

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
Proventos em Dinheiro	2

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	3
Balanço Patrimonial Passivo	4
Demonstração do Resultado	5
Demonstração do Resultado Abrangente	6
Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto	7

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	8
Acumulado do Exercício Anterior - 01/01/2019 à 31/03/2019	9
Demonstração de Valor Adicionado - Método Indireto	10

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
Balanço Patrimonial Passivo	12
Demonstração do Resultado	14
Demonstração do Resultado Abrangente	15
Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto	16

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	17
DMPL - 01/01/2019 à 31/03/2019	18
Demonstração de Valor Adicionado - Método Indireto	19

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	20
Notas Explicativas	40

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	82
Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)	83
Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)	84
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	85
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	86

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 31/03/2020
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	199.192.402
Preferenciais	0
Total	199.192.402
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

Dados da Empresa / Proventos em Dinheiro

Evento	Aprovação	Provento	Início Pagamento	Espécie de Ação	Classe de Ação	Provento por Ação (Reais / Ação)
--------	-----------	----------	------------------	-----------------	----------------	-------------------------------------

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/01/2020 à 31/03/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
1	Ativo Total	1.126.901	1.119.173
1.01	Ativo Circulante	130.271	206.680
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	70.389	113.451
1.01.02	Aplicações Financeiras	3.770	32.493
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	3.770	32.493
1.01.02.01.03	Outros Investimentos	3.770	32.493
1.01.03	Contas a Receber	17.279	13.963
1.01.03.01	Clientes	17.279	13.963
1.01.06	Tributos a Recuperar	3.451	3.225
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	3.451	3.225
1.01.06.01.01	Impostos e contribuições a recuperar	3.451	3.225
1.01.07	Despesas Antecipadas	6.038	5.597
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	29.344	37.951
1.01.08.03	Outros	29.344	37.951
1.01.08.03.01	Dividendos a receber	29.344	37.951
1.02	Ativo Não Circulante	996.630	912.493
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	440.122	383.047
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	10.000	9.375
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	10.000	9.375
1.02.01.04	Contas a Receber	424.206	368.557
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	410.724	357.661
1.02.01.04.03	Dividendos e juros de capital próprio a receber	13.482	10.896
1.02.01.07	Tributos Diferidos	5.536	4.475
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	5.535	4.474
1.02.01.07.02	Impostos e contribuições a recuperar	1	1
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	380	640
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	0	106
1.02.01.10.04	Despesas antecipadas	380	534
1.02.02	Investimentos	550.227	523.733
1.02.03	Imobilizado	4.377	3.632
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	2.305	1.423
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	2.072	2.209
1.02.04	Intangível	1.904	2.081

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/01/2020 à 31/03/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
2	Passivo Total	1.126.901	1.119.173
2.01	Passivo Circulante	76.159	102.664
2.01.02	Fornecedores	39.128	39.773
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	39.128	39.773
2.01.02.01.01	Fornecedores e outras contas a pagar	39.128	39.773
2.01.03	Obrigações Fiscais	1.131	2.373
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	684	1.924
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	447	449
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	17.546	45.751
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	597	31.776
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	597	31.776
2.01.04.02	Debêntures	16.949	13.975
2.01.06	Provisões	18.354	14.767
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	18.354	14.767
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	18.354	14.767
2.02	Passivo Não Circulante	212.837	188.762
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	174.617	152.627
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	34.060	3.026
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	34.060	3.026
2.02.01.02	Debêntures	140.557	149.601
2.02.02	Outras Obrigações	3.336	2.105
2.02.02.02	Outros	3.336	2.105
2.02.02.02.04	Outras contas a pagar	2.069	838
2.02.02.02.05	Obrigações por pagamentos baseados em ações	1.267	1.267
2.02.04	Provisões	34.884	34.030
2.02.04.02	Outras Provisões	34.884	34.030
2.02.04.02.04	Provisão para perda em investimento	34.884	34.030
2.03	Patrimônio Líquido	837.905	827.747
2.03.01	Capital Social Realizado	956.472	956.472
2.03.01.01	Capital social	958.856	958.856
2.03.01.02	Custo de transação	-29.277	-29.277
2.03.01.03	Debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações	26.893	26.893
2.03.02	Reservas de Capital	6.173	6.173
2.03.04	Reservas de Lucros	-58.733	-58.733
2.03.04.10	Reserva de Incentivos Fiscais reflexa de investida	6.519	6.519
2.03.04.11	Ágio em transações de capital	-65.252	-65.252
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-66.007	-76.165

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/01/2020 à 31/03/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/03/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	722	693
3.03	Resultado Bruto	722	693
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	10.167	7.134
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-11.286	-6.650
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	257	-528
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	21.196	14.312
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	10.889	7.827
3.06	Resultado Financeiro	-1.792	-1.335
3.06.01	Receitas Financeiras	2.252	964
3.06.02	Despesas Financeiras	-4.044	-2.299
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	9.097	6.492
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	1.061	-2.497
3.08.02	Diferido	1.061	-2.497
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	10.158	3.995
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	10.158	3.995
3.99.01.01	ON	0,051	0,02332
3.99.02.01	ON	0,04907	0,02166

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/01/2020 à 31/03/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/03/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	10.158	3.995
4.03	Resultado Abrangente do Período	10.158	3.995

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 31/03/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/03/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-73.440	24.798
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-8.294	-5.057
6.01.01.01	Resultado do Período	10.158	3.995
6.01.01.03	Depreciação e Amortização	434	400
6.01.01.06	Resultado da Equivalência Patrimonial	-21.196	-14.312
6.01.01.07	Provisão Para Contingências	0	-2
6.01.01.08	Impostos Diferidos IR/CS	-1.061	2.497
6.01.01.11	Juros Provisão de Empréstimos e Financiamentos e debêntures	3.371	1.517
6.01.01.12	Outras Despesas/Receitas	0	848
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-61.955	31.296
6.01.02.02	Redução em Contas a Receber e Outros Recebíveis	-64.479	46.267
6.01.02.04	(Aumento) em Impostos e Contribuições a Recuperar	-226	-47
6.01.02.05	(Redução) redução em Despesas Antecipadas	-287	-570
6.01.02.06	(Aumento) em Depósitos Judiciais	106	-678
6.01.02.07	(Aumento) em Fornecedores e Outras Contas a Pagar	586	-9.294
6.01.02.08	(Aumento) em Provisões e Encargos Trabalhistas	3.587	-5.590
6.01.02.09	Aumento em Obrigações Fiscais	-1.242	1.208
6.01.03	Outros	-3.191	-1.441
6.01.03.02	Juros Pagos de Empréstimos e Financiamentos e debêntures	-3.191	-1.441
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	36.773	-71.891
6.02.02	Aquisições de Ativos Imobilizado	-1.002	-12
6.02.05	Aumento de capital em investidas	0	-80.000
6.02.07	Dividendos Recebidos	9.677	8.121
6.02.08	Outros investimentos	28.098	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-6.395	46.255
6.03.02	Empréstimos, Financiamentos Tomados	0	1.081
6.03.03	Pagamentos de Empréstimos e Financiamentos	-6.395	-5.946
6.03.04	Aumento de capital	0	51.120
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-43.062	-838
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	113.451	872
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	70.389	34

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	956.472	-59.079	6.519	-76.165	0	827.747
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	956.472	-59.079	6.519	-76.165	0	827.747
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	10.158	0	10.158
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	10.158	0	10.158
5.07	Saldos Finais	956.472	-59.079	6.519	-66.007	0	837.905

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / Acumulado do Exercício Anterior - 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	814.751	-64.881	4.643	-116.850	0	637.663
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	814.751	-64.881	4.643	-116.850	0	637.663
5.04	Transações de Capital com os Sócios	50.000	0	0	0	0	50.000
5.04.01	Aumentos de Capital	50.000	0	0	0	0	50.000
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	3.995	0	3.995
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	3.995	0	3.995
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	1.120	0	0	0	1.120
5.06.01	Constituição de Reservas	0	1.120	0	0	0	1.120
5.07	Saldos Finais	864.751	-63.761	4.643	-112.855	0	692.778

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado - Método Indireto**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 31/03/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/03/2019
7.01	Receitas	842	808
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	842	808
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-7.986	-6.490
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-7.986	-6.490
7.03	Valor Adicionado Bruto	-7.144	-5.682
7.04	Retenções	-434	-400
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-434	-400
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-7.578	-6.082
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	23.705	14.748
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	21.196	14.312
7.06.02	Receitas Financeiras	2.252	964
7.06.03	Outros	257	-528
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	16.127	8.666
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	16.127	8.666
7.08.01	Pessoal	2.341	-1.983
7.08.01.01	Remuneração Direta	1.128	-1.047
7.08.01.02	Benefícios	1.149	-1.131
7.08.01.03	F.G.T.S.	64	195
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-555	4.219
7.08.02.01	Federais	-597	4.179
7.08.02.03	Municipais	42	40
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	4.183	2.435
7.08.03.01	Juros	3.371	1.517
7.08.03.02	Aluguéis	251	180
7.08.03.03	Outras	561	738
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	10.158	3.995
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	10.158	3.995

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/01/2020 à 31/03/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
1	Ativo Total	2.466.430	2.522.778
1.01	Ativo Circulante	458.009	529.163
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	125.785	176.790
1.01.02	Aplicações Financeiras	51.183	100.206
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	51.183	100.206
1.01.02.01.03	Outros Investimentos	11.591	44.762
1.01.02.01.04	Depósitos bancários vinculados	39.592	55.444
1.01.03	Contas a Receber	231.560	205.438
1.01.03.01	Clientes	217.027	187.084
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	14.533	18.354
1.01.04	Estoques	8.348	8.268
1.01.06	Tributos a Recuperar	32.833	30.076
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	32.833	30.076
1.01.06.01.01	Impostos e contribuição a recuperar	32.833	30.076
1.01.07	Despesas Antecipadas	8.300	7.348
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	0	1.037
1.01.08.03	Outros	0	1.037
1.01.08.03.01	Dividendos a receber	0	1.037
1.02	Ativo Não Circulante	2.008.421	1.993.615
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	777.154	793.758
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	15.307	29.511
1.02.01.04	Contas a Receber	675.950	683.237
1.02.01.04.01	Clientes	661.373	667.453
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	14.577	15.784
1.02.01.07	Tributos Diferidos	68.118	63.955
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	68.118	63.955
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	644	535
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	17.135	16.520
1.02.01.10.03	Impostos e contribuições a recuperar	10.154	10.189
1.02.01.10.04	Depósitos judiciais	4.911	5.298
1.02.01.10.05	Dividendos a receber	2.070	1.033
1.02.02	Investimentos	72.547	70.862
1.02.03	Imobilizado	284.800	258.745
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	14.687	13.199
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	6.918	7.973
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	263.195	237.573
1.02.03.03.01	Ativos de contrato	263.195	237.573
1.02.04	Intangível	873.920	870.250

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/01/2020 à 31/03/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
2	Passivo Total	2.466.430	2.522.778
2.01	Passivo Circulante	376.448	375.748
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	30.939	25.677
2.01.01.01	Obrigações Sociais	4.663	4.324
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	26.276	21.353
2.01.02	Fornecedores	97.355	100.949
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	97.355	100.949
2.01.03	Obrigações Fiscais	30.143	30.863
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	27.811	28.508
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	2.836	546
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais Federais	24.975	27.962
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	2.332	2.355
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	217.687	217.539
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	121.326	121.100
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	121.326	121.100
2.01.04.02	Debêntures	96.361	96.439
2.01.05	Outras Obrigações	324	720
2.01.05.02	Outros	324	720
2.01.05.02.04	Dividendos e Juros Sobre Capital Proprio a Pagar	324	720
2.02	Passivo Não Circulante	1.242.225	1.309.869
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.044.075	1.120.621
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	649.305	670.359
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	649.305	670.359
2.02.01.02	Debêntures	394.770	450.262
2.02.02	Outras Obrigações	78.713	74.648
2.02.02.02	Outros	78.713	74.648
2.02.02.02.01	Obrigações por Pagamentos Baseados em Ações	1.267	1.267
2.02.02.02.03	Obrigações fiscais	74.235	72.837
2.02.02.02.04	Fornecedores e outras contas a pagar	2.454	0
2.02.02.02.05	Dividendos e Juros Sobre Capital Proprio a Pagar	757	544
2.02.03	Tributos Diferidos	112.875	108.189
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	112.875	108.189
2.02.03.01.02	Passivo fiscal diferido	112.875	108.189
2.02.04	Provisões	6.562	6.411
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	6.562	6.411
2.02.04.01.05	Provisões para contingências	6.562	6.411
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	847.757	837.161
2.03.01	Capital Social Realizado	929.579	929.579
2.03.01.01	Capital social	958.856	958.856
2.03.01.02	Custo de transação	-29.277	-29.277
2.03.02	Reservas de Capital	33.066	33.066
2.03.02.07	Debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações	26.893	26.893
2.03.02.08	Ágio na emissão de ações	6.173	6.173
2.03.04	Reservas de Lucros	-58.733	-58.733
2.03.04.10	Reserva para Incentivos Fiscais Reflexa de Investida	6.519	6.519
2.03.04.11	Ágio em transações de capital	-65.252	-65.252

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/01/2020 à 31/03/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-66.007	-76.165
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	9.852	9.414

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/01/2020 à 31/03/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/03/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	205.007	215.789
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-119.897	-142.684
3.03	Resultado Bruto	85.110	73.105
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-43.233	-33.958
3.04.01	Despesas com Vendas	-10.642	-3.486
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-34.686	-31.455
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	413	113
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-3	-351
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.685	1.221
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	41.877	39.147
3.06	Resultado Financeiro	-24.049	-25.850
3.06.01	Receitas Financeiras	6.151	6.902
3.06.02	Despesas Financeiras	-30.200	-32.752
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	17.828	13.297
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-7.040	-8.948
3.08.01	Corrente	-6.518	-2.715
3.08.02	Diferido	-522	-6.233
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	10.788	4.349
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	10.788	4.349
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	10.158	3.995
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	630	354

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/01/2020 à 31/03/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/03/2019
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	10.788	4.349
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	10.788	4.349
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	10.158	3.995
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	630	354

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 31/03/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/03/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	9.366	-11.594
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	43.264	37.799
6.01.01.01	Resultado do Exercício	10.788	4.349
6.01.01.02	Provisão Para Crédito de Liquidação Duvidosa	7.550	606
6.01.01.03	Depreciação e Amortização	16.755	14.712
6.01.01.05	Baixa de ativo intangível e imobilizado	0	137
6.01.01.06	Resultado da Equivalência Patrimonial	-1.685	-1.221
6.01.01.07	Provisão para Contingências	151	586
6.01.01.08	Impostos Diferidos IR/CS	522	6.168
6.01.01.09	Impostos Diferidos PIS/COFINS	1.774	543
6.01.01.10	Juros Sobre Atualização do Contas a Receber de Clientes, Outros Investimentos e Depósitos Bancários	-25.567	-19.480
6.01.01.11	Juros Provisonados de Empréstimos e Financiamentos	26.937	28.260
6.01.01.12	Imposto de Renda e Contribuição Social Provisonados	6.518	2.715
6.01.01.14	Ajuste a valor presente de contas a receber de clientes	-113	-117
6.01.01.15	Outras Despesas/Receitas	-366	347
6.01.01.16	Perdas por redução ao valor recuperável	0	194
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-3.445	-18.439
6.01.02.02	Redução em Contas a Receber e Outros Recebíveis	-705	15.445
6.01.02.03	Redução em Estoques	-80	-204
6.01.02.04	(Aumento) em Impostos e Contribuições a Recuperar	-2.722	-3.075
6.01.02.05	Redução em Despesas Antecipadas	-1.061	-1.147
6.01.02.06	(Aumento) em Depósitos Judiciais	387	-6.802
6.01.02.07	(Redução) aumento em Fornecedores e Outras Contas a Pagar	-1.140	-18.681
6.01.02.08	(Redução) em Provisões e Encargos Trabalhistas	5.262	-6.496
6.01.02.09	Aumento em Obrigações Fiscais	-3.386	2.521
6.01.03	Outros	-30.453	-30.954
6.01.03.02	Juros Pagos de Empréstimos e Financiamentos e debêntures	-26.217	-29.955
6.01.03.03	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-4.236	-999
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	16.747	5.446
6.02.03	Aumento de capital em investida	0	-18.000
6.02.04	Aquisições de Ativo Imobilizado	-2.168	-979
6.02.05	Aquisições de Ativo Intangível	-44.312	-82.772
6.02.06	Outros Investimentos	32.546	117.312
6.02.08	Depósitos Vinculados	30.681	-10.115
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-77.118	-1.360
6.03.02	Empréstimos e financiamentos tomados	0	2.430
6.03.03	Pagamentos de Empréstimos e Financiamentos e debêntures	-77.118	-54.910
6.03.05	Aumento de capital	0	51.120
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-51.005	-7.508
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	176.790	124.248
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	125.785	116.740

DFs Consolidadas / 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	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	956.472	-59.079	6.519	-76.165	0	827.747	9.414	837.161
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	956.472	-59.079	6.519	-76.165	0	827.747	9.414	837.161
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	-192	-192
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	0	-192	-192
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	10.158	0	10.158	630	10.788
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	10.158	0	10.158	630	10.788
5.07	Saldos Finais	956.472	-59.079	6.519	-66.007	0	837.905	9.852	847.757

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	814.751	-64.881	4.643	-116.850	0	637.663	8.599	646.262
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	814.751	-64.881	4.643	-116.850	0	637.663	8.599	646.262
5.04	Transações de Capital com os Sócios	50.000	0	0	0	0	50.000	0	50.000
5.04.01	Aumentos de Capital	50.000	0	0	0	0	50.000	0	50.000
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	3.995	0	3.995	305	4.300
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	3.995	0	3.995	305	4.300
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	1.120	0	0	0	1.120	0	1.120
5.06.01	Constituição de Reservas	0	1.120	0	0	0	1.120	0	1.120
5.07	Saldos Finais	864.751	-63.761	4.643	-112.855	0	692.778	8.904	701.682

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado - Método Indireto**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2020 à 31/03/2020	Anterior 01/01/2019 à 31/03/2019
7.01	Receitas	214.310	229.550
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	221.860	230.156
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-7.550	-606
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-114.113	-142.274
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-97.970	-121.642
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-16.143	-20.632
7.03	Valor Adicionado Bruto	100.197	87.276
7.04	Retenções	-16.755	-14.712
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-16.755	-14.712
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	83.442	72.564
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	8.246	7.884
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.685	1.221
7.06.02	Receitas Financeiras	6.151	6.902
7.06.03	Outros	410	-239
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	91.688	80.448
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	91.688	80.448
7.08.01	Pessoal	24.363	16.063
7.08.01.01	Remuneração Direta	17.883	9.683
7.08.01.02	Benefícios	5.515	5.338
7.08.01.03	F.G.T.S.	965	1.042
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	26.323	27.420
7.08.02.01	Federais	26.110	27.262
7.08.02.02	Estaduais	17	17
7.08.02.03	Municipais	196	141
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	30.214	32.616
7.08.03.01	Juros	26.941	28.279
7.08.03.02	Aluguéis	351	261
7.08.03.03	Outras	2.922	4.076
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	10.788	4.349
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	10.158	3.995
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	630	354



Relatório da Administração 1T2020

RI – Iguá Saneamento

Contatos:

Felipe Rath Fingerl

E-mail: riigua@iguasa.com.br

Telefone: (11) 3500-8600

Website

ri.iguasa.com.br

Prezados acionistas,

Atendendo às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. o Relatório da Administração e as Informações intermediárias da Iguá Saneamento S.A. ("Companhia" ou "Iguá"), relativos ao período findo em 31 de março de 2020, acompanhados do Relatório dos auditores independentes sobre as Informações intermediárias.

