor.

Esses recursos são utilizados em investimentos necessários para a melhoria ou manutenção das redes de água e esgoto e demais investimentos previstos nos contratos de concessão.

## 5. Depósitos bancários vinculados

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fundos de investimento	3.740	-
Não circulante	3.740	-

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

Depósitos bancários vinculados rendem juros a taxas flutuantes baseadas em taxas diárias de depósitos bancários.

Depósitos bancários vinculados referem-se a montantes retidos na Companhia relativos a:  
(i) constituição de conta reserva com saldo não inferior ao montante equivalente à soma das prestações de amortização e juros vencíveis nos meses imediatamente subsequentes.

Tais recursos retidos, quando desbloqueados ou se substituídos por outras garantias, são destinados aos investimentos necessários para a melhoria ou manutenção das redes de água e esgoto e demais investimentos previstos nos contratos de concessão.

### 6. Contas a receber e outros recebíveis

	Nota	2019	2018
Recebíveis do contratos de concessão		101.430	44.968
(-) Ajuste a valor presente dos recebíveis		(800)	-
		100.630	44.968
Partes relacionadas - operações mensais	18	187	187
Adiantamentos		121	2.812
Circulante		17.440	27.261
Não Circulante		83.498	20.706
<b>Total</b>		<b>100.938</b>	<b>47.967</b>

A movimentação dos recebíveis de contrato de concessão é a seguinte:

<b>Saldo em 1º de janeiro de 2018</b>	<b>25.274</b>
Receita decorrente de serviços de operação	5.195
Receita decorrente de serviços de construção	22.788
Receita do ativo financeiro decorrente da apropriação dos juros pela taxa efetiva	7.130
(-) Recebimentos decorrentes do contrato de concessão no exercício	(15.419)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>44.968</b>
Receita decorrente de serviços de operação	5.240
Receita decorrente de serviços de construção	60.011
Receita do ativo financeiro decorrente da apropriação dos juros pela taxa efetiva	9.863
(-) Ajuste a valor presente dos recebíveis	(800)
(-) Recebimentos decorrentes do contrato de concessão no exercício	(18.652)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>100.630</b>

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

### 7. Impostos e contribuições a recuperar

	2019	2018
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	2.116	887
Programa de Integração Social (PIS)	459	193
Saldo negativo do Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ)	641	278
Saldo negativo da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)	358	160
Crédito Imposto Sobre Serviços (ISS)	10	10
PIS / COFINS / CSLL retidos na fonte	14	2
Circulante	1.506	632
Não circulante	2.092	898
<b>Total</b>	<b>3.598</b>	<b>1.530</b>

### 8. Fornecedores e outras contas pagar

	Nota	2019	2018
Prestadores de serviços de obra		1.106	2.288
Fornecedores diversos		2.173	692
Partes relacionadas - operações mensais	18	77	232
Outras contas a pagar		44	27
Circulante		3.400	3.213
Não circulante		-	26
<b>Total</b>		<b>3.400</b>	<b>3.239</b>

### 9. Financiamentos

Esta nota explicativa fornece informações sobre os termos contratuais dos financiamentos com juros, que são mensurados pelo custo amortizado.

#### a) Termos e cronograma de amortização da dívida

Em 12 de maio de 2017 foi firmado aditamento à cédula de crédito bancário da Companhia, prorrogado o vencimento do saldo devedor para 31 de janeiro de 2019, liquidado integralmente na referida data.

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

A garantia da cédula de crédito é o aval da controladora Iguá Saneamento S.A

<b>Linha de Crédito</b>	<b>Nota</b>	<b>Inde- xador</b>	<b>Juros médios a.a. (%)</b>	<b>Vencimento</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Cédula de crédito		CDI	10,90	2019	-	32.029
Cédula de crédito		CDI	9,44	2022	48.639	-
Conta corrente - partes relacionadas	18				18.753	6.746
Arrendamento mercantil					298	-
Circulante					39.176	38.775
Não circulante					28.514	-
<b>Total</b>					<b>67.690</b>	<b>38.775</b>

Os financiamentos possuem os seguintes vencimentos:

	<b>Valor contábil</b>	<b>12 Meses</b>	<b>13 a 24 meses</b>	<b>25 a 36 meses</b>	<b>37 a 48 meses</b>
<b>31 de dezembro de 2019</b>					
Financiamentos	67.690	39.176	20.068	8.387	59
<b>31 de dezembro de 2018</b>					
Financiamentos	38.775	38.775			

b) Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes de atividade de financiamento

<b>Saldos em 1 de janeiro de 2019</b>	<b>38.775</b>
<b>Variações dos fluxos de caixa de financiamento</b>	
Captação de financiamentos	50.000
Partes relacionadas conta corrente	12.007
Pagamentos de principal	(21.785)
<b>Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento</b>	<b>40.222</b>
<b>Outras variações</b>	
Arrendamento mercantil	416
Provisão de juros	3.354
Pagamento de juros	(15.077)
<b>Total de outras variações</b>	<b>(11.307)</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>67.690</b>

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

### c) Cumprimento de cláusulas contratual restritivas (covenants)

Os índices financeiros são verificados com base nas datas bases estipuladas nos contratos firmados pela Companhia e os respectivos agentes. A administração acompanha os cálculos destes índices periodicamente a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Em 31 de dezembro de 2019, a Companhia cumpriu integralmente todas as cláusulas restritivas.

## 10. Obrigações fiscais

	2019	2018
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS) com recolhimento diferido - concessão	6.681	2.578
Programa de Integração Social (PIS) com recolhimento diferido - concessão	1.450	560
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	1.078	591
Programa de Integração Social (PIS)	234	129
ISS / PIS / COFINS / CSLL retido a recolher	(6)	65
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) sobre salário	36	32
Instituto Nacional de Seguridade Social (INSS) retido a recolher	50	29
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) sobre terceiro	112	9
Circulante	1.849	983
Não circulante	7.786	3.010
Total	9.635	3.993

## 11. Capital social e reservas

### a) Capital social

O capital social da Companhia, subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2019 é de R\$10.010 (R\$10 em 31 de dezembro de 2018), representado por 10.010.000 ações ordinárias (10.000 em 31 de dezembro de 2018), sem valor nominal, pertencentes aos seguintes acionistas:

	Em % de participação	
	2019	2018
Iguá Saneamento S.A.	100%	100%



## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

### b) Reservas de lucros

#### *Reserva legal*

É constituída a razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social, até o limite de 10% do capital social conforme estabelecido em estatuto social da Companhia.

#### *Reserva de retenção de lucros*

É destinada à aplicação em investimentos ou para futuras distribuições de dividendos previstas conforme Plano de Negócio aprovado em Assembleia Geral.

### c) Dividendos

O Estatuto Social da Companhia não determina o dividendo mínimo obrigatório, consequentemente, a Lei nº 6.404/76 determina no mínimo a distribuição de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma dessa lei.

Conforme AGE de 30 de dezembro de 2019, foi reconhecido juros sobre o capital próprio no montante de R\$735 (R\$625 valor líquido de impostos de renda retido na fonte).

Tendo em vista a necessidade da Companhia de manter os recursos necessários para os investimentos a serem realizados no ano de 2020 e portanto, os órgãos da administração entendem que a distribuição de dividendos adicional ao realizado de R\$735 é incompatível com a situação financeira da Companhia e a parcela dos lucros não distribuída foi destinada a reserva de retenção de lucros.

## 12. Gerenciamento de capital

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

A dívida da Companhia para a relação ajustada do capital ao final do exercício é apresentada a seguir:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Total do passivo	88.149	47.413
(-) Caixa e equivalentes de caixa, outros investimentos e depósitos bancários vinculados	(6.093)	(747)
(=) Dívida líquida (A)	82.056	46.666
Total do patrimônio líquido (B)	23.239	3.049
Índice de alavancagem em 31 de dezembro (A/B)	3,53	15,31

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

### 13. Instrumentos financeiros

#### a) Classificação contábil e valores justos

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo.