As informações financeiras intermediárias individuais foram preparadas de acordo as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) e as informações financeiras intermediárias consolidadas foram preparadas de acordo as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS - *International Financial Reporting Standards*) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

A partir de interações com analistas e *stakeholders* da Companhia, colhemos algumas sugestões sobre a forma de apresentação das informações para maior clareza e detalhamento em nossa performance. Dessa forma, implementamos algumas alterações nas informações apresentadas neste Relatório da Administração em relação ao anterior. Todas as alterações estão descritas nos itens correspondentes.

1. COMENTÁRIOS DA ADMINISTRAÇÃO

- ❖ **Covid-19: Novas medidas adotadas reforçando o cuidado com as nossas pessoas e nossos clientes**
- ❖ **EBITDA ajustado cresce 8,9% frente ao 1º trimestre de 2019, atingindo R\$ 58,6 milhões no trimestre**
- ❖ **EBITDA ajustado, excluindo outros efeitos, cresce 15,5% frente ao 1º trimestre de 2019, atingindo R\$ 73,5 milhões no trimestre**
- ❖ **Receita líquida atinge R\$ 205,0 milhões no primeiro trimestre de 2020**
- ❖ **Novas entregas operacionais beneficiam a população e o meio ambiente**
- ❖ **Iguá intensifica iniciativas com foco na excelência de atendimento aos clientes**

A prestação dos serviços de saneamento pelas 18 operações do Grupo Iguá em 37 municípios brasileiros impacta aproximadamente seis milhões de pessoas em cinco estados todos os dias. Neste momento de mobilização coletiva para conter o avanço da Covid-19, assumimos nosso papel e protagonismo em ajudar a sociedade no enfrentamento da doença. Para garantir a continuidade das nossas atividades, ainda mais relevantes no cenário atual, implementamos uma série de medidas definidas pelas nossas equipes multidisciplinares para assegurar o bem-estar dos nossos colaboradores e clientes.

Cuidado com as nossas pessoas

Instituímos o teletrabalho para os colaboradores que desempenham funções administrativas e implementamos o trabalho remoto para funcionários maiores de 60 anos e aqueles mais vulneráveis ao contágio pelo coronavírus. Para isso, reorganizamos escalas de trabalho, revisitamos a programação de férias e redistribuímos as atividades das equipes.

Também suspendemos todas as viagens corporativas programadas e passamos a realizar nossas reuniões por teleconferência.

Além disso, temos orientado nossos colaboradores sobre a importância de adotarem medidas de proteção para evitar a propagação vírus e temos monitorado a saúde de nossos colaboradores, com o suporte de profissionais da área.

Compromisso com nossos clientes

Para reduzir o avanço da COVID-19, temos incentivado nossos clientes a utilizarem os canais de atendimento não presenciais para resolverem suas demandas sem sair de casa.

Nossas lojas foram fechadas em respeito às estratégias estaduais e municipais contra a propagação do vírus. Estamos atentos à evolução do cenário nacional e das cidades onde operamos para continuar agindo em prol da segurança e bem-estar dos nossos clientes.

Assumindo nossa responsabilidade e nosso compromisso em cooperar para a reduzir a propagação do vírus, já interrompemos temporariamente a suspensão do fornecimento de água para os clientes com débitos em aberto nas cidades onde operamos. Planos de contingência que visam garantir a continuidade da prestação dos serviços essenciais oferecidos pela companhia foram estruturados por comitês de trabalho, compostos por líderes e especialistas de diversas áreas, e estão em plena fase de execução.

Outra ação implementada pela companhia foi a isenção da tarifa social nas cidades em que atua, por um prazo inicial de 60 dias. A medida beneficia até quatro mil famílias de baixa renda inscritos no programa em cinco estados.

Todas as medidas tomadas até o momento visam a continuidade da melhor prestação de serviço aos nossos clientes e a segurança de todo o time Iguá.

DESTAQUES DO TRIMESTRE

Dentre as principais entregas operacionais destacam-se:

- Atibaia: Entrega da EEE (Estação Elevatória de Esgoto) Jundiaí. Esta moderna estação é equipada com geradores de energia, painéis automatizados e sistema de telemetria que farão a comunicação direta com o CCO (Centro de Controle Operacional). A Elevatória está localizada no bairro Matistela II, que em 2019 recebeu novas redes de esgoto, agora disponíveis para serem ligadas às residências, aprimorando o saneamento para a população.



- Cuiabá: Os moradores do bairro de Santa Terezinha tiveram a oportunidade de conhecer a nova ETA Sul, que atenderá 87 bairros, beneficiando mais de 155 mil habitantes e trazendo melhorias para o abastecimento da cidade.



- Investimentos no combate a perdas.
- Investimentos em redes e novas ligações de água e esgoto.



- Foco na excelência nos processos: Iniciados treinamentos com foco na excelência nos processos com o intuito de alinhar e aprimorar o fluxo de atendimento ao cliente.
- Atendimento à população: Realizados plantões em Sanessol para tirar dúvidas e realizar atualizações cadastrais.

As informações financeiras intermediárias do primeiro trimestre de 2020 refletem a continuidade desta fase de crescimento, eficiência operacional, retomada de investimentos e equilíbrio financeiro. Apresentamos abaixo os principais destaques do período:

- Crescimento de 25%, ou de R\$ 30,7 milhões na Receita de Saneamento e Outros Serviços em relação ao primeiro trimestre de 2019, atingindo R\$ 155,4 milhões.
- Foram realizados R\$ 52,3 milhões em investimentos no primeiro trimestre de 2020 (incluindo as empresas não consolidadas)
- Melhorias em diversos indicadores operacionais, tais como (i) volume faturado de água e esgoto e (ii) número de economias, fruto não só dos investimentos realizados no período, mas também de aumento do nível de eficiência e foco na qualidade dos serviços prestados em cada um dos nossos contratos.

2. IGUA SANEAMENTO

A Iguá Saneamento é uma companhia brasileira que presta serviços de captação, tratamento e distribuição de água, coleta e tratamento de esgoto, manutenção das unidades e dos equipamentos instalados e todos os serviços associados ao atendimento aos clientes. Sua sede fica na cidade de São Paulo e ela atua, por meio de concessões e parcerias público-privadas (PPPs), em cinco estados, com 18 operações que atendem 37 municípios, beneficiando mais de seis milhões de pessoas, o que coloca a companhia entre os principais operadores privados do setor de saneamento do país.



São Paulo

Águas Andradina

Concessão plena de água e esgoto

População: 57 mil

Início: 2010

Contrato: 30 anos

Águas Castilho

Concessão plena de água e esgoto

População: 21 mil

Início: 2011

Contrato: 30 anos

Águas Piquete

Concessão plena de Água e Esgoto

População: 14 mil

Início: 2010

Contrato: 30 anos

Sanessol

Concessão plena de água e esgoto

População: 60 mil

Início: 2008

Contrato: 30 anos

Atibaia SaneamentoPPP de esgotamento
sanitário**População:** 143 mil**Início:** 2013**Contrato:** 30 anos**ESAP**Concessão plena de água
e esgoto**População:** 13 mil**Início:** 2007**Contrato:** 30 anos**Guaratinguetá
Saneamento**PPP de esgotamento
sanitário**População:** 122 mil**Início:** 2008**SPAT Saneamento**

PPP de água

População: 4,2 milhões**Início:** 2009**Contrato:** 15 anos**Mato Grosso****Águas Alta Floresta**Concessão plena de água
e esgoto**População:** 51 mil**Início:** 2002**Contrato:** 30 anos**Águas Canarana**Concessão plena de água
e esgoto**População:** 22 mil**Início:** 2000**Contrato:** 40 anos**Águas Colíder**Concessão plena de água
e esgoto**População:** 33 mil**Início:** 2002**Contrato:** 30 anos**Águas Comodoro**Concessão plena de água
e esgoto**População:** 21 mil**Início:** 2007**Contrato:** 30 anos**Águas Pontes e
Lacerda**Concessão plena de água
e esgoto**População:** 45 mil**Início:** 2001**Águas Cuiabá**Concessão plena de água
e esgoto**População:** 613 mil**Início:** 2012**Contrato:** 30 anos**Santa Catarina****Itapoá Saneamento**Concessão plena de água
e esgoto**População:** 21 mil**Início:** 2012**Contrato:** 30 anos**Tubarão Saneamento**Concessão plena de água
e esgoto**População:** 106 mil**Início:** 2012**Contrato:** 30 anos**Paraná****Paranaguá
Saneamento**Concessão plena de água
e esgoto**População:** 155 mil**Início:** 2001**Alagoas****Agreste Saneamento**

PPP de água

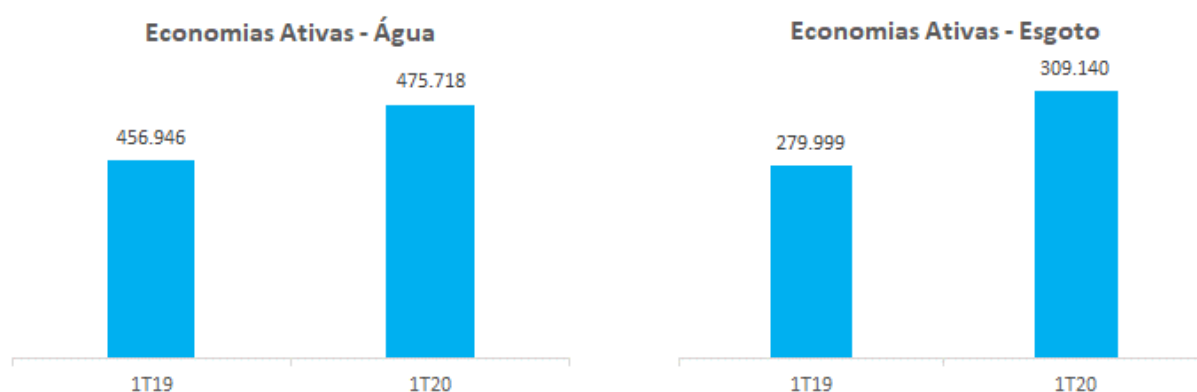
População: 377 mil

Início: 2012**Contrato:** 30 anos

3. PERFORMANCE OPERACIONAL

3.1 DESENVOLVIMENTO OPERACIONAL

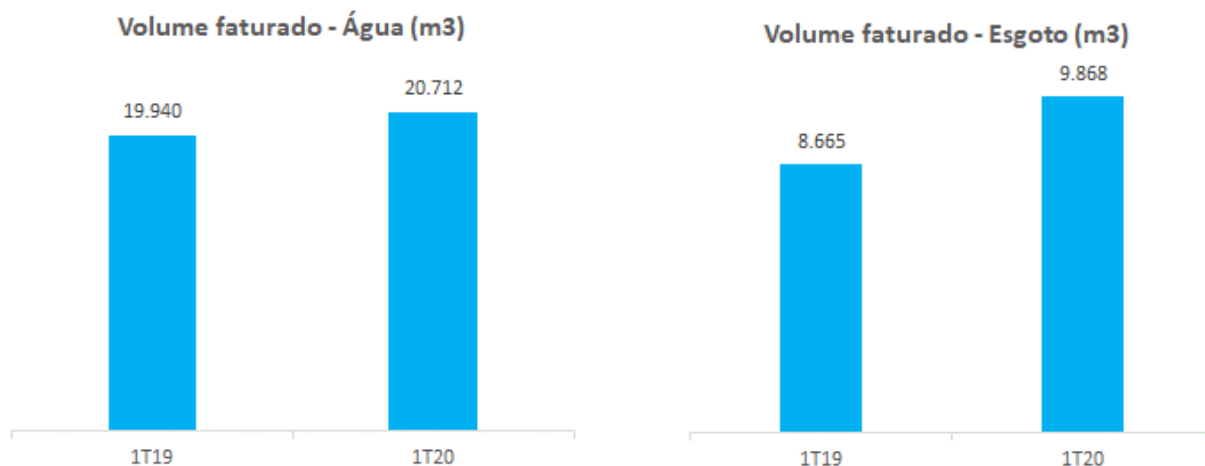
Abaixo relacionamos alguns indicadores operacionais que registram a evolução do desempenho operacional da companhia:



Nota: Não considera economias de PPPs (Atibaia, Agreste, SPAT e Guaratinguetá)

O número de economias de água atingiu 475,7 mil no primeiro trimestre de 2020. O crescimento foi impulsionado, principalmente, pelo acréscimo no trimestre de 11 mil novas economias em Cuiabá, 1,1 mil novas economias em Sanessol e 1,0 mil novas economias em Paranaguá. Este aumento foi motivado por regularizações de hidrômetros e pelo aumento da população atendida.

Em esgoto o número de economias ativas atingiu 309,1 mil no primeiro trimestre de 2020. O aumento deve-se ao acréscimo de 14,7 mil economias em Cuiabá, 8,2 mil economias em Paranaguá, 1,5 mil economias em Sanessol e 2,5 mil economias nas operações do interior de MT.

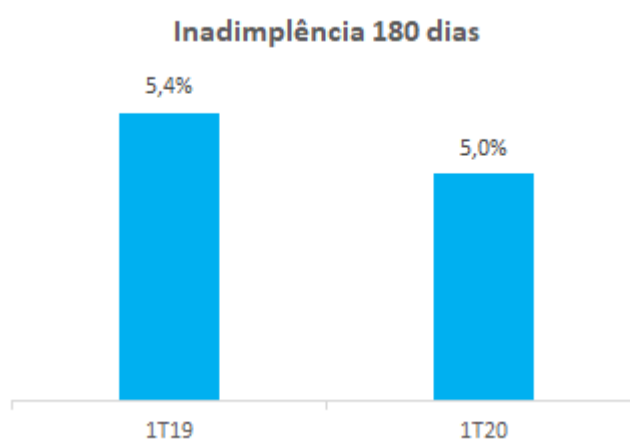


Nota: não considera PPPs (Atibaia, Agreste, SPAT e Guaratinguetá)

O aumento do volume faturado de água e esgoto demonstra o quanto a Iguá vem transformando a realidade das pessoas e comunidades, facilitando o acesso ao saneamento, à saúde e qualidade de vida.

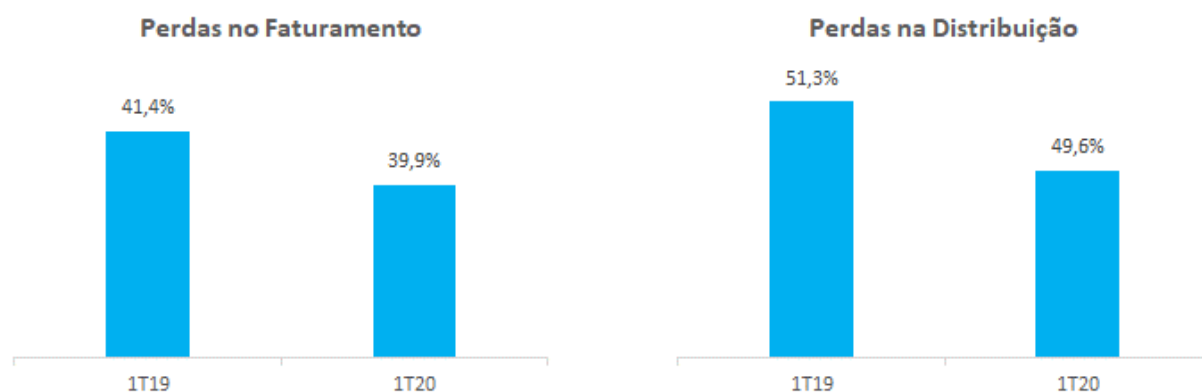
O volume faturado de água registrou aumento de 3,9% atingindo 20,7 mil m³ no primeiro trimestre de 2020, em comparação a 19,9 mil m³ no mesmo período de 2019.

O volume faturado de esgoto apresentou aumento de 13,9%, passando de 8,6 mil m³ no primeiro trimestre de 2019 para 9,9 mil m³ no primeiro trimestre de 2020.



A Iguá tem como meta facilitar, agilizar e proporcionar aos seus clientes formas diferenciadas de quitar suas pendências. Temos observado uma consistente redução da inadimplência de nossos clientes a partir da melhoria contínua dos serviços prestados. Reflexo desse esforço, os indicadores de inadimplência 180

dias (considerando a média móvel dos 12 meses anteriores) apresentaram queda significativa do primeiro trimestre de 2019 para o primeiro trimestre de 2020, saindo de 5,4% para 5,0% no período.



O índice de água não faturada, ou perdas no faturamento, que mede o quanto do volume de água produzido efetivamente não se traduziu em faturamento, recuou de 41,4% no primeiro trimestre de 2019 para 39,9% no primeiro trimestre de 2020.

A implementação do projeto de combate às perdas, que compreende a emissão de políticas e procedimentos, análises de investimentos necessários, definição de iniciativas prioritárias e elaboração de planos de ação, impactou diretamente os índices de perdas da companhia, reduzindo as perdas na distribuição para 49,6% no primeiro trimestre de 2020.

4. PERFORMANCE ECONÔMICO – FINANCEIRA

4.1 DESEMPENHO FINANCEIRO

	Consolidado - Mil (R\$)		Variação - Mil (R\$)	
	1T20	1T19	Δ R\$	Δ %
Receita operacional líquida	205.007	215.789	(10.782)	-5,0%
Custos Totais	(119.897)	(142.684)	22.787	-16,0%
Lucro bruto	85.110	73.105	12.005	16,4%
Despesas operacionais	(44.918)	(35.179)	(9.739)	27,7%
Equivalência	1.685	1.221	464	38,0%
Lucro operacional antes do resultado financeiro	41.877	39.147	2.730	7,0%
Resultado financeiro líquido	(24.049)	(25.850)	1.801	-7,0%
Resultado antes dos impostos	17.828	13.297	4.531	34,1%
IR/CSLL	(7.040)	(8.948)	1.908	-21,3%
Resultado do período	10.788	4.349	6.439	148,1%

4.2 Receita operacional líquida

	Receita Líquida Consolidada - Mil (R\$)		
	1T20	1T19	Var %
Serviços de Água	70.241	64.111	9,6%
Serviços de Esgoto	32.573	27.042	20,5%
Outros Serviços	52.618	33.547	56,8%
(=) Receita de Saneamento e Outros Serviços	155.432	124.700	24,6%
Construção	72.809	113.624	-35,9%
Deduções	(23.234)	(22.535)	3,1%
(=) Receita Operacional Líquida	205.007	215.789	-5,0%

A receita de serviços de água, serviços de esgoto e outros serviços relacionados (receita de saneamento e outros serviços) é a métrica que apresenta o faturamento relacionado ao escopo principal de nossas operações, e representa 68% do nosso faturamento. Todas as três linhas de receita apresentaram aumento importante frente ao mesmo período de 2019, mas o expressivo crescimento de 24,6% foi

resultado principalmente do crescimento de Outros Serviços, que inclui as receitas de ativo financeiro das PPPs.