	Nota	Valor justo por meio do resultado		Ativo mensurado ao custo amortizado		Passivos financeiros mensurados ao custo	
		2019	2018	2019	2018	2019	2018
Caixa e equivalentes de caixa		-	-	21	-	-	-
Outros investimentos	4	2.332	747	-	-	-	-
Depósitos bancários vinculados	5	3.740	-	-	-	-	-
Contas a receber e outros recebíveis	6	-	-	100.938	47.967	-	-
<b>Ativos financeiros</b>		<b>6.072</b>	<b>747</b>	<b>100.959</b>	<b>47.967</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Fornecedores e outras contas a pagar	8	-	-	-	-	3.400	3.239
Financiamentos	9	-	-	-	-	67.690	38.775
<b>Passivos financeiros</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>71.090</b>	<b>42.014</b>

#### b) Mensuração do valor justo

Os valores contábeis referentes aos instrumentos financeiros constantes no balanço patrimonial, quando comparados com os valores que poderiam ser obtidos na sua negociação em um mercado ativo ou, na ausência destes, com o valor presente líquido ajustado com base na taxa vigente de juros no mercado, se aproximam, substancialmente, de seus correspondentes valores de mercado.

Não ocorreram transferências entre níveis a serem consideradas em 31 de dezembro de 2019.

#### c) Gerenciamento de riscos financeiros

A Companhia possui exposição aos seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

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

## **Atibaia Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

### *i) Estrutura do gerenciamento de risco*

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

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia são estabelecidas para identificar e analisar os riscos enfrentados, para definir limites e controles de riscos apropriados e para monitorar riscos e aderência aos limites. As políticas de gerenciamento de riscos e sistemas são revisadas frequentemente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia que através de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, busca desenvolver um ambiente de disciplina e controle no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

### *ii) Risco de crédito*

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas financeiras caso o cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais.

#### Contas a receber e outros recebíveis

A Companhia possui o fator mitigante do risco de crédito que é o contrato de Parceria Público Privada com a SAAE, que prevê reequilíbrio econômico-financeiro.

Mediante segundo termo aditivo ao contrato de concessão, o pagamento das contraprestações em atraso que totalizam o montante de R\$ 9.789 relativas ao período de novembro de 2015 a janeiro de 2017, serão pagas em parcelas mensais de R\$ 200 a partir de agosto de 2019, com o recebimento de R\$1.000 no exercício de 2019.

#### Caixa e equivalentes de caixa

O risco de crédito proveniente do caixa e equivalentes de caixa é atenuado pelo fato de a Companhia manter seus saldos com bancos e instituição financeira consideradas de primeira linha.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito. A exposição máxima do risco do crédito na data das demonstrações financeiras foram:

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Caixa e equivalentes de caixa		21	-
Outros investimentos	4	2.332	747
Depósitos bancários vinculados	5	3.740	-
Contas a receber e outros recebíveis (*)	6	100.817	45.155
Circulante		19.793	28.008
Não circulante		87.238	20.706
<b>Total</b>		<b>116.491</b>	<b>66.659</b>

(\*) Não foi considerado o montante de outros recebíveis referente a adiantamentos

### iii) *Risco de liquidez*

Risco de liquidez é o risco da Companhia encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Companhia.

O valor contábil dos passivos financeiros com risco de liquidez está representado abaixo:

	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Fornecedores e outras contas a pagar	8	3.400	3.239
Financiamentos	9	67.690	38.775
<b>Total</b>		<b>71.090</b>	<b>42.014</b>

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros, incluindo pagamentos de juros estimados e excluindo o impacto dos acordos de compensação:

<b>31 de dezembro de 2019</b>	<b>Valor contábil</b>	<b>Fluxo de caixa contratual</b>	<b>12 meses</b>	<b>13 a 24 meses</b>	<b>25 a 36 meses</b>	<b>37 a 48 meses</b>
Fornecedores e outras contas a pagar	3.400	3.400	3.400	-	-	-
Partes relacionadas	18.753	18.753	18.753	-	-	-
Financiamentos e arrendamento	48.937	53.366	23.182	21.561	8.560	63
<b>Total</b>	<b>71.090</b>	<b>75.519</b>	<b>45.335</b>	<b>21.561</b>	<b>8.560</b>	<b>63</b>

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

31 de dezembro de 2018	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	12 meses
Fornecedores e outras contas a pagar	3.239	3.239	3.239
Partes relacionadas	6.746	6.746	6.746
Financiamentos e arrendamento	32.029	32.327	32.327
<b>Total</b>	<b>42.014</b>	<b>42.312</b>	<b>42.312</b>

Não é esperado que os fluxos de caixa incluídos na análise de maturidade da Companhia possam ocorrer significativamente mais cedo, ou em valores diferentes.