A receita de construção, reflexo do volume de obras em nossos contratos e que representa 32% do nosso faturamento, apresentou redução de 35,9% quando comparada com o primeiro trimestre de 2019. Os investimentos estão mais detalhados no item 7 do presente relatório.

Importante ressaltar que a receita de construção reflete a aplicação de norma IFRIC12 (ICPC 01 – R1) de nossas parcerias público-privadas.

A receita do ativo financeiro é decorrente da atualização dos direitos a faturar constituídos pela receita de construção do ativo financeiro, correspondente aos contratos de concessão pública. Essa atualização é calculada com base na taxa de desconto específica do contrato, a qual foi determinada considerando os respectivos riscos e premissas dos serviços prestados. A receita do Ativo Financeiro está incluída no valor de Construção.

4.3 Receita detalhada

	Receita Líquida - Mil (R\$)					
	Cuiabá			Paranaguá		
	1T20	1T19	Var %	1T20	1T19	Var %
Serviços de Água	46.513	40.417	15,1%	11.371	12.601	-9,8%
Serviços de Esgoto	18.657	15.487	20,5%	6.413	5.025	27,6%
Outros Serviços	3.072	6.667	-53,9%	705	566	24,6%
(=) Receita de Saneamento e Outros Serviços	68.242	62.571	9,1%	18.489	18.192	1,6%
Construção	34.787	67.955	-48,8%	4.827	8.292	-41,8%
Deduções	(10.722)	(12.812)	-16,3%	(2.479)	(1.956)	26,7%
(=) Receita Líquida Total	92.307	117.714	-21,6%	20.837	24.528	-15,0%

	Receita Líquida - Mil (R\$)					
	Demais Concessões			PPPs		
	1T20	1T19	Var %	1T20	1T19	Var %
Serviços de Água	12.357	11.093	11,4%	-	-	-
Serviços de Esgoto	7.503	6.530	14,9%	-	-	-
Outros Serviços	1.107	892	24,1%	47.251	24.963	89,3%
(=) Receita de Saneamento e Outros Serviços	20.967	18.515	13,2%	47.251	24.963	89,3%
Construção	4.297	3.916	9,7%	28.898	33.461	-13,6%
Deduções	(2.781)	(2.237)	24,3%	(7.111)	(5.415)	31,3%
(=) Receita Líquida Total	22.483	20.194	11,3%	69.038	53.009	30,2%

No primeiro trimestre de 2020, os segmentos apresentaram crescimento de receita operacional. Dentre os fatores principais que contribuíram para esse crescimento estão:

- Águas Cuiabá: o aumento de R\$ 5,7 milhões ou 9% na receita de saneamento e outros serviços no primeiro trimestre de 2020 é reflexo, principalmente, do aumento de 11 mil novas economias de água e 14,7 mil novas economias de esgoto.
- Demais Concessões: aumento de R\$ 2,4 milhões na receita de saneamento e outros serviços.

4.4 Custos e Despesas

Custos e Despesas	Consolidado - Mil (R\$)		Variação - Mil (R\$)	
	1T20	1T19	Δ R\$	Δ %
Custos totais	(119.897)	(142.684)	(22.787)	-16,0%
Despesas totais	(44.918)	(35.179)	9.739	27,7%
(+) Equivalência	1.685	1.221	(464)	38,0%
Custos e Despesas	(163.130)	(176.642)	(13.512)	-7,6%
(+) Amortização / Depreciação	16.755	14.712	(2.043)	13,9%
Custos e Despesas Totais	(146.375)	(161.930)	(15.555)	-9,6%
(+) Custos de Construção	60.982	88.736	27.754	-31,3%
Custos e Despesas Totais excl. Custos de Construção	(85.393)	(73.194)	12.199	16,7%

A linha de Custos e Despesas totais apresentou redução de R\$ 15,5 milhões, ou queda de 9,6% em relação ao primeiro trimestre de 2019.

O Custo de Construção apresentou uma queda de 31,3% ou de R\$27,7 milhões no primeiro trimestre de 2020 quando comparado com o mesmo período do ano anterior. Já os Custos e Despesas Totais, Excluindo amortização, depreciação e custos de construção apresentou alta de R\$ 12,2 milhões, sendo impactada principalmente pelo efeito contábil da PCLD relacionada à nova política de renegociação com inadimplentes implantada pela companhia em 2019.

4.5 Resultado Financeiro

Resultado Financeiro	Consolidado		Variação	
	1T20	1T19	Δ R\$	Δ %
Juros de aplicações financeiras, outros investimentos e depósitos	2.380	3.183	(803)	-25,2%
Juros sobre contas a receber de cliente	3.107	2.098	1.009	48,1%
Juros sobre atualização de impostos a recuperar	283	279	4	1,4%
Descontos obtidos	13	1.134	(1.121)	-98,9%
Receitas de operações com partes relacionadas	208	84	124	146,4%
Ajuste a valor presente	113	117	(4)	-3,5%
Outras	47	7	40	571,4%
Receitas Financeiras	6.151	6.902	(751)	-10,9%
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(26.912)	(28.260)	1.348	5,0%
Outras	(1.220)	(1.706)	486	39,8%
Imposto sobre operações financeiras	(42)	0	(42)	-100,0%
Comissões e despesas bancárias	(2.001)	(2.767)	766	38,3%
Ajuste a valor presente	0	0	0	-
Despesas de operações com partes relacionadas	(25)	(19)	(6)	-24,0%
Despesas Financeiras	(30.200)	(32.752)	2.552	8,5%
Resultado Financeiro	(24.049)	(25.850)	1.801	7,5%

4.6 Lucro antes do imposto de renda e contribuição social

O Resultado antes dos impostos da Iguá passou de R\$ 13,3 milhões no primeiro trimestre de 2019 para R\$ 17,9 milhões no primeiro trimestre de 2020.

4.7 Resultado do período

O lucro líquido apurado no primeiro trimestre de 2020 foi de R\$ 10,8 milhões, enquanto no mesmo período em 2019 este valor foi de R\$ 4,3 milhões.

5. EBITDA E EBITDA AJUSTADO EXCLUINDO OUTROS EFEITOS

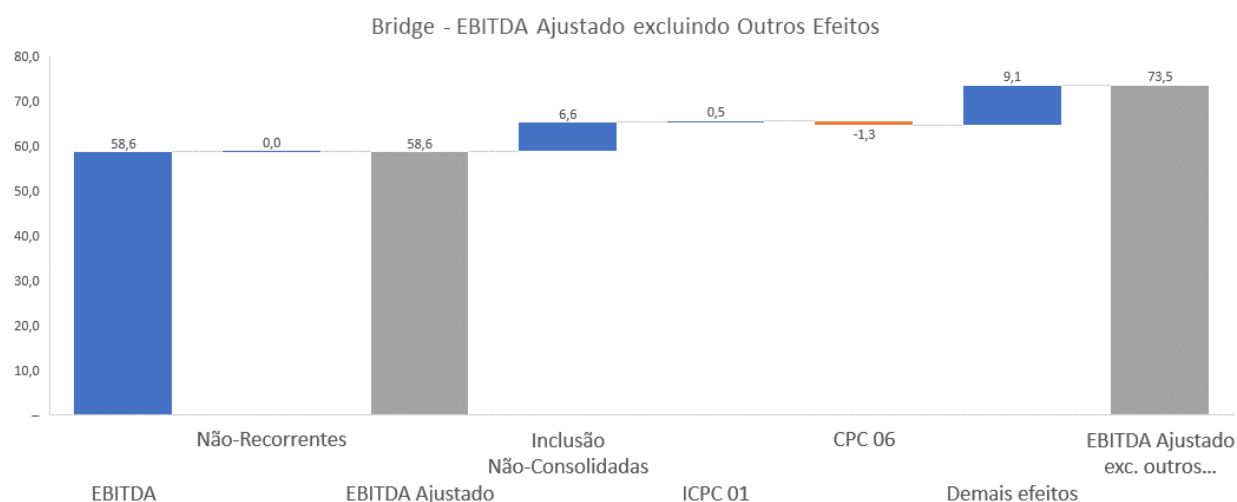
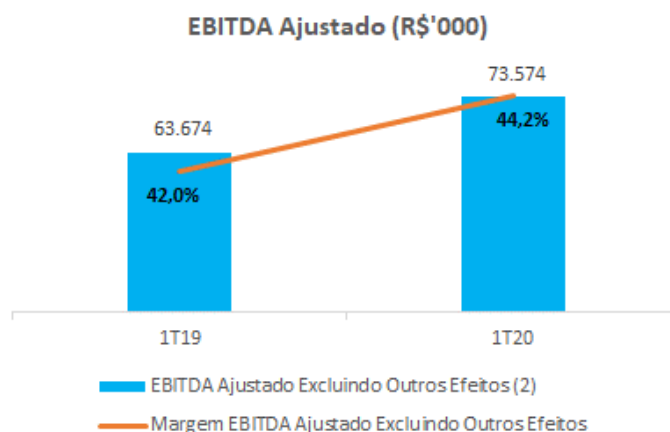
	Resultado / Ebitda Ajustado					
	Total (com IFRS) - Mil (R\$)		Ajustes - Mil (R\$)		Total Ajustado - Mil (R\$)	
	1T20	1T19	1T20	1T19	1T20	1T19
Receita líquida	205.007	215.789	(38.616)	(64.294)	166.391	151.495
Custo total	(119.897)	(142.684)	39.086	68.638	(80.811)	(74.046)
Lucro bruto	85.110	73.105	470	4.344	85.580	77.449
Despesas operacionais	(43.233)	(33.958)	1.958	(5.617)	(41.275)	(39.575)
Financeiras líquidas	(24.049)	(25.850)	(1.808)	(1.694)	(25.857)	(27.544)
Resultado antes IRPJ e CSLL	17.828	13.297	620	(2.967)	18.448	10.330
(+) Amortização / Depreciação	16.755	14.712	12.514	11.088	29.269	25.800
(+) Financeiras líquidas	24.049	25.850	1.808	1.694	25.857	27.544
Ebitda	58.632	53.859	14.942	9.815	73.574	63.674
Margem EBITDA	28,6%	25,0%			44,2%	42,0%

Ajustamos nosso EBITDA de forma a permitir a melhor interpretação do nosso desempenho operacional, modelo de negócio e da nossa conversão de caixa.

Lembramos que o EBITDA Ajustado é uma medida não contábil, cabendo à companhia informar os seus critérios, que em consonância com a instrução CVM 527 podem ser assim identificados: I. Eliminação do efeito de receitas e despesas não recorrentes (incluindo os efeitos contábeis decorrentes de *impairment*, ou reversão de *impairment*, dos ativos), se houver.

Além disso, para proporcionar maior aderência à geração de caixa da companhia, entendemos ser importante desconsiderar também outros efeitos, a saber:

- I. Eliminação dos efeitos contábeis ocasionados pela aplicação das normas do IFRS aplicadas à Companhia (em especial do IFRIC12 / ICPC-01, que se refere à desconsideração de Receitas e Custos de Construção, bem como constituição do Ativo Financeiro);
- II. Consolidação integral das empresas do Grupo que possuem acionista minoritário ou controle compartilhado



Inclusão não-consolidadas: adição integral do EBITDA das sociedades do grupo não-consolidadas nas demonstrações financeiras.

ICPC 01: exclusão dos efeitos gerados pela aplicação do CPC 01 sobre os custos de construção, receita de construção e ativo financeiro.

CPC 06: exclusão dos efeitos relacionados à contabilização dos arrendamentos mercantis.

Demais Efeitos: efeitos contábeis decorrentes da aplicação dos CPCs 08, 10, 47 e 48.

6. ENDIVIDAMENTO

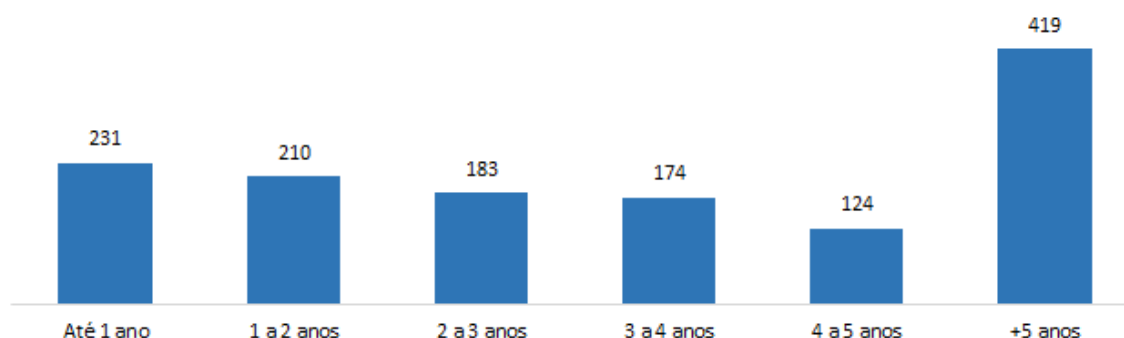
Indicadores de Endividamento			
R\$'000	1T20	2019	Δ%
Dívida bruta	1.261.764	1.338.160	-5,7%
(-) Caixa e Aplicações financeiras	(192.275)	(306.507)	-37,3%
Dívida líquida	1.069.489	1.031.653	3,7%
(+) Dívida bruta - Não Consolidadas	83.496	78.235	6,7%
(-) Caixa e Aplicações Financeiras - Não consolidadas	(24.581)	(30.617)	-19,7%
Dívida líquida - Incluindo Não Consolidadas	1.128.404	1.079.271	4,6%
EBITDA ajustado excl. outros efeitos	298.294	288.394	3,4%
Dívida líquida / EBITDA ajustado excl. outros efeitos	3,8x	3,7x	

Ebitda ajustado excluindo outros efeitos – Últimos doze meses

No primeiro trimestre de 2020 a dívida bruta da companhia, incluindo Não Consolidadas, apresentou redução de 5,7%, justificado, principalmente, pela parcela de amortização da primeira emissão de debêntures de Águas Cuiabá S.A.

O custo médio da dívida ao final do primeiro trimestre de 2020 era de 8,3% ao ano.

No primeiro trimestre de 2020, 83% do endividamento se concentrava em longo prazo, conforme cronograma de amortização ilustrado abaixo.



7. INVESTIMENTOS

A Igua tem atuado de forma rigorosa para o cumprimento de suas metas e responsabilidades contratuais assumidas. Dessa forma, vem investindo para prover o acesso à água tratada, coleta e tratamento de esgoto nos locais onde atua.

No trimestre, foram registrados R\$ 52,3 milhões de investimentos, o que ilustra a capacidade técnica, financeira e comprometimento da companhia em suas metas contratuais.

	Visão Geral		
	1T20	1T19	Var %
Rede de água	15.058	15.620	-3,6%
Rede de esgoto	7.437	11.266	-34,0%
Obras em andamento	28.478	57.910	-50,8%
Outros investimentos	1.370	8.606	-84,1%
Total	52.343	93.402	-44,0%

* Incluindo empresas que possuem controle compartilhado, não consolidadas

Abaixo, visão detalhada dos investimentos:

	Cuiabá			Paranaguá		
	1T20	1T19	Var %	1T20	1T19	Var %
Rede de água	7.523	7.921	-5,0%	1.850	1.524	21,4%
Rede de esgoto	2.680	6.340	-57,7%	1.225	2.839	-56,9%
Obras em andamento	24.589	50.208	-51,0%	1.746	3.792	-54,0%
Outros investimentos	350	5.776	-93,9%	8	130	-93,8%
Total	35.142	70.245	-50,0%	4.829	8.285	-41,7%

	Concessões			PPP's			Não consolidadas		
	1T20	1T19	Var %	1T20	1T19	Var %	1T20	1T19	Var %
Rede de água	2.124	2.035	4,4%	-	-	-	3.561	4.140	-14,0%
Rede de esgoto	1.280	1.596	-19,8%	31	29	6,9%	2.221	462	380,7%
Obras em andamento	204	305	-33,1%	1	(18)	-105,6%	1.938	3.623	-46,5%
Outros investimentos	607	148	310,1%	13	5	160,0%	392	2.547	-84,6%
Total	4.215	4.084	3,2%	45	16	181,3%	8.112	10.772	-24,7%

Destacamos os principais investimentos do período:

- Cuiabá/MT: Investimentos no Comissionamento da Estação de Tratamento de Água Sul (ETA Sul), que possui capacidade para tratamento de 750 litros por segundo.
- Cuiabá/MT: Investimentos em ações de combate a perdas no Setor Sul e Lipa.
- Atibaia: Início da operacionalização da EEE Jundiaí.
- Redes de Água: investimentos realizados para 14km de redes de água
- Ligações de Água: investimentos em aproximadamente 3 mil novas ligações de água
- Redes de Esgoto: investimentos realizados para 34k de redes coletoras de esgoto
- Ligações de Esgoto: investimentos em aproximadamente 2,6 mil novas ligações de esgoto

8. PARECER DOS DIRETORES SOBRE AS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Os Diretores declaram que revisaram, discutiram e concordaram com as Informações do Primeiro Trimestre de 2020 e com as conclusões expressas no relatório dos auditores independentes, nos termos do artigo 25 da Instrução CVM n. 480/09.

9. PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS PELO AUDITOR INDEPENDENTE

Em conformidade com a Instrução CVM n. 381, a companhia informa que seus auditores independentes, Ernst & Young Auditores Independentes S/S, não prestaram durante o período findo em 31 de março de 2020 outros serviços que não os relacionados com auditoria externa. A política da companhia na contratação de outros serviços, que não auditoria externa, assegura que não haja conflito de interesses ou perda de independência dos auditores.

10. DISCLAIMER

Considerações futuras, se contidas nesse documento, são exclusivamente relacionadas às perspectivas do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros e às perspectivas de crescimento da companhia, não se constituindo, portanto, em garantia de performance ou de resultados futuros da companhia. Essas considerações são apenas projeções e, como tal, baseiam-se exclusivamente nas expectativas da administração da companhia em relação ao futuro do negócio e seu contínuo acesso a capitais para financiar o seu plano de negócios. Tais considerações futuras dependem, substancialmente, de mudanças nas condições de mercado, regras governamentais, pressões da concorrência, do desempenho do setor e da economia brasileira, entre outros fatores, além dos riscos apresentados nos documentos de divulgação arquivados pela companhia e estão, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio. Informações adicionais não auditadas ou revisadas por auditoria aqui contidas refletem a interpretação da Administração da companhia sobre informações providas de suas informações anuais e seus respectivos ajustes, que foram preparados em conformidade com as práticas de mercado e para fins exclusivos de uma análise mais detalhada e específica dos resultados da companhia. Dessa forma, tais considerações e dados adicionais devem ser também analisados e interpretados de forma independente pelos acionistas e agentes de mercado que deverão fazer suas próprias análises e conclusões sobre os resultados aqui divulgados. Nenhum dado ou análise interpretativa realizada pela Administração da companhia deve ser tratado como garantia de desempenho ou de resultado futuro e são meramente ilustrativas da visão da Administração da companhia sobre os seus resultados. A administração da companhia não se responsabiliza pela conformidade e pela precisão das informações financeiras gerenciais discutidas no presente relatório. Tais informações financeiras gerenciais devem ser consideradas apenas para fins informativos e não de forma a substituir a análise de nossas informações financeiras anuais individuais e consolidadas revisadas por auditores independentes para fins de decisão ou para qualquer outra finalidade.

11. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Finalizando, queremos expressar nossos agradecimentos a clientes, usuários, acionistas, instituições governamentais, financiadores, prestadores de serviços e a todos os colaboradores da Companhia.

A Administração.

26 de maio de 2020.

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

1. Informações sobre o Grupo

A Iguá Saneamento S.A. ("Companhia") é uma sociedade anônima de capital aberto localizada na Rua Gomes de Carvalho, 1.306, Conjunto 151, 15º andar, na cidade de São Paulo/SP, e tem como objetivo principal a atuação na área de saneamento básico, diretamente ou através de sociedades em que vier a participar como sócia ou acionista, por meio da realização das atividades de captação, tratamento, distribuição geral de água, coleta e tratamento de esgoto, elaboração de projetos e estudos técnicos, bem como construção, operação, conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração das obras e sistema de saneamento básico, enfim, todas as atividades necessárias à plena atuação na área de saneamento básico, podendo, inclusive, adquirir negócios já implantados, ou a serem implantados, na referida área, além da participação em outras sociedades como sócia ou acionista. As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia relativas ao período findo em 31 de março de 2020 abrangem a Companhia e suas controladas (conjuntamente referidas como "Grupo").

A emissão destas informações financeiras intermediárias foi autorizada pela Administração em 14 de maio de 2020.

2. Políticas contábeis

a) Base de preparação

As informações Trimestrais – ITR, individuais e consolidadas, foram preparadas de acordo a NBC TG/ CPC 21 (R1) e IAS 34 aplicáveis à elaboração das informações intermediárias e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e em conformidade com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo IASB (IFRS).

Estas informações financeiras intermediárias foram elaboradas seguindo a base de preparação e políticas contábeis consistentes com aquelas adotadas na elaboração das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019 e devem ser lidas em conjunto com tais demonstrações. As informações de notas explicativas que não tiveram alterações significativas ou aquelas que apresentaram divulgações irrelevantes em comparação a 31 de dezembro de 2019 não foram repetidas integralmente nestas informações financeiras intermediárias. Entretanto, informações foram incluídas para explicar os principais eventos e transações ocorridas, possibilitando o entendimento das mudanças na posição financeira e desempenho das operações do Grupo desde a publicação das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019.

Não existem novas normas e alterações emitidas pelo IASB e CPC com vigência a partir de 1º de janeiro de 2020, que na opinião da Administração, que possam ter impacto significativo no resultado ou no patrimônio líquido divulgado pela Companhia.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está sendo apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das informações financeiras intermediárias.

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

b) Base de consolidação

As informações financeiras intermediárias consolidadas incluem as informações financeiras intermediárias da Companhia e de suas controladas. As controladas diretas bem como as controladas em conjunto estão listadas a seguir:

Controladas	Cidade	Controle	Participação	
			31/03/2020	31/12/2019
Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	Mirassol - SP	Direto	90,00%	90,00%
Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.	Palestina - SP	Direto	50,00%	50,00%
Guaratinguetá Saneamento S.A.	Guaratinguetá - SP	Direto	100,00%	100,00%
SPAT Saneamento S.A.	Suzano - SP	Direto	95,00%	95,00%
Paranaguá Saneamento S.A.	Paranaguá - PR	Direto	100,00%	100,00%
Iguá MT Participações Ltda.	Cuiabá - MT	Direto	80,00%	80,00%
Águas Piquete S.A.	Piquete - SP	Direto	100,00%	100,00%
Águas Canarana Ltda.	Canarana - MT	Direto	80,00%	80,00%
Iguá Projetos Ltda.	São Paulo - SP	Direto	100,00%	100,00%
Águas Cuiabá S.A.	Cuiabá - MT	Direto	86,24%	86,24%
Agreste Saneamento S.A.	Arapiraca - AL	Direto	100,00%	100,00%
Iguá Serviços de Engenharia em Saneamento Ltda.	São Paulo - SP	Direto	100,00%	100,00%
Atibaia Saneamento S.A.	Atibaia - SP	Direto	100,00%	100,00%
PCT Participações Ltda.	Cuiabá - MT	Direto	100,00%	100,00%
Águas de Andradina S.A.	Andradina - SP	Em conjunto	70,00%	70,00%
Águas de Castilho S.A.	Castilho - SP	Em conjunto	70,00%	70,00%
Tubarão Saneamento S.A.	Tubarão - SC	Em conjunto	50,00%	50,00%
Itapoá Saneamento Ltda.	Itapoá - SC	Em conjunto	50,00%	50,00%

As Companhias controladas em conjunto são reconhecidas pelo método de equivalência patrimonial e não são consolidadas. As controladas que possuem participação societária em outras investidas estão listadas a seguir. Consequentemente, a Companhia controla indiretamente tais investidas.

Controladas	Investidas	Cidade	Participação	
			31/03/2020	31/12/2019
Iguá MT Participações Ltda.	Águas Pontes e Lacerda Ltda. (*)	Pontes Lacerda - MT	100,00%	100,00%
	Águas Colíder Ltda. (*)	Colíder - MT	100,00%	100,00%
	Águas Alta Floresta Ltda. (*)	Alta Floresta - MT	100,00%	100,00%
	Águas Comodoro Ltda. (*)	Comodoro - MT	100,00%	100,00%
PCT Participações Ltda.	Águas Cuiabá S.A. (**)	Cuiabá - MT	13,76%	13,76%
	Águas Canarana Ltda. (**)	Canarana - MT	20,00%	20,00%
	Iguá MT Participações Ltda. (**)	Cuiabá - MT	20,00%	20,00%

(*) Investidas consolidadas na Iguá MT Participações Ltda.

(**) Em virtude da Companhia controlar o outro acionista dessas controladoras, para tais investidas não há participação de não controladores nas demonstrações financeiras consolidadas.

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

As estimativas e premissas contábeis são continuamente avaliadas e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. As estimativas contábeis raramente serão iguais aos respectivos resultados reais.

Na preparação destas informações financeiras intermediárias, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis do Grupo 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 e não tiveram alterações relevantes na preparação destas informações financeiras intermediárias em relação as demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019.

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

Impactos da COVID-19

a) Contexto Geral

Em 11 de março de 2020, a Organização Mundial da Saúde ("OMS") declarou a propagação do Coronavírus (COVID-19) como uma pandemia. A imensa maioria dos governos, passou a adotar medidas restritivas para conter a disseminação do vírus, que tem potencial para afetar significativamente a economia global, tendo em vista a interrupção ou desaceleração da cadeia de suprimentos e o aumento significativo da incerteza econômica, considerando o aumento na volatilidade dos preços dos ativos, das taxas de câmbio e a queda das taxas de juros de longo prazo. As principais economias do Mundo e os principais blocos econômicos vêm estudando pacotes de estímulos econômicos expressivos para superar a pontencial recessão econômica que estas medidas de mitigação da propagação do COVID-19 possa provocar.

No Brasil, os Poderes Executivo e Legislativo da União publicaram diversos atos normativos para prevenir e conter a pandemia, assim como mitigar os respectivos impactos na economia, com destaque para o Decreto Legislativo nº6, publicado em 20 de março de 2020, que declara o estado de calamidade pública no país. Os governos estaduais e municipais também publicaram diversos atos normativos buscando restringir a livre circularização de pessoas e as atividades comerciais e de serviços, além de viabilizar investimentos emergenciais na área da saúde.

b) Medidas de assistência governamental

Diante do cenário descrito anteriormente, diversas medidas de auxílio econômico e financeiro foram introduzidas pelos três níveis de administração da Federação Brasileira, com o objetivo de auxiliar as empresas na mitigação dos efeitos da pandemia, com destaque para as seguintes, que foram adotadas pelas Companhias do Grupo:

- (i) Postergação do recolhimento do PIS e da COFINS, da Contribuição Previdenciária e do Seguro contra Acidentes, relativos às competências março e abril para os meses de julho e setembro de 2020;
- (ii) Postergação do recolhimento do FGTS, referente às competências de março, abril e maio, que deverão ser pagos a partir de julho e poderão ser parcelados em até seis vezes, de julho até dezembro de 2020;
- (iii) Redução das alíquotas das contribuições aos serviços sociais autônomos (sistema S) no período compreendido entre abril a junho de 2020;
- (iv) Prorrogação de prazos para a entrega de obrigações acessórias, como DCTF e EFD, dentre outras;
- (v) Isenção do Imposto sobre Operações Financeiras ("IOF") para empréstimos e financiamentos pelo prazo de 90 dias.
- (vi) Publicações de Decretos Municipais, que dispõem sobre a proibição das Concessionárias de Serviços Públicos de Abastecimento de Água e Esgotamento Sanitário, em realizar cortes de fornecimentos de água para consumidores inadimplentes por prazos que variam de 60 (sessenta) a 90 (noventa) dias. Em especial, o Decreto nº 7847 emitido pela Prefeitura Municipal de Cuiabá (MT) em 18 de março de 2020 que afeta a controlada Cuiabá Saneamento e a Resolução Normativa nº 24 emitida pela Agência Reguladora Intermunicipal de Saneamento (ARIS) em 24 de março de 2020 que afeta a controlada Paranaguá Saneamento.

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

Todas estas medidas têm caráter temporário e servirão para mitigar possíveis impactos da pandemia nos próximos meses. Por este motivo, não produzem alteração no caixa ou no capital circulante líquido da Companhia até o momento.

Além das medidas acima, a Companhia vem analisando todas as políticas governamentais em resposta à pandemia que visem fornecer alívio financeiro aos contribuintes, tendo em conta medidas que possam incluir a redução ou postergação de valores a receber pela prestação de seus serviços. A Companhia entende que tais diretrizes deverão respeitar, em qualquer circunstância, o direito ao equilíbrio econômico-financeiro das Concessões, em conformidade com as cláusulas contidas nos respectivos Contratos firmados com o Poder Concedente.

c) Medidas adotadas pela Companhia para auxílio à sociedade

A Companhia decidiu adotar algumas medidas para contribuir com os esforços governamentais para mitigar os efeitos da pandemia na sociedade. Dentre essas medidas, destacam-se as seguintes:

- (i) Suspensão, por prazo inicial de 60 (sessenta) dias da cobrança da tarifa social dos serviços de água e esgoto em todos os municípios em que opera, para contribuintes já inscritos no programa a partir de 01 de abril de 2020;
- (ii) Auxílio às prefeituras municipais na limpeza de áreas públicas no combate à proliferação do Coronavírus, com o fornecimento de produtos químicos usualmente utilizados no processos de produção de água tratada (principalmente, “hipoclorito de sódio”);
- (iii) Ampliação dos serviços digitais, reduzindo a necessidade de presença física dos clientes em suas lojas e pontos de atendimento;
- (iv) Adoção do teletrabalho para seus colaboradores cujas atividades sejam compatíveis com essa modalidade de trabalho para evitar deslocamentos e potencial risco de contágio, bem como a adesão ao programa #não demita, que assegura a manutenção do emprego de seus colaboradores.

d) Impacto nas demonstrações financeiras

A Companhia, considerando o estágio atual da disseminação do Covid-19, sensibilizou suas premissas para possíveis impactos decorrente desta pandemia em suas operações, relativamente à:

- (i) Impactos nos índices de perdas, de arrecadação e nos níveis de inadimplência dos clientes;
- (ii) Redução da taxa de juros e capacidade da Companhia para acessar ao mercado de dívida de curto e médio prazos;
- (iii) Ruptura na cadeia de fornecimento de materiais e serviços que impactem nos níveis de investimentos previstos para 2020;
- (iv) Redução no valor recuperável de ativos não financeiros (impairment); e
- (v) Alteração no valor justo de ativos e passivos (fair value).

A Administração informa que, até a data da apresentação destas demonstrações financeiras intermediárias, não foram identificados impactos significativos que pudessem modificar a mensuração dos seus ativos e passivos nas demonstrações financeiras de 31 de março de 2020. Em especial, não houve aumento significativo no risco de crédito em relação à Contas a Receber de clientes que pudesse justificar incremento nos percentuais aplicados às faixas do contas a receber apuradas.

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Caixa	1	1	16	25
Saldos bancários	3.271	1.948	15.065	27.398
Aplicações financeiras	67.117	111.502	110.704	149.367
Total	70.389	113.451	125.785	176.790

No trimestre a Companhia consumiu caixa no montante de R\$ 46 milhões para finalização de obras e melhorias nas instalações e o montante de R\$50 milhões para pagamentos de debêntures nas controladas Paranaguá Saneamento S.A e Águas de Cuiabá S.A.

As aplicações financeiras são classificadas como ativo financeiro mensurado pelo valor justo por meio do resultado.

A composição das aplicações financeiras consolidada está representada como segue:

Modalidades	31/03/2020	31/12/2019
Certificado de depósito bancário	88.396	127.600
Fundos de investimento	21.398	21.434
Outras aplicações	910	333
Total	110.704	149.367

Em 31 de março de 2020 a rentabilidade média ao ano atrelada ao CDI, dos certificados de depósito bancário e fundos de investimento foi de 5,37% e 4,36% (5,89% e 5,48% em 31 de dezembro de 2019) respectivamente. Possuem vencimento de 1 a 7 anos, com a finalidade de atender aos compromissos de caixa de curto prazo e com previsibilidade de resgate imediato junto ao próprio emissor e não estão expostas a perdas significativas de valor.

5. Outros ativos financeiros

	Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Certificados de depósito bancário	8.968	31.596
Fundos de investimento	123	10.041
Debêntures privada com parte relacionada (*)	10.000	10.000
Outros ativos financeiros	2.500	2.500
Circulante	11.591	44.762
Não circulante	10.000	9.375
Total	21.591	54.137

(*) Refere-se a compra de debêntures simples, não conversíveis em ações emitidas em 25 de outubro de 2019 pela Tubarão Saneamento S.A, controlada em conjunto, no valor de R\$20.000 e a Iguá Saneamento efetuou a compra de R\$ 10.000, com a primeira parcela vencendo em 28 de outubro 2020, com remuneração de 100% do CDI, acrescida de 4%a.a., amortizado em 48 parcelas. Os rendimentos são pagos mensalmente e transferidos a caixa e equivalentes de caixa.

Outros investimentos são classificados como ativo financeiro mensurado pelo valor justo por meio do resultado. Em 31 de março de 2020, a rentabilidade média ao ano atrelada ao CDI dos fundos de investimento, certificados de depósito bancário e debêntures foi de 4,91%, 3,47% e 5,42% (5,63%, 5,51% e 9,94% em 31 de dezembro de 2019) respectivamente. Os fundos de investimento e os certificados de depósitos bancário possuem vencimento de 1 a 7 anos e não estão expostas a perdas significativas de valor.

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

A Companhia espera utilizar esses recursos em investimentos necessários para a melhoria ou manutenção das redes de água e esgoto e demais investimentos previstos nos contratos de concessão, porém pode destina-los a outras finalidades.

6. Depósitos bancários vinculados

	Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Fundos de investimento	40.758	69.452
Certificados de depósito bancário	4.141	4.100
Conta corrente	-	2.028
Circulante	39.592	55.444
Não circulante	5.307	20.136
Total	44.899	75.580

A rentabilidade média ao ano atrelada ao CDI dos fundos de investimento e dos certificados de depósitos bancários é de 4,69% e 5,32% (5,67% e 5,38% em 31 de dezembro de 2019) respectivamente.

Depósitos bancários vinculados em 31 de março de 2020 referem-se principalmente a montantes retidos na controlada (a) Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto relativos a (i) constituição de conta reserva debêntures de recursos equivalentes a 50% do valor do serviço da dívida debêntures; (ii) constituição de conta reserva BNDES com saldo não inferior ao montante equivalente à soma das prestações de amortização e juros vencíveis nos três meses imediatamente subsequentes; (iii) constituição de conta pagamento debêntures no montante equivalente a 1/6 do valor do serviço da dívida debêntures; e (iv) constituição de conta pagamento BNDES no montante equivalente a 1/12 do valor do valor da parcela vincenda; e na controlada (b) Agreste Saneamento S.A. relativo a constituição de conta reserva do financiamento mantido junto a Caixa Econômica Federal do montante equivalente às três parcelas mensais vincendas.

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.

7. Contas a receber e outros recebíveis

		Controladora		Consolidado	
	Nota	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Contas a receber de saneamento e serviços		-	-	96.704	93.099
Direitos a faturar		-	-	15.384	14.790
Ativo financeiro		-	-	865.816	843.829
(-) Provisão para perda do valor recuperável		-	-	(94.744)	(87.194)
		-	-	883.160	864.524
Partes relacionadas – conta corrente e op. mensal	27	365.273	309.812	10.228	9.262
Partes relacionadas – empréstimo a receber	27	62.430	61.595	10.423	10.215
Adiantamentos		300	217	1.773	2.808
Outros		-	-	1.926	1.866
		428.003	371.624	24.350	24.151
Circulante		17.279	13.963	231.560	205.438
Não circulante		410.724	357.661	675.950	683.237
Total		428.003	371.624	907.510	888.675

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

A composição por vencimento dos recebíveis de clientes na data das demonstrações financeiras foram as seguintes:

	Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
A vencer	856.522	834.177
Vencidos até 30 dias	14.475	13.708
Vencidos entre 31 e 60 dias	4.629	4.513
Vencidos entre 61 e 90 dias	3.127	4.645
Vencidos entre 91 e 120 dias	2.951	2.883
Vencidos entre 121 e 150 dias	2.423	2.546
Vencidos entre 151 e 180 dias	3.926	1.659
Vencidos acima de 180 dias	89.851	87.587
Total	977.904	951.718

Os valores acima apresentados não contemplam as provisões para perdas de crédito de liquidação duvidosa. O movimento na provisão para perdas por redução no valor recuperável em relação ao contas a receber e outros recebíveis durante o período foi o seguinte:

Consolidado	
Saldo em 1º de janeiro de 2019	89.021
Provisão para redução ao valor recuperável (adição)	17.491
Valores baixados	(19.318)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	87.194
Provisão para redução ao valor recuperável (adição)	11.176
Valores baixados	(3.626)
Saldo em 31 de março de 2020	94.744

A provisão para redução ao valor recuperável do contas a receber é relacionada a vários clientes usuários dos serviços prestados de água e esgoto. É constituído provisão do saldo de contas a receber com base no modelo de perdas esperadas e incorridas.