### iv) *Risco de mercado*

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

### Risco de taxa de juros

As operações da Companhia estão expostas a taxas de juros indexadas ao IPCA e CDI.

### Perfil

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros da Companhia era:

	Nota	2019	2018
<b>Ativos financeiros</b>			
Outros investimentos	4	2.332	747
Depósitos bancários vinculados	5	3.740	-
Recebíveis de contratos de concessão	6	100.630	44.968
<b>Passivos financeiros</b>			
Financiamentos	9	48.639	32.029

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

### Análise de sensibilidade de fluxo de caixa para instrumentos de taxa variável

Com base no saldo das aplicações financeiras, outros investimentos, depósitos bancários vinculados, contas a receber, endividamento, no cronograma de desembolso e nas taxas de juros, a Companhia efetuou uma análise de sensibilidade de quanto teriam aumentado (reduzido) o patrimônio líquido e o resultado do exercício de acordo com as premissas a seguir. O cenário 1 corresponde ao cenário considerado mais provável nas taxas de juros, na data das demonstrações financeiras. O cenário 2 corresponde a uma alteração de 25% nas taxas, e o cenário 3 corresponde a uma alteração de 50% nas taxas. Os efeitos em apreciação e depreciação nas taxas, são apresentados conforme as tabelas a seguir:

### Risco de taxa de juros sobre ativos e passivos financeiros - apreciação das taxas

Instrumentos	Exposição em 31/12/2019	Risco	Cenários					
			Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
			%	Valor	%	Valor	%	Valor
<b>Ativos financeiros</b>								
Outros investimentos	2.332	CDI	4,42	103	5,53	129	6,63	155
Depósitos bancários vinculados	3.740	CDI	4,34	162	5,43	203	6,51	243
Recebíveis de contratos de concessão	100.630	IPCA	4,13	4.156	5,16	5.193	6,20	6.239
<b>Passivos financeiros</b>								
Empréstimos e financiamentos	(48.639)	CDI	4,50	(2.189)	5,63	(2.738)	6,75	(3.283)
<b>Impacto no resultado e patrimônio líquido</b>	58.063			2.232		2.787		3.354
<b>Impacto no resultado do exercício apresentado</b>						555		1.122

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

### Risco de taxa de juros sobre ativos e passivos financeiros - depreciação das taxas

Instrumentos	Exposição em 31/12/2019	Risco	Cenários					
			Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
			%	Valor	%	Valor	%	Valor
<b>Ativos financeiros</b>								
Outros investimentos	2.332	CDI	4,42	103	3,32	77	2,21	52
Depósitos bancários vinculados	3.740	CDI	4,34	162	3,26	122	2,17	81
Recebíveis de contratos de concessão	100.630	IPCA	4,13	4.156	3,10	3.120	2,07	2.083
<b>Passivos financeiros</b>								
Empréstimos e financiamentos	(48.639)	CDI	4,50	(2.189)	3,38	(1.642)	2,25	(1.106)
<b>Total dos ativos e passivos financeiros</b>	58.063			2.232		1.677		1.110
<b>Impacto no resultado do exercício apresentado</b>						(555)		(1.122)

Fontes: as informações do IPCA e CDI foram extraídas do Focus - Relatório de Mercado divulgado pelo BACEN na data de 27 de dezembro de 2019.

#### v) Risco de preço

A estrutura tarifária cobrada dos consumidores é regulada pelo poder concedente, que permite manter o equilíbrio econômico-financeiro dos contratos. Determinadas situações permitem a Companhia requerer o equilíbrio econômico-financeiro dos contratos de concessão que naturalmente deverá ser aprovado pelo órgão regulador e poder concedente.

## 14. Imposto de renda e contribuição social

Impostos diferidos ativos, passivos e resultado foram atribuídos da seguinte forma:

Imposto de renda e contribuição social	Ativo		Passivo		Resultado	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Prejuízo fiscal do imposto de renda e base negativa da contribuição social	1.743	1.905	-	-	(162)	(240)
Contas a receber - contratos de concessão	-	-	4.592	709	(3.883)	(1.181)
Contas a receber - diferimento de serviços prestados para órgão público	-	-	3.531	2.245	(1.286)	(546)
Outras diferenças temporárias	36	21	-	-	15	(22)
	1.779	1.926	8.123	2.954	(5.316)	(1.989)
Compensação (*)	(1.779)	(1.926)	(1.779)	(1.926)	-	-
<b>Total líquido</b>	-	-	6.344	1.028	(5.316)	(1.989)

(\*) Saldo de ativo e passivos fiscais diferidos compensados, pois estão relacionados com tributos sobre o lucro lançados pela mesma autoridade tributária.

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

Com base na estimativa dos planos de negócios, a Companhia reconheceu o ativo fiscal diferido sobre prejuízos acumulados. A compensação dos prejuízos fiscais de imposto de renda e da base negativa da contribuição social está limitada à base de 30% dos lucros tributáveis anuais, sem prazo de prescrição. As diferenças temporárias dedutíveis e os prejuízos fiscais acumulados não prescrevem de acordo com a legislação tributária vigente.

<b>Reconciliação da taxa efetiva</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Resultado do exercício antes dos impostos	16.623	7.482
Alíquota nominal	34%	34%
Crédito (despesa) com imposto à alíquota normal	(5.652)	(2.544)
<b>Ajuste do imposto de renda e contribuição social</b>		
Despesas não dedutíveis	(57)	(6)
Outros	11	34
Imposto corrente	(382)	(527)
Imposto diferido	(5.316)	(1.989)
Alíquota efetiva	34%	34%

As diferenças temporárias dedutíveis e os prejuízos fiscais acumulados não prescrevem de acordo com a legislação tributária vigente. A Companhia objetivando a geração de lucro tributário realiza ações através da efetiva redução de custos operacionais e administrativos, os aumentos tarifários contratuais e o aumento das receitas através de planos de investimentos para atendimento aos contratos de concessão.



## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

### 15. Receita operacional líquida

	2019	2018
Construção	60.011	22.788
Ativo financeiro	9.863	7.130
Prestação de serviço da operação	5.240	5.195
Impostos sobre os serviços prestados	(6.948)	(3.248)
<b>Total</b>	<b>68.166</b>	<b>31.865</b>

### 16. Custos e despesas por natureza

<b>Custos dos serviços prestados</b>	2019	2018
Custo de construção	(38.775)	(14.724)
Energia elétrica	(949)	(1.087)
Despesas com pessoal	(1.090)	(938)
Serviços de terceiros	(792)	(650)
Materiais auxiliares	(164)	(172)
Manutenção de máquinas, equipamentos e veículos	(156)	(226)
Depreciação e amortização	(73)	(1)
Outros custos	(227)	(172)
Materiais diretos	(67)	(24)
Creditos de Pis e Cofins	70	6
<b>Total</b>	<b>(42.223)</b>	<b>(17.988)</b>

<b>Despesas administrativas e gerais</b>	2019	2018
Despesa com pessoal	(2.127)	(847)
Serviços de terceiros	(275)	(1.217)
Outras despesas	(632)	(535)
Depreciação e amortização	(170)	(20)
<b>Total</b>	<b>(3.204)</b>	<b>(2.619)</b>

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

### 17. Receitas financeiras e despesas financeiras

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Receitas financeiras</b>		
Juros de aplicações financeiras, outros investimentos e depósitos bancários vinculados	209	26
Juros sobre atualização de impostos a recuperar	93	-
Descontos obtidos	19	1
<b>Total</b>	<b>321</b>	<b>27</b>
<b>Despesas financeiras</b>		
Juros sobre financiamentos	(3.354)	(3.219)
Imposto sobre operações financeiras - IOF	(932)	-
Ajuste a valor presente das contas a receber	(800)	-
Comissões e despesas bancárias	(1.322)	-
Outras despesas financeiras	(29)	(584)
<b>Total</b>	<b>(6.437)</b>	<b>(3.803)</b>
<b>Despesas financeiras líquidas</b>	<b>(6.116)</b>	<b>(3.776)</b>

### 18. Partes relacionadas

a) Controladora

A parte controladora direta e final da Companhia é a Iguá Saneamento S.A.