8. Impostos e contribuições a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	178	178	15.842	15.902
Programa de Integração Social (PIS)	38	38	3.456	3.460
Saldo negativo do Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ)	2.440	2.440	11.928	11.927
Saldo negativo da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)	425	425	1.891	1.890
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) s/ aplicações financeiras	243	-	747	308
Instituto Nacional do Seguro Social (INSS) retido na fonte	-	37	2.149	272
PIS / COFINS / CSLL retidos na fonte	47	40	6.070	5.901
Outros	81	68	904	605
Circulante	3.451	3.225	32.833	30.076
Não circulante	1	1	10.154	10.189
Total	3.452	3.226	42.987	40.265

9. Investimentos

A Companhia registrou um ganho de R\$ 21.196 no período de três meses findo em 31 de março de 2020 (R\$ 14.312 em 31 de março de 2019) de equivalência patrimonial de suas controladas e controladas em conjunto. O Grupo registrou um ganho de R\$ 1.685 no período de três meses findo em 31 de março de 2020

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

(R\$ 1.221 em 31 de março de 2019) de equivalência patrimonial de seus empreendimentos controlados em conjunto.

Nenhuma das controladas e empreendimentos controlados em conjunto contabilizados pelo método de equivalência patrimonial tem suas ações negociadas em bolsa de valores.

Os quadros abaixo apresentam um sumário das informações financeiras de investimentos em controladas e empreendimentos controlados em conjunto.

a) Composição dos investimentos - Consolidado

Empreendimentos controlados em conjunto	31/12/2019	Adição	Equivalência patrimonial	31/03/2020
Águas de Andradina S.A.	19.207	-	636	19.843
Tubarão Saneamento S.A.	43.708	-	498	44.206
Águas de Castilho S.A.	5.079	-	297	5.376
Itapoá Saneamento Ltda.	2.868	-	254	3.122
Total	70.862	-	1.685	72.547

b) Composição dos investimentos – Controladora

	31/12/2019	Adição	Equivalência patrimonial	Dividendos	31/03/2020
Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	17.571	-	1.285	-	18.856
Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.	2.752	-	136	-	2.888
Guaratinguetá Saneamento S.A.	16.625	-	941	-	17.566
SPAT Saneamento S.A.	89.479	-	6.684	(3.654)	92.509
Paranaguá Saneamento S.A.	12.959	-	176	-	13.135
Iguá MT Participações Ltda. (**)	31.463	8.100	1.779	-	41.342
Iguá MT Participações Ltda. - Recomposição de ágio (*)	6.364	-	-	-	6.364
Águas Canarana Ltda.	1.005	-	83	-	1.088
Águas Canarana Ltda. - Investimento por ágio (*)	601	-	-	-	601
Águas Cuiabá S/A - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto	121.512	-	(3.425)	-	118.087
Águas de Andradina S.A.	19.207	-	636	-	19.843
Águas de Castilho S.A.	5.079	-	297	-	5.376
Tubarão Saneamento S.A.	43.708	-	498	-	44.206
Tubarão Saneamento S.A. - Investimento por ágio (*)	181	-	-	-	181
Agreste Saneamento S.A.	128.820	-	6.933	-	135.752
Iguá Serviços de Engenharia em Saneamento Ltda.	301	-	(276)	-	25
Itapoá Saneamento Ltda.	2.868	-	254	-	3.122
Atibaia Saneamento S.A.	23.238	-	6.048	-	29.286
Total	523.733	8.100	22.049	(3.654)	550.227

(*) O ágio refere-se, basicamente, à aquisição de investimentos (direito de exploração de concessões).

(**) Adição de investimento devido a AFAC efetuado pela Iguá Saneamento na Iguá MT via transferência do saldo a receber de conta corrente em 31/03/2020, não impactando o caixa no período.

c) Provisão para perdas em investimentos – controladora

	31/12/2019	Adição	Equivalência patrimonial	Outros	31/03/2020
PCT Participações Ltda.	21.333	-	709	-	22.042
Iguá Projetos Ltda.	12.150	-	207	-	12.357
Águas Piquete S.A.	547	-	(62)	-	485
Total	34.030	-	853	-	34.884

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

d) Dados sobre as participações

31 de março de 2020													
31 de março de 2020			Ativos circulantes	Ativos não circulantes	Total de ativos	Passivos circulantes	Passivos não circulantes	Total de passivos	Patrimônio líquido	Recetta	Despesas	Lucro ou (prejuízo)	Equivalência patrimonial
Controladas													
	90,00%	6.332	51.169	57.501	12.816	23.734	36.550	20.951	7.765	-6.337	1428	1285	
Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.		1.130	10.264	11.394	1.973	3.646	5.619	5.775	1.618	-1.346	272	136	
Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.	50,00%	29.897	31.810	61.707	3.816	40.325	44.141	17.566	3.234	-2.293	941	941	
Guaratingueta Saneamento S.A.	100,00%	666	2.997	3.663	399	3.749	4.148	-485	974	-912	62	62	
Águas Piquete S.A.	100,00%	118.093	188.184	306.277	51.493	157.406	208.899	97.378	20.566	-13.530	7.036	6.684	
SPAT Saneamento S.A.	95,00%	12.791	280.400	293.191	27.165	252.891	280.056	13.135	20.837	-20.661	176	176	
Paranaquá Saneamento S.A.	100,00%	22.815	66.621	89.436	17.513	22.271	39.784	49.652	10.979	-8.756	2.223	1779	
Iguá MT Participações Ltda.	80,00%	1	-	1	-	-	-	1	-	-	-	-	
Iguá Participações Ltda.	99,80%	-	29.965	29.965	-	52.007	52.007	-22.042	-	-708	-708	-708	
PCT Participações Ltda.	100,00%	2.137	8.699	10.836	557	8.969	9.526	1.360	1.148	-1.044	104	83	
Águas Canarana Ltda.	80,00%	2.229	1.565	3.794	47	16.104	16.151	-12.357	54	-261	-207	-207	
Iguá Projetos Ltda.	100,00%	97.343	823.640	920.983	151.042	633.008	784.050	135.933	92.307	-96.279	-3.972	-3.425	
Águas Ourubá S.A.	86,24%	3.800	4.763	8.563	111	8.427	8.538	25	71	-347	-276	-276	
Iguá Serviços de Engenharia em Saneamento Ltda.	100,00%	37.491	372.828	410.319	38.393	236.173	274.566	135.753	18.351	-11.418	6.933	6.933	
Agreste Saneamento S.A.	100,00%	32.894	99.360	132.254	30.796	72.172	102.968	29.286	26.888	-20.840	6.048	6.048	
Albânia Saneamento S.A.	100,00%	367.669	1.972.265	2.339.934	336.121	1.530.882	1.867.003	472.931	204.792	-184.732	20.060	19.511	
Controladas em conjunto													
Águas de Andrade S.A.	70,00%	4.909	50.763	55.672	4.759	22.566	27.325	28.347	6.941	-6.033	908	636	
Águas de Castilho S.A.	70,00%	1.768	12.036	13.804	1.273	4.850	6.123	7.681	1.860	-1.435	425	298	
Tubarão Saneamento S.A.	50,00%	15.851	102.016	117.867	7.244	22.215	29.459	88.408	12.979	-11.983	996	496	
Itapoa Saneamento Ltda.	50,00%	13.838	43.914	57.752	31.856	19.650	51.506	6.246	4.579	-4.070	509	255	
Total		404.035	2.180.994	2.585.029	381.253	1.600.163	1.981.416	603.213	231.151	-208.253	22.898	21.86	

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

Participação	Ativos circulantes	Ativos não circulantes	Total de ativos	Passivos circulantes	Passivos não circulantes	Total de passivos	Patrimônio líquido	Receita	Despesas	31 de março de 2019	
										Lucro ou prejuízo	Equivalência patrimonial
Controladas											
90,00%	7.676	50.033	57.709	23.296	14.890	38.186	19.523	7.921	-7.065	856	770
50,00%	1.081	9.995	11.076	5.182	390	5.572	5.504	1572	-1.300	271	136
100,00%	24.554	35.665	60.219	23.149	20.445	43.594	16.625	2.922	-2.946	-24	-24
95,00%	103.801	211.885	315.686	55.917	165.581	221.498	94.188	19.800	-17.108	2.692	2.557
100,00%	14.193	278.465	292.658	145.576	134.123	279.699	12.959	24.528	-25.049	-521	-521
80,00%	24.503	57.030	81.533	30.117	12.087	42.204	39.329	8.534	-7.082	1.453	1.162
99,80%	1	-	1	-	-	-	1	-	-	-	-
100,00%	-	30.047	30.047	-	51.380	51.380	-21.333	-	-750	-750	-750
100,00%	708	2.757	3.465	4.012	-	4.012	-547	836	-800	36	36
80,00%	1.976	8.652	10.628	9.156	216	9.372	1256	1.332	-1.410	-78	-62
100,00%	3.702	103	3.805	11.244	4.711	15.955	-12.150	54	48	102	102
86,24%	135.084	795.698	930.782	250.827	539.051	789.878	140.904	117.714	-118.288	-574	-469
100,00%	5.068	3.982	9.050	2.379	6.370	8.749	301	71	1.526	1.598	1.598
100,00%	18.374	385.492	403.866	38.636	236.410	275.046	128.820	16.401	-10.246	6.155	6.155
100,00%	23.508	87.880	111.388	45.505	42.645	88.150	23.238	13.885	-11.484	2.401	2.401
Controladas em conjunto											
	364.229	1.957.684	2.321.913	644.996	1.228.299	1.873.295	448.618	215.570	-201.954	13.617	13.091
70,00%	5.564	49.619	55.183	10.239	17.505	27.744	27.439	6.580	-5.726	854	598
70,00%	1.581	11.870	13.451	1.533	4.662	6.195	7.256	1.854	-1.510	344	242
50,00%	19.121	97.814	116.935	6.349	23.171	29.520	87.415	15.086	-14.326	760	380
50,00%	15.784	43.562	59.346	39.762	13.848	53.610	5.736	4.231	-4.230	1	1
	42.050	202.865	244.915	57.883	59.186	117.069	127.846	27.751	-25.792	1.960	1.221
Total	406.279	2.160.549	2.566.828	702.879	1.287.485	1.990.364	576.464	243.321	-227.746	15.577	14.312

PÁGINA: 49 de 86

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

10. Ativos de direito de uso

Os ativos de direito de uso referem-se as operações de arrendamento mercantil, normatizado pelo CPC 06 / IFRS 16.

Consolidado	Veículos	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Total
Custo				
Saldo em 1º de janeiro de 2019	-	-	-	-
Adoção da IFRS 16 / CPC 06	3.720	3.749	1.484	8.953
Adições	296	906	1.539	2.741
Saldo em 31 de dezembro de 2019	4.016	4.655	3.023	11.694
Adições	-	-	-	-
Saldo em 31 de março de 2020	4.016	4.655	3.023	11.694
Amortização				
Saldo em 1º de janeiro de 2019	-	-	-	-
Adições	(2.374)	(897)	(450)	(3.721)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(2.374)	(897)	(450)	(3.721)
Adições	(673)	(254)	(128)	(1.055)
Saldo em 31 de março de 2020	(3.047)	(1.151)	(578)	(4.776)
Valor líquido				
Em 31 de dezembro de 2019	1.642	3.758	2.573	7.973
Em 31 de março de 2020	969	3.504	2.445	6.918

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

11. Intangível

a) Valor contábil

Consolidado	Concessão (i)	Intangível ICPC 01 (R1) / IFRIC 12 (ii)	Outorga da concessão (iii)	Software	Total
Custo					
Saldo em 1º de janeiro de 2019	47.850	851.521	146.556	12.314	1.058.241
Adições	-	88.419	-	642	89.061
Transferências	-	46.920	-	-	46.920
Saldo em 31 de dezembro de 2019	47.850	986.860	146.556	12.956	1.194.222
Adições	-	15.753	-	81	15.834
Transferências	-	2.856	-	-	2.856
Saldo em 31 de março de 2020	47.850	1.005.469	146.556	13.037	1.212.912
Amortização					
Saldo em 1º de janeiro de 2019	(10.466)	(217.905)	(29.797)	(7.708)	(265.876)
Adições	(1.091)	(48.771)	(4.911)	(1.447)	(56.220)
Provisão para perdas por redução ao valor recuperável	-	(1.876)	-	-	(1.876)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(11.557)	(268.552)	(34.708)	(9.155)	(323.972)
Adições	(273)	(13.196)	(1.227)	(324)	(15.020)
Baixas	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de março de 2020	(11.830)	(281.748)	(35.935)	(9.479)	(338.992)
Valor líquido					
Em 31 de dezembro de 2019	36.293	718.308	111.848	3.801	870.250
Em 31 de março de 2020	36.020	723.721	110.621	3.558	873.920

(i) Concessão

Direito de exploração de contrato de concessão adquirido de terceiro.

Os laudos de avaliação das empresas adquiridas foram desenvolvidos considerando as metodologias específicas de avaliação estabelecidas pela empresa especializada independente e premissas definidas e fornecidas pelo Grupo, considerando projeções de receitas, despesas, sendo apurado uma mais valia pelo direito de exploração da concessão conforme apresentado a seguir:

Operação com concessão	Prazo final da concessão	Prazo remanescente - anos	Saldo em 31/03/2020	Saldo em 31/12/2019
Paranaguá Saneamento S.A.	2045	25	39.549	39.549
Águas Colíder Ltda.	2032	12	1.549	1.549
Águas Pontes e Lacerda Ltda.	2031	11	2.442	2.442
Águas Alta Floresta Ltda.	2032	12	2.373	2.373
Águas Canarana Ltda.	2040	20	601	601
Águas Comodoro Ltda.	2037	17	1.155	1.155
Tubarão Saneamento S.A.	2042	22	181	181
Total			47.850	47.850

(ii) *Intangível ICPC 01 (R1) / IFRIC 12*

Taxa média de	31/12/2019 Custo	Adições	31/03/2020 Transferência	Total
------------------	---------------------	---------	-----------------------------	-------

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

	amortização % a.a. (*)				
Benfeitorias em imóveis de terceiros	De 4 a 7	73.351	25	-	73.376
Custo de empréstimos	De 4 a 5	2.216	-	-	2.216
Controle tecnológico	De 4 a 5	49.231	353	-	49.584
Máquinas, aparelhos e equipamentos	De 10 a 14	196.814	302	1.509	198.625
Rede de Água	De 4 a 5	351.643	7.418	385	359.446
Rede de Esgoto	De 4 a 6	311.811	7.655	962	320.428
Outros	-	1.794	-	-	1.794
Total		986.860	15.753	2.856	1.005.469

(*) Os prazos de amortização não excedem os prazos das concessões.

(iii) Outorga de concessão

Operação com concessão	Taxa média amortização % a.a. (*)	31/03/2020 Custo	31/12/2019 Custo
Águas Cuiabá S/A - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto	3,43	146.256	146.256
Águas Colíder Ltda.	3,43	300	300
Total		146.556	146.556

(*) Refere-se a outorga fixa paga em decorrência de contrato de concessão, que está sendo amortizada linearmente pelo prazo de concessão.

b) Amortização

O ativo intangível, registrado na rubrica intangível ICPC 01 (R1), refere-se exclusivamente a capitalização gastos com construções e melhorias na infraestrutura. A amortização ocorre de forma linear, considerando como início da amortização a data de aquisição do bem ou a data de término das obras.

c) Teste por redução ao valor recuperável

A Companhia avalia anualmente a recuperação do valor contábil dos intangíveis utilizando o conceito do "valor em uso", através de modelos de fluxo de caixa descontado das unidades geradoras de caixa. No período findo em 31 de março de 2020 a Administração da Companhia não identificou nenhum evento que indicasse a necessidade de testes de impairment intermediário.

12. Ativos de contrato

Referem-se ao direito contratual das controladas de receber caixa dos usuários pelos serviços de construção do sistema de distribuição de água e tratamento de esgoto, quando da entrada em operação dos respectivos ativos, e estão mensurados ao seu valor de custo. Quando da conclusão da construção da infraestrutura, tais ativos passarão a ser classificados como Ativo Intangível.

	Consolidado
Saldos em 1º de janeiro de 2019	59.449
Adições	225.044
Transferências	(46.920)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	237.573
Adições	28.478
Transferências (*)	(2.856)
Saldo em 31 de março de 2020	263.195

(*) O saldo refere-se a classificação de ativo da concessão para ativo intangível a medida que as obras são concluídas e iniciam a

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

fase de operação.

13. Fornecedores e outras contas pagar

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Fornecedores diversos		2.327	1.855	55.690	57.812
Partes relacionadas - operações mensais	27	1.240	1.244	2.482	2.475
Contas a pagar diversos (*)		37.630	37.512	40.263	39.225
		41.197	40.611	98.435	99.512
Adiantamentos		-	-	1.374	1.437
Circulante		39.128	39.773	97.355	100.949
Não circulante		2.069	838	2.454	-
Total		41.197	40.611	99.809	100.949

(*) Em 31 de março de 2020, o saldo a pagar pela aquisição da PCT Participações Ltda. é de R\$36.251 com vencimento em dezembro de 2020. (R\$36.370 em 31 de dezembro de 2019)

14. Empréstimos e Financiamentos

Esta nota explicativa fornece informações sobre os termos contratuais dos empréstimos e financiamentos com juros, que são mensurados pelo custo amortizado. Para mais informações sobre a exposição do Grupo a riscos de taxas de juros, liquidez e uma análise de sensibilidade decorrentes destes empréstimos e financiamentos, veja nota explicativa nº 20.

Linha de crédito	Nota	Indexador	Juros médios a.a (%)	Vencimento	Controladora		Consolidado	
					31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
BNDES - partes relacionadas	27	TJLP	8,25	2020 a 2032	-	-	418.926	430.704
BNDES - partes relacionadas	27	TR	3,39	2031	-	-	108.909	105.212
Cédula de Crédito		CDI	9,34	2021 a 2022	-	-	78.401	88.710
FCP – SAN		TR	8,70	2035	-	-	154.263	155.801
Leasing			10,08	2021	173	199	173	199
Arrendamento mercantil					2.211	2.325	7.276	8.287
Empréstimos - partes relacionadas	27	CDI	7,17		1.082	1.082	2.360	2.337
Conta corrente - partes relacionadas	27				31.191	31.196	2.795	2.798
					34.657	34.802	773.103	794.048
(-) Custo de Transação					-	-	(2.472)	(2.589)
Circulante					597	31.776	121.326	121.100
Não circulante					34.060	3.026	649.305	670.359
Total					34.657	34.802	770.631	791.459

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

a) Termos e cronograma de amortização da dívida

Os empréstimos e financiamentos consolidados possuem os seguintes vencimentos:

31 de março de 2020	Valor contábil	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 209 meses
Empréstimos e financiamentos (*)	767.948	120.589	111.039	82.344	74.500	43.262	336.214
Empréstimos - partes relacionadas	5.155	1.189	3.966	-	-	-	-
Total	773.103	121.778	115.005	82.344	74.500	43.262	336.214
31 de dezembro de 2019	Valor contábil	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 212 meses
Empréstimos e financiamentos (*)	788.913	117.601	115.494	86.875	81.024	46.180	341.739
Empréstimos - partes relacionadas	5.135	3.963	1.172	-	-	-	-
Total	794.048	121.564	116.666	86.875	81.024	46.180	341.739

(*) O montante apresentado não contempla o impacto dos custos de transação.

Cronograma de amortização do custo de transação

A seguir é apresentado o montante de custos de transação dos financiamentos BNDES, a ser apropriado ao resultado em cada exercício subsequente:

31 de março de 2020	Valor contábil	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 174 meses
Financiamentos	2.472	464	413	354	286	226	729
31 de dezembro de 2019	Valor contábil	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 177 meses
Financiamentos	2.589	464	413	354	286	226	846

Fornecimento de garantias, avais ou fianças

Em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a Companhia forneceu a suas controladas e controladas em conjunto as seguintes garantias, avais ou fianças:

Tipo de garantia	Linha de crédito	A favor de	Consolidado	
			31/03/2020	31/03/2019
Avalista do banco fiador	BNDES	Águas Cuiabá S.A.	386.151	385.802
Avalista do banco fiador	BNDES	Águas de Andradina S.A.	17.157	17.796
Avalista do banco fiador	BNDES	Águas de Castilho S.A.	4.303	4.474
Avalista do banco fiador	BNDES	Guaratinguetá Saneamento S.A.	5.451	5.649
Avalista do banco fiador	BNDES	Paranaguá Saneamento S.A.	8.627	9.252
Avalista do banco fiador	BNDES	Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	4.460	5.229
Avalista do banco fiador	BNDES	SPAT Saneamento S.A.	25.000	25.000
Avalista	Cédula de Crédito	Águas Alta Floresta Ltda.	8.050	9.265
Avalista	Cédula de Crédito	Águas Colíder Ltda.	5.366	6.177
Avalista	Cédula de Crédito	Águas Comodoro Ltda.	2.012	2.316
Avalista	Cédula de Crédito	Águas Pontes e Lacerda Ltda.	6.037	6.949
Avalista	Cédula de Crédito	Atibaia Saneamento S.A.	43.573	48.639
Avalista	Cédula de Crédito	Itapoá Saneamento Ltda.	19.698	20.377
Avalista	Cédula de Crédito	Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	13.363	15.365
Avalista	FCP – SAN	Agreste Saneamento S.A.	154.264	155.801
Total			703.512	718.091

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

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

	Empréstimos e financiamentos	Debêntures	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	791.459	546.701	1.338.160
Variações dos fluxos de caixa de financiamento			
Amortização	(23.421)	(49.917)	(73.338)
Amortização - arrendamento mercantil	(1.014)	-	(1.014)
Efeito líquido da recompra de debêntures	-	(2.766)	(2.766)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(24.435)	(52.683)	(77.118)
Outras variações			
Provisão de juros	16.860	9.833	26.693
Provisão de juros - arrendamento mercantil	219	-	219
Provisão de juros - partes relacionadas	25	-	25
Pagamento de juros	(13.278)	(12.720)	(25.998)
Pagamento arrendamento mercantil	(219)	-	(219)
Total de outras variações	3.607	(2.887)	720
Saldo em 31 de março de 2020	770.631	491.131	1.261.762

c) Cumprimento de cláusula contratual restritiva (covenants)

Os índices financeiros são verificados com base nas datas bases estipuladas nos contratos firmados entre a Companhia e suas subsidiárias 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 março de 2020 a Companhia e suas subsidiárias encontram-se em conformidade com as cláusulas restritivas.

15. Debêntures

Linha de crédito	Indexador	Juros médios a.a. (%)	Vencimento	Controladora		Consolidado	
				31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Debêntures	CDI	9,08	2023 a 2026	158.218	164.465	491.843	547.590
Debêntures conversíveis em ações (*)			2022	2.485	2.485	2.485	2.485
				160.703	166.950	494.328	550.075
(-) Custo de transação na emissão de debêntures				(3.197)	(3.374)	(3.197)	(3.374)
Circulante				16.949	13.975	96.361	96.439
Não circulante				140.557	149.601	394.770	450.262
Total				157.506	163.576	491.131	546.701

(*) Os debenturistas receberão obrigatoriamente uma remuneração em proporção equivalente a sua participação. Consequentemente, a remuneração garantida foi classificada e mensurada como um passivo financeiro.

As garantias das debêntures emitidas pela controlada Águas Cuiabá S.A. no montante de R\$240.627 em 31 de março de 2020, consistem no penhor de ações e de qualquer forma de remuneração paga aos acionistas

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

e a cessão fiduciária de direitos emergentes do contrato de concessão pública.

As garantias das debêntures emitidas pela controlada Paranaguá Saneamento S.A. no montante de R\$142.498 em 31 de março de 2020, consistem (i) em garantia fidejussória em favor dos titulares das debêntures, por meio de carta de fiança firmada pela Companhia na condição de fiadora, tornando-se devedora solidária e principal pagadora da totalidade dos valores devidos até a final quitação das debêntures; (ii) totalidade das ações da controlada pertencentes a Companhia, bem como todas as novas ações que sejam subscritas e integralizadas; e (iii) totalidade dos direitos creditórios, presentes e futuros de titularidade da controlada, emergentes do contrato de concessão.

Em 15 de maio de 2019 a Companhia emitiu, no âmbito da oferta restrita, 120.000 mil debêntures, com valor nominal unitário de R\$1, totalizando o montante de R\$120.000, com prazo de vencimento de 84 meses contados da data de emissão, com juros remuneratórios correspondentes a 100% da variação acumulada das taxas médias diárias do DI - depósito interfinanceiro de um dia, "over extra-grupo", expressas na forma percentual ao ano, base 252 dias úteis, acrescida exponencialmente de sobretaxa equivalente a 3,50% ao ano, base 252 dias úteis, calculados de forma exponencial e cumulativa pro *rata temporis* por dias úteis, a serem pagos mensalmente a partir da data de emissão até a data de vencimento.

Como garantia do fiel, pontual e integral pagamento e cumprimento de todas as obrigações, principais, acessórias, presentes e futuras, assumidas ou que venham a ser assumidas quando devidas e demais disposições aplicáveis, a Companhia cederá e transferirá fiduciariamente aos debenturistas, em caráter irrevogável e irretratável, a propriedade fiduciária, o domínio resolúvel e a posse indireta da conta corrente de movimentação restrita, aberta junto ao Banco Santander (Brasil) S.A. na qual serão depositados e mantidos todos os recursos distribuídos em favor da Companhia por sua controlada Agreste Saneamento S.A., incluindo, mas não se limitando a, mútuos, dividendos, antecipação de dividendos, juros sobre capital próprio, redução de capital ou quaisquer outros proventos decorrentes da participação acionária detida, bem como todos os direitos de crédito, presentes e futuros, detidos pela Companhia em relação à conta de depósito e a quaisquer recursos depositados ou que venham a ser depositados na conta de depósito, com exceção de eventuais pagamentos de serviços compartilhados feitos pela Agreste em favor da Companhia, expressos no "Regulamento Para Compartilhamento de Recursos e Rateio de Custos e Despesas Comuns", celebrado entre as partes. A Agreste deverá transferir recursos para a conta de depósito em montante suficiente para pagamento da próxima parcela vincenda da remuneração e da próxima parcela vincenda do valor de principal.

Em 18 de setembro de 2019, por força do direito decorrente, do "Instrumento Particular de Escritura da 2ª (Segunda) Emissão de Debêntures Obrigatoriamente Conversíveis em Ações, os titulares das Debêntures conversíveis em ações, BNDES Participações S/A - BNDESPAR e Cyan Fundo de Investimento Multimercado Investimento no Exterior, exerceram o seu direito de converter seus títulos em ações ordinárias da Companhia. Os beneficiários, possuíam 2.071.886 e 3.198.534 debêntures conversíveis em ações, respectivamente totalizando a conversão de 5.270.400 em ações ordinárias da Companhia.

Em 22 de janeiro de 2020, a controlada Águas de Cuiabá S.A., recomprou 2% das debêntures dos debenturistas que manifestarem o seu direito a não continuar no âmbito da oferta restrita de 15 de maio de 2019. O valor total da recompra líquido foi de R\$ 2.766.

Os índices financeiros relativos ao cumprimento de cláusula contratual restritiva são verificados com base nas datas bases estipuladas nos contratos firmados entre a Companhia e suas subsidiárias 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 março de 2020, a Companhia e suas subsidiárias

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

encontram-se em conformidade com as cláusulas restritivas.

As debêntures possuem os seguintes vencimentos:

31 de março de 2020	Valor contábil	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 90 meses
Debêntures (*)	491.843	97.087	82.963	87.992	90.309	73.583	59.909
Debêntures conversíveis em ações	2.485	-	-	2.485	-	-	-
Total	494.328	97.087	82.963	90.477	90.309	73.583	59.909

31 de dezembro de 2019	Valor contábil	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 93 meses
Debêntures (*)	547.590	97.165	92.228	96.480	101.988	92.713	67.016
Debêntures conversíveis em ações	2.485	-	-	2.485	-	-	-
Total	550.075	97.165	92.228	98.965	101.988	92.713	67.016

(*) O montante apresentado não contempla o impacto dos custos de transação

Cronograma de amortização do custo de transação

A seguir é apresentado o montante de custos de transação na emissão das debêntures, a ser apropriado ao resultado em cada período subsequente:

31 de março de 2020	Valor contábil	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 80 meses
Custo de transação na emissão de debêntures	3.197	726	713	652	535	392	179

31 de dezembro de 2019	Valor contábil	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 83 meses
Custo de transação na emissão de debêntures	3.374	726	718	669	570	435	256

16. Obrigações fiscais

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
PIS/COFINS com recolhimento diferido	-	-	73.381	71.607
PIS/COFINS parcelamento a pagar (*)	-	-	6.703	7.083
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	87	991	12.605	13.089
Programa de Integração Social (PIS)	17	213	2.765	2.879
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) sobre salário	240	342	541	783
ISS / PIS / COFINS / CSLL retido a recolher	135	186	885	1.021
Imposto sobre serviço (ISS) a recolher	439	441	482	480
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) sobre terceiro	206	195	277	266
Outros (**)	7	5	3.903	5.946
Circulante	1.131	2.373	27.307	30.317
Não circulante	-	-	74.235	72.837
Total	1.131	2.373	101.542	103.154

(*) Na controlada Águas Cuiabá S.A., havia um auto de infração com o fito de confirmar indícios de insuficiência de recolhimento do PIS e da COFINS, devido a constatação de divergências entre os valores a recolher informados na escrituração fiscal digital - EFD e os declarados em

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

DCTF, em 2019 a Companhia ingressou no REFIS e procedeu o parcelamento do auto de infração em 60 meses.

(**) De 15 de outubro de 2018 a 14 de novembro de 2018, a controlada Águas Cuiabá S.A. firmou termos de conciliação, confissão e parcelamento de débitos junto ao município de Cuiabá relativos ao alvará de localização e funcionamento dos anos de 2013 a 2017, a qual questionava judicialmente a base de cálculo da referida taxa, cobrada originalmente sobre a área total do estabelecimento e não sobre a área construída. Consequentemente, a controlada desistiu do processo judicial e aderiu ao REFIS municipal. Em 31 de dezembro de 2019, o saldo a pagar é de R\$3.150.

17. Provisão para perdas com causas judiciais

A avaliação da probabilidade de perda em ações, assim como a apuração dos montantes envolvidos, foi realizada considerando-se os pedidos dos reclamantes, a posição jurisprudencial acerca das matérias e a opinião dos consultores jurídicos do Grupo. O Grupo considera existir riscos efetivos classificados como prováveis e, desta forma, reconheceu uma provisão no valor de R\$6.562 em 31 de março de 2020 (R\$6.411 em 31 de dezembro de 2019). A movimentação é como segue:

Consolidado	Cíveis, trabalhistas, ambientais e tributário	
	31/03/2020	31/12/2019
Saldo em 1º janeiro	6.411	6.757
Adições	1.328	4.861
Baixas/reversões	(1.177)	(5.207)
Total	6.562	6.411

A natureza dos processos é como segue:

Consolidado	31/03/2020	31/12/2019
Cíveis	3.427	3.675
Trabalhistas	1.617	1.265
Ambiental	1.509	1.462
Tributário	9	9
Total	6.562	6.411

As contingências passivas não reconhecidas nas demonstrações financeiras são de natureza cível, trabalhista e ambiental, avaliadas pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, somaram no Grupo o montante de R\$58.277 em 31 de março de 2020 (R\$68.584 em 31 de dezembro de 2019) e na controladora R\$14.519 em 31 de março de 2020, (R\$15.501 em 31 de dezembro de 2019). Nenhuma provisão foi constituída para tais contingências tendo em vista que as práticas contábeis adotadas na preparação destas demonstrações financeiras não requerem sua contabilização.

Abaixo descrevemos os processos relevantes avaliados como sendo de risco possível:

- Na controladora existe um processo trabalhista distribuído em 26 de outubro de 2016 estimado em R\$9.294 no qual a Iguá Saneamento S.A. figura como responsável solidária. O reclamante requer verbas trabalhistas inadimplidas pela Galvão Engenharia S.A.
- Na controlada Paranaguá Saneamento S.A. existe um processo estimado em R\$10.000. Trata-se de ação civil pública inicialmente ajuizada contra o município de Paranaguá, a agência reguladora municipal (CAGEPAR) e a concessionária dos serviços públicos de saneamento básico, com pedido de condenação à reparação civil por supostos danos ambientais e pagamento de dano moral coletivo. Os autores iniciais

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

abandonaram extraoficialmente a causa e a União Federal, o Ministério Público Federal e Estadual assumiram a condução do processo. Houve a produção de laudo pericial ambiental favorável à concessionária, cuja autoria foi impugnada pela União Federal em razão de suspeição do perito judicial, o que motivou a suspensão da ação civil pública. A alegação de suspeição do perito já foi afastada por decisão final, diante da qual não cabe mais recurso. No momento aguarda-se apenas a definição do Juiz Federal competente para que o processo retome seu curso com o encerramento da fase de produção de provas; e

- Na controlada Agreste Saneamento S.A. existe um processo estimado em R\$5.000. Trata-se de ação ordinária ajuizada pela Incorporadora Alamedas, a fim de requerer indenização por desapropriação indireta. O objeto da ação consiste em parte de um terreno cedido para a construção da ETA pelo estado, o qual pertencia à CARHP. Tal autarquia é parte em diversas reclamações trabalhistas e, visando a quitação do passivo, o TRT promoveu um leilão do bem, que foi arrematado pela Incorporadora Alamedas. Em 2016, após receber uma notificação extrajudicial para desocupar o referido terreno, a controlada iniciou as providências para a regularização e apresentou contestação. Após a intimação, a Incorporadora Alamedas poderá apresentar réplica.

18. Patrimônio líquido - controladora

a) Capital social

O capital social da Companhia, subscrito e integralizado em 31 de março de 2020 é de R\$958.856 (R\$958.856 em 31 de dezembro de 2019), representado pelas ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, deduzindo o custo de transação na emissão de ações em 31 de março de 2020 de R\$29.277 (R\$29.277 em 31 de dezembro de 2019), pertencentes aos seguintes acionistas:

	Em quantidade de ações	
	31/03/2020	31/12/2019
Iguá Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia	131.409.705	131.409.705
BNDES Participações S.A. – BNDESPAR	22.549.682	22.549.682
Mayim Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia	42.034.481	42.034.481
Cyan Fundo de Investimento Multimercado	3.198.534	3.198.534
	<u>199.192.402</u>	<u>199.192.402</u>

Em 31 de outubro de 2018, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária a alteração do art. 6º do Estatuto Social, onde a companhia, mediante aprovação e deliberação do Conselho de Administração pode aumentar o capital social em até mais R\$800.000.

Debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações

A Companhia emitiu em 5 de maio de 2017 debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações, em série única, no valor total de R\$42.071 líquidos da remuneração garantida no montante de R\$7.092, integralizadas em 21 de julho de 2017 mediante transferência por dação de 20% do saldo devedor das debêntures da controlada Águas Cuiabá S.A. cedido pelo Banco Votorantim S.A., apurado na data base de 31 de outubro de 2016.

A partir da data de integralização, cada debênture terá direito à participação nos lucros efetivamente distribuídos, seja por meio de dividendos, bonificação em dinheiro ou qualquer outra vantagem que

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

venha a ser efetivamente transferida aos acionistas, inclusive a título de juros sobre capital próprio, resgate ou amortização de ações, sempre de forma a que o debenturista receba a participação nos lucros líquidos a que teria direito se já houvesse convertido a totalidade de suas debêntures em ações da Companhia.

Na hipótese de conversão de todas as debêntures, o debenturista passará à condição de acionista da Companhia e será detentor de 13.095.882 ações do capital social total e votante.

Em 18 de setembro de 2019 do montante de 13.095.882 debentures conversíveis em ações foram convertidas 5.270.400 em ações do capital social total e votante da Companhia (conforme nota 15), restando 7.825.482 debentures conversíveis em ações.

As debêntures terão prazo de vigência de 60 meses contados da data de emissão, com vencimento em 5 de maio de 2022, observado que o debenturista poderá decidir por prorrogar a data de vencimento por mais 60 meses.

Tal instrumento financeiro foi classificado como instrumento composto conforme Pronunciamento Técnico CPC 39 - Instrumentos Financeiros: Apresentação / IAS 32, pois trata-se de um instrumento de dívida com a opção de conversão embutida, que fornece ao titular uma opção de conversão em ações ordinárias a qualquer momento até o vencimento, sendo obrigatória a conversão em ações no vencimento, na proporção de uma ação ordinária por cada debênture.

Como a obrigação de conversão em ações ordinárias não inclui uma obrigação contratual para a Companhia de entregar um número variável de seus próprios instrumentos patrimoniais, esse componente do instrumento financeiro foi classificado como instrumento patrimonial.

b) Reservas de lucros

Reserva legal

É constituída a razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social, após a compensação de prejuízos acumulados.

Reserva de incentivos fiscais

A controlada Agreste Saneamento S.A. possui uma redução de 75% do imposto de renda e adicionais não restituíveis calculados sobre o lucro da exploração das atividades do setor de infraestrutura em virtude da implantação de suas instalações na área de atuação da Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste - SUDENE, pelo prazo de 10 anos a contar de 2014, sendo reconhecida no resultado ao longo do período, confrontada com as despesas que pretende compensar, em base sistemática, desde que atendidas as condições do Pronunciamento Técnico CPC 07 (IAS 20) - Subvenções e Assistências Governamentais. Após atendido os requisitos o ganho é reconhecido no resultado e reclassificado entre as contas do patrimônio líquido de lucros acumulados para reserva de incentivos fiscais.

c) Dividendos

O Estatuto Social da Companhia determina um percentual não inferior a 25% para pagamento dos

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

dividendos mínimos obrigatórios, após a compensação de prejuízos acumulados.