## Atibaia Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

### b) Outras transações com partes relacionadas

	Ativo		Passivo		Resultado	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Circulante</b>						
<b>Em fornecedores, clientes e outras contas a pagar e a receber</b>	(Nota 6)	(Nota 6)	(Nota 8)	(Nota 8)		
Contrato de assistência técnica	(a)	-	-	79	2	(685)
Centro de serviços compartilhados - CSC	(b)	-	-	59	(1.230)	(293)
Repasses de recursos e custos com serviços compartilhados	(c)	187	77	94	(16)	(85)
<b>Total</b>		<b>187</b>	<b>77</b>	<b>232</b>	<b>(1.244)</b>	<b>(1.063)</b>
<b>Em empréstimos e financiamentos</b>			(Nota 9)	(Nota 9)		
Conta corrente	(d)	-	18.753	6.746	-	-
<b>Total</b>		<b>-</b>	<b>18.753</b>	<b>6.746</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

- (a) Refere-se a repasses de gasto com estrutura administrativa compartilhada para prestação de serviço administrativo (contábil, financeiro e fiscal) e operacionais, cujo critério de rateio varia de acordo com a natureza do serviço.
- (b) Contrato de serviços de assistência técnica entre a Companhia e suas acionistas, com vigência até o prazo final dos contratos de concessão das controladas, no montante equivalente a 5% sobre a receita.
- (c) Refere-se a repasses de compartilhamento de recursos e rateio de custos e despesas comuns, cujo critério de rateio varia de acordo com natureza do serviço.
- (d) Refere-se a contrato de conta corrente entre a Companhia e sua controladora Iguá Saneamento S.A. no qual cada uma das partes pode estar simultaneamente na posição de credor e devedor, com direitos e obrigações recíprocas, podendo a qualquer momento o numerário ser exigido e restituído imediatamente.

## 19. Seguros

A Companhia tem contratado cobertura de seguros contra riscos operacionais em montante suficiente para cobertura de eventuais sinistros em suas operações. A Administração revisa anualmente os limites de cobertura e promove adequações de acordo com as capacidades operacionais da Companhia.

## 20. Compromissos

### a) Ativo imobilizado transferido pelo poder concedente à concessão

A prática contábil adotada pela Companhia é a de não registrar o imobilizado transferido pelo poder concedente à concessão, entretanto, a Companhia possui o compromisso de manter

## **Atibaia Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

controle auxiliar com a segregação dos valores dos imobilizados transferidos e do valor relativo à delegação dos serviços públicos (custo, depreciação e amortização acumulada).

### **21. Eventos Subsequentes**

A Administração da Companhia vem acompanhando atentamente as notícias acerca do vírus COVID-19, assim como as reações dos mercados em razão da expectativa de desaquecimento da economia global. A Companhia efetuou análises sobre possíveis impactos da propagação do vírus COVID-19 em suas operações e, embora não seja possível prever nesse momento a extensão, severidade e duração dos impactos correspondentes, a Administração informa que, até a data da apresentação das demonstrações financeiras, ainda não foram identificados impactos significativos que pudessem modificar a mensuração dos seus ativos e passivos nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019. O Companhia está tomando medidas necessárias para minimizar o impacto da expansão do vírus em suas instalações operacionais e administrativas

Em 06 de abril de 2020, o BTG Pactual, autorizou a postergação de 3 (três) meses, que serão deslocados para o final do contrato, com extensão de prazo para a Controlada Atibaia Saneamento S.A.

A Administração não identificou impactos significativos nas demonstrações apresentadas, até a presente data.

\*\*\*\*\*

## **Atibaia Saneamento S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

### **Composição da Diretoria**

**Presidente do Grupo**  
Gustavo Fernandes Guimarães

**Diretoria**  
Eduardo Henrique Telles Caldeira  
Mateus Banaco

**Contador**  
Anderson Costa Silva  
CRC/SP nº SP- 219557/O-4