19. Gerenciamento do capital

A gestão de capital do Grupo 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 do Grupo para a relação ajustada do capital ao final do período e exercício é apresentada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Total do passivo e participação de não controladores	288.996	291.426	1.628.525	1.695.031
(-) Caixa, equivalentes de caixa, outros ativos financeiros e depósitos vinculados	(84.159)	(155.319)	(192.275)	(306.507)
(=) Dívida Líquida (A)	204.837	136.107	1.436.250	1.388.524
Total patrimônio líquido atribuível aos controladores (B)	837.905	827.747	837.905	827.747
Índice de alavancagem em 31 de março (A/B)	0,24	0,16	1,71	1,68

20. 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 amortizado	
		31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Caixa e equivalentes de caixa	4	110.704	149.367	15.081	27.423	-	-
Outros ativos financeiros	5	21.591	54.137	-	-	-	-
Depósitos bancários vinculados	6	44.899	75.580	-	-	-	-
Contas a receber e outros recebíveis	7	-	-	907.510	888.675	-	-
Instrumentos financeiros ativos		177.194	279.084	922.591	916.098	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar (*)	13	-	-	-	-	98.435	99.512
Empréstimos e financiamentos (**)	14	-	-	-	-	773.103	794.048
Debêntures (**)	15	-	-	-	-	494.328	550.075
Passivos Financeiros		-	-	-	-	1.365.866	1.443.635

(*) O montante apresentado não contempla os adiantamentos

(**) O montante apresentado não contempla o impacto dos custos de transação.

a) Mensuração do valor justo

Para as controladas SPAT Saneamento S.A., Guaratinguetá Saneamento S.A., Agreste Saneamento S.A. e Atibaia Saneamento S.A. foram determinados os valores presentes de contas a receber e outros recebíveis com base nas taxas anuais de desconto listadas abaixo:

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

Controladas	31/03/2020	31/12/2019
Atibaia Saneamento S.A.	17,95%	14,20%
Guaratinguetá Saneamento S.A.	14,23%	9,62%
SPAT Saneamento S.A.	15,15%	6,01%
Agreste Saneamento S.A.	4,47%	4,31%

Os passivos financeiros cujo o valor justo é determinado para fins de divulgação, é calculado baseando-se no valor presente do principal e fluxos de caixa futuros, descontados pela taxa de mercado dos juros apurados na data de apresentação das informações financeiras intermediárias.

A Administração concluiu que para todos os instrumentos financeiros, ativos e passivos do Grupo, considerando os prazos de vencimento, sua natureza e comparando as taxas de juros contratuais com as de mercado em operações similares, os valores contábeis se aproximam dos valores justos. Logo, a Companhia optou por divulgá-los com valores equivalentes ao valor contabilizado.

Não ocorreram transferências entre níveis a serem consideradas no período de 31 de março de 2020.

c) Gerenciamento de riscos financeiros

O Grupo possui exposição aos seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

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

i) *Estrutura do gerenciamento de risco*

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

As políticas de gerenciamento de risco do Grupo 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 do Grupo 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 o Grupo 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

O Grupo tem atualmente recebíveis no segmento de saneamento. Os principais mitigadores do

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

risco de crédito são os contratos de Parceria Público Privada, cujos recebíveis vêm de clientes de primeira linha, como a Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP que anualmente contrata agência de avaliação de crédito e, para 2019, foi emitido Fitch Rating nacional a longo prazo AA (bra). Nos contratos de concessão, as controladas detêm o controle direto dos recebíveis e do fornecimento dos serviços, além disso, existem contratos com previsões de indenização em caso de renúncia do poder concedente, com alto grau de controle sobre os recebíveis.

Na controlada Agreste Saneamento S.A., mediante primeiro termo aditivo ao contrato de concessão, o pagamento da contraprestação plena prevista para iniciar no 25º mês de vigência do contrato de concessão foi postergado para o 32º mês, sendo as diferenças de fluxo de caixa diluídas nas contraprestações futuras. A Companhia de Saneamento de Alagoas - CASAL não vinha realizando a liquidação da contraprestação plena e desta forma, o segundo termo aditivo firmado em 27 de março de 2018, determinou que as questões relativas aos valores a serem recebidos do 25º ao 42º mês do contrato encontram-se suspensas até a conclusão dos procedimentos arbitrais pertinentes a esta oposição de interesses, bem como determinou que a contraprestação pecuniária plena será devida a partir do 60º mês do contrato, com incremento na contraprestação à partir 63º mês do contrato relativo ao capex adicional. Eventuais diferenças de recebimento ocorridas entre o 43º e 59º mês em virtude do reequilíbrio financeiro ocorrido, serão diluídas nas contraprestações futuras a partir do 60º mês. Diante deste cenário a controlada reconheceu uma provisão para perda por redução ao valor recuperável de seus recebíveis e não reconheceu a receita no montante de R\$12.597 em 31 de dezembro 2016 e no montante de R\$2.771 em 31 de dezembro de 2018 em virtude da inadimplência da CASAL. Em 2019 e 2020, com base no termo de reequilíbrio contratual vigente e adimplência da CASAL, a Companhia reconheceu o montante total desta receita, líquida do ajuste a valor presente das parcelas vincendas ao longo do período de concessão.

Na controlada Guaratinguetá Saneamento S.A., em virtude da crise hídrica ocorrida em 2015, algumas ações foram coordenadas pelo Poder Concedente para mitigar os efeitos da seca. Consequentemente, houve atraso nos recebimentos e, desta forma, a controlada possui o montante a receber de R\$5.478 relativos a títulos do período de janeiro a maio de 2016, para os quais foi reconhecida uma provisão para perda por redução ao valor recuperável. A controlada está negociando o recebimento das parcelas em atraso mediante reequilíbrio contratual. Não há títulos vencidos a partir de junho de 2016. A controlada possui ainda recebíveis de R\$300 da Resitec Tecnologia em Resíduos Ltda. - Resitec, para os quais foram constituídos provisão para perda de crédito de liquidação duvidosa.

Caixa e equivalentes de caixa

O risco de crédito proveniente do caixa e equivalentes de caixa é atenuado pelo fato de o Grupo 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:

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Caixa e equivalentes de caixa	4	70.389	113.451	125.785	176.790
Outros ativos financeiros	5	13.770	41.868	21.591	54.137
Depósitos bancários vinculados	6	-	-	44.899	75.580
Contas a receber e outros recebíveis (*)	7	427.703	371.407	905.737	885.867
Circulante		91.138	159.690	406.755	479.626
Não circulante		420.724	367.036	691.257	712.748
Total		511.862	526.726	1.098.012	1.192.374

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

Garantias

A política da Companhia é a de fornecer garantias financeiras apenas para Companhias do Grupo, conforme descrito na nota explicativa nº 14 e nº 15.

iii) *Risco de liquidez*

Risco de liquidez é o risco do Grupo 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 do Grupo 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 do Grupo.

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Fornecedores e outras contas a pagar (*)	13	41.197	40.611	98.435	99.512
Empréstimos e financiamentos (**)	14	34.657	34.802	773.103	794.048
Debêntures (**)	15	160.703	166.950	494.328	550.075
Circulante		57.401	86.250	314.846	318.241
Não circulante		179.156	156.113	1.051.020	1.125.394
Total		236.557	242.363	1.365.866	1.443.635

(*) O montante apresentado não contempla os adiantamentos

(**) O montante apresentado não contempla o impacto dos custos de transação.

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

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

31 de março de 2020	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 209 meses
Passivos financeiros não derivativos								
Fornecedores e outras contas a pagar	98.435	98.435	95.981	2.454	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos (*)	767.948	1.180.705	167.308	151.302	116.175	103.564	68.318	574.038
Empréstimos - partes relacionadas	2.360	2.454	1.280	1.174	-	-	-	-
Conta corrente - partes relacionadas	2.795	2.797	-	2.797	-	-	-	-
Debêntures	494.328	594.112	117.701	118.073	118.565	111.491	78.632	49.650
Total	1.365.866	1.878.503	382.270	275.800	234.740	215.055	146.950	623.688
31 de dezembro de 2019	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 212 meses
Passivos financeiros não derivativos								
Fornecedores e outras contas a pagar	99.512	99.512	99.512	-	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos (*)	788.913	1.341.887	184.513	172.698	135.565	122.942	83.060	643.109
Empréstimos - partes relacionadas	2.337	2.459	1.286	1.173	-	-	-	-
Conta corrente - partes relacionadas	2.798	2.798	2.798	-	-	-	-	-
Debêntures	550.075	665.790	127.358	124.081	121.289	119.160	102.992	70.910
Total	1.443.635	2.112.446	415.467	297.952	256.854	242.102	186.052	714.019

(*) O montante apresentado não contempla o impacto dos custos de transação.

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

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

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 do Grupo 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 do Grupo estão expostas a taxas de juros indexadas ao CDI, TR e TJLP.

Perfil

Em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros do Grupo era:

		Consolidado	
	Nota	31/03/2020	31/12/2019
Ativos financeiros			
Caixa e equivalentes de caixa	4	110.704	149.367
Outros ativos financeiros	5	21.591	54.137
Depósitos bancários vinculados	6	44.899	75.580
Contas a receber e outros recebíveis	7	876.239	854.044
Passivos financeiros			
Empréstimos e financiamentos	14	762.859	782.764
Debêntures	15	491.843	547.590

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, o Grupo efetuou uma análise de sensibilidade de quanto teriam aumentado (reduzido) o patrimônio líquido e o resultado do período 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:

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

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

			Cenários					
Instrumentos	Exposição em 31/03/2020	Risco	Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
			%	Valor	%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	110.704	CDI	3,29	3.642	4,11	4.550	4,94	5.469
Outros investimentos	21.591	CDI	3,27	706	4,09	883	4,91	1.060
Depósitos bancários vinculados	44.899	CDI	3,28	1.473	4,10	1.841	4,92	2.209
Empréstimos - partes relacionadas	10.423	CDI	3,76	392	4,70	490	5,64	588
Recebíveis de contratos de concessão	865.816	IPCA	2,96	25.628	3,70	32.035	4,44	38.442
Total				31.841		39.799		47.768
Passivos financeiros								
BNDES – partes relacionadas	(418.926)	TJLP	5,09	(21.323)	6,36	(26.644)	7,64	(32.006)
Cédula de crédito	(78.401)	CDI	3,13	(2.454)	3,91	(3.065)	4,70	(3.685)
Empréstimos - partes relacionadas	(2.360)	CDI	3,76	(89)	4,70	(111)	5,64	(133)
Debêntures	(494.609)	CDI	3,13	(15.481)	3,91	(19.339)	4,70	(23.247)
Total				(39.347)		(49.159)		(59.071)
Total dos ativos e passivos financeiros líquidos				(7.506)		(9.360)		(11.303)
Impacto no resultado e no patrimônio líquido						(1.854)		(3.797)

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

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

Instrumentos	Exposição em 31/03/2020	Risco	Cenários					
			Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
			%	Valor	%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	110.704	CDI	3,29	3.642	2,47	2.734	1,64	1.816
Outros investimentos	21.591	CDI	3,27	706	2,45	529	1,63	352
Depósitos bancários vinculados	44.899	CDI	3,28	1.473	2,46	1.105	1,64	736
Empréstimos - partes relacionadas	10.423	CDI	3,76	392	2,82	294	1,88	196
Recebíveis de contratos de concessão	865.816	IPCA	2,96	25.628	2,22	19.221	1,48	12.814
Total				31.841		23.883		15.914
Passivos financeiros								
BNDES – partes relacionadas	(418.926)	TJLP	5,09	(21.323)	3,82	(16.003)	2,54	(10.641)
Cédula de crédito	(78.401)	CDI	3,13	(2.454)	2,35	(1.842)	1,56	(1.223)
Empréstimos - partes relacionadas	(2.360)	CDI	3,76	(89)	2,82	(66)	1,88	(44)
Debêntures	(494.609)	CDI	3,13	(15.481)	2,35	(11.624)	1,56	(7.715)
Total				(39.347)		(29.535)		(19.623)
Total dos ativos e passivos financeiros líquidos				(7.506)		(5.652)		(3.709)
Impacto no resultado e no patrimônio líquido						1.854		3.797

Fontes: as informações do CDI e do IPCA foram extraídas do Focus - Relatório de Mercado divulgado pelo BACEN na data de 31 de março de 2020, a TJLP e a TR foram extraídas do BACEN.

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 ao Grupo requerer o equilíbrio econômico-financeiro dos contratos de concessão que naturalmente deverá ser aprovado pelo órgão regulador e poder concedente.

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

21. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

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

Consolidado	Ativos		Passivos		Resultado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/03/2019
Prejuízo fiscal do imposto de renda e base negativa da contribuição social (a)	66.255	66.938	-	-	(683)	200
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	22.941	19.673	-	-	3.268	521
Outras provisões	6.533	7.614	-	-	1.259	(2.861)
Redução ao valor recuperável de ativos	1.121	1.121	-	-	-	(17)
Ajustes a valor presente	2.259	-	-	-	(38)	-
Provisão para contingências	2.231	2.136	-	-	53	189
Ativo diferido	294	294	-	-	-	(11)
Arrendamentos mercantis	121	106	-	-	15	35
Pis e Cofins diferido sobre receita de órgão público	93	93	-	-	-	-
Contas a receber e imobilizado líquidos - contratos de concessão	-	-	111.388	107.716	(3.672)	(2.243)
Contas a receber - diferimento de venda para órgão público	-	-	15.097	14.914	(183)	(2.285)
Ágio sobre aquisições	-	-	9.426	9.519	93	(267)
Direitos a faturar	-	-	8.783	8.095	(688)	447
Custo de transação de empréstimos	-	-	1.911	1.965	54	59
	101.848	97.975	146.605	142.209	(522)	(6.233)
Compensação (*)	(33.730)	(34.020)	(33.730)	(34.020)	-	-
Total	68.118	63.955	112.875	108.189	(522)	(6.233)

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

(a) Com base na estimativa dos planos de negócios, o Grupo reconheceu o ativo fiscal diferido sobre prejuízos acumulados, até o limite dos lucros tributáveis futuros disponíveis para compensação de tais perdas. 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. Os prejuízos fiscais acumulados não prescrevem de acordo com a legislação tributária vigente. Em 31 de março de 2020 a Companhia possuía R\$312.000 (R\$300.200 em 31 de dezembro de 2019) de prejuízos fiscais de imposto de renda e base negativa da contribuição social para os quais não foram reconhecidos o imposto de renda e a contribuição social diferidos.

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

Conciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Resultado do período antes dos impostos	9.097	6.492	17.828	13.297
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Despesa com imposto à alíquota nominal	(3.093)	(2.207)	(6.062)	(4.521)
Ajuste do imposto de renda e contribuição social				
Resultado de equivalência patrimonial	7.207	4.866	573	415
Despesas não dedutíveis	(88)	(179)	(182)	(231)
Subvenção governamental	-	-	894	584
Base negativa/prejuízo fiscal não reconhecido	(2.995)	(4.563)	(2.995)	(4.357)
Outras	30	(414)	732	(838)
Imposto corrente	-	-	(6.518)	(2.715)
Imposto diferido	1.061	(2.497)	(522)	(6.233)
Alíquota efetiva	12%	(38%)	(39%)	(67%)

Cronograma de realização:

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.

Os impostos diferidos ativos foram constituídos, substancialmente, com base em prejuízos fiscais de imposto de renda e base de cálculo negativa da contribuição social. A estimativa das parcelas de realização do ativo fiscal diferido deve seguir o seguinte cronograma:

Realização do imposto de renda diferido do ativo	2020	2019
2020	(17.846)	(13.450)
2021	(24.483)	(24.483)
2022	(44.945)	(44.945)
2023	(14.574)	(15.097)
Total	(101.848)	(97.975)

22. Segmentos operacionais

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

O Grupo tem dois segmentos reportáveis denominados “Concessões” e “Parcerias Público Privadas - PPPs” e um segmento denominado como “Outras”. Tais segmentos são administrados separadamente e para cada unidade de negócio, a diretoria e o Conselho da Administração da Companhia analisam os relatórios internos de administração mensalmente. O seguinte resumo descreve, conforme CPC 22 Informações por segmento (IFRS 8), as operações em cada um dos segmentos que o Grupo diversifica em suas análises e reportes aos seus administradores e acionistas:

- Concessões: composto pelas operações (i) São Paulo: Águas Piquete S.A., Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A., Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A., (ii) Cuiabá: Águas Cuiabá S.A.; (iii) MT interior: Águas Pontes e Lacerda Ltda., Águas Alta Floresta Ltda., Águas Comodoro Ltda., , Águas Colíder Ltda., PCT Participações Ltda., Águas Canarana Ltda., Iguá MT Participações Ltda. e (iv) Paranaguá: Paranaguá Saneamento S.A..
- PPPs (Parcerias Público-Privadas): composto pelas operações Agreste Saneamento S.A., SPAT Saneamento S.A.; Guaratinguetá Saneamento S.A. e Atibaia Saneamento S.A..
- Holding: composta pela holding Iguá Saneamento S.A. e por suas controladas Iguá Serviços de Engenharia em Saneamento Ltda. e Iguá Projetos Ltda.

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

	Concessões				PPPs													
	São Paulo		Cuiabá	MT Interior	Paranáguá		São Paulo		Alagoas		Holding		Eliminatóes		Total Segmentos			
	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020		
Total do ano	72.559	72.251	920.993	930.762	130.288	122.209	293.192	292.657	500.229	487.294	410.319	403.867	1.133.257	1.133.555	(1.000.407)	(919.787)	2.466.430	2.522.778
Total do exercício	(46.317)	(47.770)	(784.050)	(789.876)	(101.317)	(102.957)	(280.057)	(279.699)	(550.019)	(553.244)	(274.555)	(275.046)	(306.526)	(306.526)	526.371	469.510	(1.610.673)	(1.686.517)
Total do patrimônio líquido	(26.142)	(24.461)	(136.933)	(140.994)	(28.977)	(19.252)	(13.153)	(12.938)	(144.230)	(134.053)	(135.754)	(128.821)	(836.528)	(826.919)	474.036	450.287	(947.757)	(887.161)

	Concessões				PPPs													
	São Paulo		Cuiabá	MT Interior	Paranáguá		São Paulo		Alagoas		Holding		Eliminatóes		Total Segmentos			
	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020		
Receita líquida	10.356	10.329	92.307	117.714	12.127	9.866	20.837	24.528	50.667	36.608	16.401	722	693	(390)	(350)	205.007	215.789	
Custo dos serviços	(6.460)	(6.815)	(67.657)	(66.333)	(5.898)	(4.342)	(13.118)	(15.721)	(17.953)	(13.953)	(2.652)	(17)	-	134	132	(119.897)	(142.684)	
Lucro bruto	4.896	4.514	24.650	51.381	6.229	5.524	7.719	8.807	28.565	18.655	13.749	705	693	(246)	(218)	85.110	73.105	
Despesas operacionais	(1.870)	(2.038)	(19.114)	(11.019)	(2.686)	(2.719)	(4.866)	(4.574)	(3.265)	(5.560)	(1.947)	(2.422)	(11.625)	(7.197)	374	346	(44.919)	(55.179)
Depreciação e amortização	(995)	(773)	(10.935)	(8.473)	(1.372)	(1.211)	(3.945)	(2.699)	(251)	(173)	(158)	(454)	(420)	155	155	(16.755)	(14.712)	
Financiamentos líquidos	(409)	(687)	(11.652)	(11.657)	(1.039)	(1.796)	(2.965)	(5.007)	(3.391)	(4.176)	(3.268)	(1.798)	741	-	-	(24.049)	(25.850)	
Resultado antes da exploração patrimonial e impostos	2.617	1.789	(6.116)	(1.295)	2.505	1.013	248	(774)	19.909	8.919	9.550	8.059	(12.708)	(5.763)	128	128	16.143	12.076
Resultado do período	1.761	1.163	(3.971)	(574)	1.620	624	177	(521)	14.023	5.063	6.933	6.157	9.549	5.676	(19.324)	(13.139)	10.788	4.349

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

23. Receita operacional líquida

	Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019
Saneamento	102.837	91.154
Construção	72.810	94.145
Serviços	27.025	33.566
Ativo financeiro	25.567	19.480
Abatimentos e cancelamentos	(6.379)	(8.189)
Impostos sobre serviços	(16.853)	(14.367)
Total	205.007	215.789

24. Custos e despesas por natureza

Custos dos serviços prestados	Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019
Custo de construção	(60.982)	(88.736)
Depreciação e amortização	(12.557)	(10.954)
Energia elétrica	(12.160)	(10.082)
Despesas com pessoal	(11.106)	(11.265)
Serviços de terceiros	(9.384)	(8.834)
Outorga e taxas de fiscalização	(7.575)	(7.106)
Materiais Auxiliares	(3.401)	(2.318)
Materiais Diretos	(1.337)	(2.157)
Outros custos	(1.507)	(1.181)
Manutenção de máquinas, equipamentos e veículos	(835)	(781)
Creditos de Pis e Cofins	947	730
Total	(119.897)	(142.684)

Despesas comerciais	Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019
Despesas com pessoal	(1.450)	(1.555)
Depreciação e amortização	(779)	(808)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(7.550)	(606)
Serviços de terceiros	(580)	(255)
Outras despesas comerciais	(206)	(140)
Materiais	(70)	(121)
Manutenção de máquinas, equipamentos e veículos	(7)	(1)
Total	(10.642)	(3.486)

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

Despesas administrativas e gerais	Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019
Despesa com pessoal	(14.828)	(11.283)
Serviços de terceiros	(7.727)	(8.465)
Outras despesas	(8.614)	(8.659)
Depreciação e amortização	(3.419)	(2.950)
Energia elétrica	(98)	(98)
Total	(34.686)	(31.455)

25. Receitas financeiras e despesas financeiras

Receitas financeiras	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Juros de aplicações financeiras, outros investimentos e depósitos bancários vinculados	1.380	-	2.380	3.183
Juros sobre contas a receber de cliente	-	-	3.107	2.098
Juros sobre atualização de impostos a recuperar	-	-	283	279
Descontos obtidos	1	9	13	1.134
Ajuste a valor presente de contas a receber de clientes	-	-	113	117
Receitas de operações com partes relacionadas	835	955	208	84
Outras	36	-	47	7
Total	2.252	964	6.151	6.902

Despesas financeiras

Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(3.371)	(1.517)	(26.912)	(28.260)
Outras	(649)	(782)	(1.220)	(1.706)
Imposto sobre operações financeiras - IOF	(7)	-	(42)	-
Comissões e despesas bancárias	(17)	-	(2.001)	(2.767)
Despesas de operações com partes relacionadas	-	-	(25)	(19)
Total	(4.044)	(2.299)	(30.200)	(32.752)
Despesas financeiras líquidas	(1.792)	(1.335)	(24.049)	(25.850)

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

26. Resultado por ação

O resultado básico e diluído por ação é calculado mediante a divisão do resultado atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade de ações ordinárias conforme demonstrativo abaixo:

	31/03/2020	31/03/2019
Lucro do período	10.158	3.995
Média ponderada de ações no período	199.192.402	171.317.032
Resultado por ação básico (reais)	0,05	0,02

	31/03/2020	31/03/2019
Lucro do período	10.158	3.995
Média ponderada de ações no período (*)	207.017.884	184.412.914
Resultado por ação diluído (reais)	0,05	0,02

(*) Corresponde a média ponderada da quantidade de ações, 13.095.882 debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações e de opções de compra de ações, tendo em 18 de setembro de 2019 a conversão de 5.270.400 debêntures em ações, restando o saldo de 7.825.482 debêntures a serem convertidas.

27. Partes relacionadas

a) Controladora

A parte controladora direta e final da Companhia é a Iguá Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia.

b) Remuneração de pessoal-chave da Administração

Os diretores são as pessoas chaves que têm autoridade e responsabilidade por planejamento, direção e controle das atividades do Grupo. Em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019, foram pagos aos administradores benefícios de curto prazo (ordenados, salários, participação nos lucros, assistência médica, habitação, entre outros), contabilizados na rubrica "Custos dos serviços prestados e Despesas administrativas e gerais".

Remuneração de pessoal-chave da Administração compreende:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Remuneração da diretoria	1.616	2.474	2.906	1.454
Participação nos lucros e resultados (*)	-	5.424	-	3.205
Encargos sociais	339	1.311	591	841
Benefícios diretos e indiretos	48	297	129	33
Total	2.003	9.506	3.626	5.533

(*) Os valores de participação nos lucros e resultado serão pagos em 30 de abril de 2020.

Não foram pagos valores a título de: (a) benefícios pós-emprego (pensões, outros benefícios de

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

aposentadoria, seguro de vida pós-emprego e assistência médica pós-emprego); (b) benefícios de longo prazo (licença por anos de serviço e benefícios de invalidez de longo prazo); (c) benefícios de rescisão de contrato de trabalho; e (d) remuneração baseada em ações.

c) Outras transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019, bem como as transações que influenciaram os resultados dos períodos findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019, relativas as operações com partes relacionadas decorrem principalmente de transações com acionistas e companhias ligadas do mesmo grupo econômico.

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

		Ativo		Passivo		Resultado	
Consolidado		31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/03/2019
Em Contas a receber e outros recebíveis, Fornecedores e outras contas a pagar e Empréstimos e financiamentos		(Nota 7)	(Nota 7)	(Nota 13 e 14)	(Nota 13 e 14)		
Centro de soluções compartilhadas - CSC	(a)	1.738	1.189	184	184	243	125
Repasse de recursos e custos - CSC	(b)	1.136	1.632	49	45	234	288
Contrato de assistência técnica	(c)	812	679	2.247	2.247	648	418
Management fee - (IG4 Capital)	(d)	-	-	-	-	-	(703)
Conta corrente	(e)	6.542	5.762	2.795	2.798	-	-
BNDES - Banco de Desenvolvimento Econômico e Social	(g)	-	-	527.835	535.916	(11.780)	(11.687)
Empréstimos - Itapoá Saneamento Ltda.	(h)	10.423	10.215	-	-	208	83
Pagamento baseado em ações	(i)	-	-	1.172	1.172	-	-
Empréstimos - (Aviva Ambiental S.A.)	(l)	-	-	1.190	1.164	(25)	-
Circulante		10.839	13.697	69.777	72.364	(10.472)	(11.476)
Não circulante		9.812	5.780	465.695	471.162	-	-
Total		20.651	19.477	535.472	543.526	(10.472)	(11.476)

		Ativo		Passivo		Resultado	
Controladora		31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/03/2019
Em Contas a receber e outros recebíveis e empréstimos e financiamentos		(Nota 7)	(Nota 7)	(Nota 14)	(Nota 14)		
Centro de soluções compartilhadas - CSC	(a)	15.725	2.654	145	145	6.796	4.945
Repasse de recursos e custos – CSC	(b)	3.133	3.163	1.095	1.099	39	95
Contrato de assistência técnica	(c)	1.040	7.750	-	-	789	786
Conta corrente	(e)	325.685	276.554	31.191	31.196	-	-
Redução de capital	(f)	10.153	10.153	-	-	-	-
Empréstimos - Itapoá Saneamento Ltda.	(h)	10.405	10.197	-	-	208	-
Pagamento baseado em ações	(i)	-	-	1.082	1.082	-	-
Venda de participação societária (PCT Participações Ltda.)	(j)	52.006	51.380	-	-	626	872
Repasse de custos financeiros compartilhados	(k)	9.556	9.556	-	-	-	-
Circulante		16.979	23.746	-	32.440	8.458	6.698
Não circulante		410.724	347.661	33.513	1.082	-	-
Total		427.703	371.407	33.513	33.522	8.458	6.698

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

- (a) Refere-se a repasses de gasto com estrutura administrativa compartilhada entre as partes para prestação de serviço administrativo (contábil, financeiro e fiscal) e operacionais, cujo critério de rateio varia de acordo com a natureza do serviço. Os valores mensais de janeiro, fevereiro e março não foram liquidados e a previsão é que o desembolso ocorra em abril de 2020.
- (b) 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.
- (c) Contrato de serviços de assistência técnica entre as controladas e suas acionistas, com vigência até o prazo final dos contratos de concessão, no montante equivalente a 5% sobre a receita. Para Tubarão Saneamento S.A. o montante mensal equivale a uma parcela fixa de R\$ 47.
- (d) Contrato firmado entre as partes para serviços de assessoria estratégica, operacional, financeira e negocial no processo de reestruturação da Companhia incluindo reembolsos de despesas, restando parcelas fixas mensais reajustáveis anualmente de Management Fee até agosto de 2020.
- (e) Refere-se a contrato de conta corrente entre a Companhia e suas controladas e controladas em conjunto Atibaia Saneamento S.A., Águas Piquete S.A., Guaratinguetá Saneamento S.A., Paranaguá Saneamento S.A., Itapoá Saneamento Ltda., Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A., Saneamento de Mirassol - Sanessol S.A., Águas Cuiabá S/A - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto, Águas Pontes e Lacerda Ltda., Águas Colider Ltda., Águas Alta Floresta Ltda., Águas Canarana Ltda., Águas Comodoro Ltda., Iguá MT Participações Ltda., Agreste Saneamento S.A., Iguá Projetos Ltda. e Iguá Serviços de Engenharia em Saneamento Ltda. 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.
- (f) Refere-se ao valor que a controlada Iguá MT Participações Ltda. tem a pagar para a acionista PCT Participações Ltda. referente a redução de capital social realizada em 30 de setembro de 2014. Na controladora, refere-se ao valor que a Companhia tem a receber de sua controlada Iguá MT Participações Ltda. referente a redução de capital social realizada em 30 de setembro de 2014.
- (g) Saldo referente a financiamento das controladas e controladas em conjunto, junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), que é acionista não controlador, contendo maiores detalhes na nota explicativa nº 14.
- (h) Refere-se a empréstimo entre a Companhia e a controlada em conjunto Itapoá Saneamento Ltda., com incidência de juros de 120% do CDI ao ano, vencido em 31 de janeiro de 2020.
- (i) Valor relativo a retenção de 50% do ICP dos executivos da Companhia para pagamento das opções de compra de ações ordinárias da Companhia conforme previsto no plano de compra de ações.
- (j) Refere-se a venda de 20% da participação nas controladas Águas Cuiabá S.A e Águas Canaranara Ltda. para PCT Participações Ltda. pelo preço de R\$ 11.358 e R\$ 235, respectivamente, com vencimento em 2035 e incidência de juros de 120% do CDI.
- (k) Refere-se ao repasse de compartilhamento de despesas com encargos financeiros incidentes sobre os empréstimos pontes tomados com instituições financeiras.
- (l) Refere-se a empréstimo entre a Companhia e a controlada, com incidência de juros de 120% do CDI o ano, vencido em 31 de janeiro de 2019.

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

d) Dividendos a receber e juros de capital próprio a receber

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
SPAT Saneamento S.A.	10.355	13.820	-	-
Agreste Saneamento S.A.	18.989	21.545	-	-
Guaratinguetá Saneamento S.A.	6.498	6.498	-	-
Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.	316	316	-	-
Atibaia Saneamento S.A.	624	624	-	-
Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	3.974	3.974	-	-
Águas de Andradina S.A. (*)	1.437	1.437	1.437	1.437
Águas de Castilho S.A. (*)	633	633	633	633
Circulante	29.344	37.951	-	1.037
Não circulante	13.482	10.896	2.070	1.033
Total	42.826	48.847	2.070	2.070

(*) Nas controladas em conjunto Águas de Andradina S.A e Águas de Castilho S.A, devido a mudança na estratégia da Companhia em preservar o caixa, os pagamentos de dividendos foram postergados para o ano de 2021 e com isso o saldo a receber foi reclassificado para o ativo não circulante.

28. Seguros

Em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a cobertura de seguros contra riscos operacionais, aplicáveis as controladas, são as seguintes:

	Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Empresarial (*)	67.502	64.595
Seguro garantia	152.451	152.451
Patrimonial (riscos diversos - equipamentos)	238.719	236.019
Responsabilidade civil (**)	97.000	97.000
Risco de engenharia	14.173	14.173
Total	569.845	564.238

(*) Limite máximo de cobertura em 31 de março de 2020 compartilhado entre as empresas do Grupo.

(**) Limite máximo de garantia em 31 de março de 2020 compartilhado entre as empresas do Grupo, com sub limite para barragens de R\$4.000 exclusivamente para a controlada SPAT Saneamento S.A., sub limite de R\$ 10.000 para as demais empresas com exceção das controladas Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto, Paranaguá Saneamento S.A. e Agreste Saneamento S.A. que compartilham o teto máximo de cobertura de R\$ 37.000.

29. Compromissos

a) Decorrente do direito de outorga variável

Refere-se ao preço da delegação do serviço público, representado por valor variável, que corresponde a um percentual da arrecadação efetivamente obtida mensalmente. Na controlada Paranaguá Saneamento S.A., esse percentual corresponde a 4%; na controlada Empresa de Saneamento de

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

Palestina - ESAP S.A. corresponde a 5%, na controlada Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A. corresponde a 3% e na controladora Águas Cuiabá S/A - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto este valor corresponde a 5%.

Na controlada Águas Piquete S.A. é pago ao Poder Concedente 1,3% do faturamento bruto mais 3,2% a SAAEP (Serviços Autônomo de Água e Esgoto de Piquete) pelas atividades de regulação e fiscalização dos serviços públicos de água e esgoto.

Em 31 de março de 2020 foram pagos aos Poderes Concedentes dos municípios correspondentes, o montante de R\$3.966 (R\$7.106 em 31 de março de 2019) referente ao direito de outorga variável registrados na rubrica de custos dos serviços prestados.

30. Eventos subsequentes

30.1 – Decreto MunicipalDecreto Municipal

Em 06 de abril de 2020 a Prefeitura Municipal de Cuiabá (MT), no Decreto nº 7870, acrescentou a seguinte redação: “fica a Companhia obrigada a religar todas as unidades residenciais de consumo, cujos cortes por inadimplência tenham ocorrido entre 17 de janeiro e 17 de março de 2020. O prazo para o religamento é de 10 dias após a solicitação junto a Companhia por meio de seus canais de atendimento ao público”.

Por se tratar de medidas excepcionais, resultante de situação de emergência municipal, a taxa para religação foi suspensa, devendo tal custo ser objeto de reequilíbrio contratual.

30.2 – Desembolsos de contratos de financiamentos

Em 20 de abril de 2020, o BNDES – Banco Nacional de Desenvolvimento Social, autorizou a postergação das parcelas de 6 (seis) meses do financiamento, que serão incorporados ao saldo devedor para as companhias Saneamento de Mirassol – SANESSOL S.A.; Águas de Andradina S.A.; Águas de Castilho S.A.; Guaratinguetá Saneamento S.A., e Paranaguá Saneamento S.A.

Em 06 de abril de 2020, o BTG Pactual, autorizou a postergação das parcelas de 3 (três) meses, que serão deslocadas para o final do contrato, com extensão de prazo para as companhias Atibaia Saneamento S.A.; Saneamento de Mirassol – SANESSOL S.A.; Águas Alta Floresta Ltda.; Águas Colíder Ltda.; Águas Comodoro Ltda., e Águas Pontes e Lacerda Ltda.

Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais)

Composição da Diretoria e do Conselho de Administração

Diretoria

Gustavo Fernandes Guimarães
Denilson de Paula Gonzaga
Felipe Rath Fingerl
Julio Jacob Junior
Péricles Sócrates Weber

Conselheiros

Paulo Todescan Lessa Mattos
Gustavo Nickel Buffara de Freitas
Gesner José de Oliveira Filho
Helcio Tokeshi
Jerson Kelman
Vital Meira de Menezes Junior
Xiang (Benny) Le

Contador

Anderson Costa Silva
CRC/SP nº SP – 219557/O-4

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Aos Acionistas, Conselheiros e Diretores da
Iguá Saneamento S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, da Iguá Saneamento S.A. (Companhia), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras 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 individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão 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 essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 14 de maio de 2020.

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

Lazaro Angelim Serruya
Contador CRC - 1DF 015801/O-7

Pareceres e Declarações / Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)

Pareceres e Declarações / Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)

IGUÁ SANEAMENTO S.A.
CNPJ/MF: 08.159.965/0001-33

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2020

MANIFESTAÇÃO DO COMITÊ DE AUDITORIA

O Comitê de Auditoria da IGUÁ SANEAMENTO S.A., considerando as análises e discussões ocorridas, baseado nas informações recebidas da administração, considera que as demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, revisadas pelos auditores independentes (relatório nesta data sem ressalvas), referentes ao exercício encerrado em 31 de março de 2020, estão em condições de serem submetidas pelo Conselho de Administração da Companhia, visando autorizar sua divulgação.

São Paulo, 14 de maio de 2020.

Heraldo Gilberto de Oliveira
Presidente do Comitê de Auditoria

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES DA COMPANHIA

Os diretores da Companhia declaram que examinaram, discutiram e revisaram todas as informações contidas nas Demonstrações Financeiras da Companhia (individual e consolidada), bem como, concordam com a opinião dos auditores independentes da Companhia, ERNST & YOUNG, referenciadas no Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras consolidadas e individuais apresentado.

São Paulo, 14 de maio de 2020.

Gustavo Fernandes Guimarães
Diretor Presidente

Denilson de Paula Gonzaga
Diretor de Controladoria e Gestão da Companhia

Felipe Fingerl
Diretor Financeiro e Relações com Investidores

Julio Jacob Junior
Diretor Jurídico e Institucional

Pericles Socrates Weber
Diretor de Operações

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

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES DA COMPANHIA

Os diretores da Companhia declaram que examinaram, discutiram e revisaram todas as informações contidas nas Demonstrações Financeiras da Companhia (individual e consolidada), bem como, concordam com a opinião dos auditores independentes da Companhia, ERNST & YOUNG, referenciadas no Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras consolidadas e individuais apresentado.

São Paulo, 14 de maio de 2020.

Gustavo Fernandes Guimarães
Diretor Presidente

Denilson de Paula Gonzaga
Diretor de Controladoria e Gestão da Companhia

Felipe Fingerl
Diretor Financeiro e Relações com Investidores

Julio Jacob Junior
Diretor Jurídico e Institucional

Pericles Socrates Weber
Diretor de Operações